

החברה לניהול קרן  
ההשתלמות  
להנדסאים וטכנאים  
בע"מ

דוח שנתי 2013

000  
0000  
00000  
0000  
0000  
000  
00

# החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## דוח שנתי 2013

### תוכן העניינים

#### עמודים

|         |                                          |
|---------|------------------------------------------|
| 2 - 11  | דוח על עסקי תאגיד                        |
| 12 - 29 | דוח הדירקטוריון                          |
| 30      | דוח רואה החשבון המבקר                    |
| 31 - 36 | הצהרות                                   |
| 37      | דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית |
| 38      | דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית   |
|         | דוחות כספיים :                           |
| 39      | דוחות על המצב הכספי                      |
| 40      | דוחות רווח והפסד                         |
| 41 - 53 | ביאורים לדוחות הכספיים                   |

# החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

### 1. פעילות התאגיד

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 13 ביולי 1970.

בעלי המניות של החברה הינם:

| שיעור האחזקה בהון המניות המונפק |          |             |                     |
|---------------------------------|----------|-------------|---------------------|
| הנהלה ב'                        | הנהלה א' | הכרעה       | רגילות              |
|                                 | 100%     | 100%        |                     |
| 100%                            |          |             |                     |
|                                 |          |             | מדינת ישראל         |
|                                 |          |             | הסתדרות ההנדסאים    |
|                                 |          |             | והטכנאים בישראל     |
|                                 |          | 20%         | שנקמן זלמן ז"ל      |
|                                 |          | 20%         | פורגס אליעזר, ז"ל   |
|                                 |          | 20%         | קוזלובסקי אפרים ז"ל |
|                                 |          | 20%         | גולדרינג גוטק, ז"ל  |
|                                 |          | 20%         | שרמייסטר ניסן, ז"ל  |
|                                 |          | <u>100%</u> |                     |

להלן הצדדים הקשורים לחברה:

- מדינת ישראל וכל החברות בהן מחזיקה המדינה ב-20% או יותר.
- קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים, המנוהלת על ידי החברה.
- קופת הגמל להנדסאים וטכנאים.
- הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
- הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות ההנדסאים והטכנאים.
- קרן ידע הנדסאים וטכנאים.
- אתגר - מכללה לקידום החינוך הטכנולוגי (ע"ר).
- הוט – מועדון צרכנות – הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בע"מ.
- הדירקטורים המכהנים בחברה וכן כל התאגידים בהם מחזיק מי מהדירקטורים ב-20% או יותר מהון המניות או מסוג מסוים של אמצעי שליטה (ככל שקיימות כאלו).
- פרובידנט שווקים פיננסיים בע"מ (להלן: "מתאם ההשקעות") וכן גופים השולטים או מחזיקים ב-20% או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה במתאם ההשקעות ככל שישנם כאלו, וכן כל אדם או גוף הנשלט בידי מתאם ההשקעות או בידי המחזיק ב-20% או יותר מסוג מסוים של אמצעי השליטה במתאם ההשקעות.
- אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ (להלן: "אקסלנס") או מי שמחזיק ב-20% ויותר מאמצעי השליטה באקסלנס או מי שנשלט על ידי אחד מהם – ביחס לכספי הקרן המנוהלים על ידי אקסלנס.
- מגדל שוקי הון (1965) בע"מ (להלן: "מגדל") או מי שמחזיק ב-20% ויותר מאמצעי השליטה במגדל או מי שנשלט על ידי אחד מהם – ביחס לכספי הקרן המנוהלים על ידי מגדל.
- מיטב דש ניהול תיקים בע"מ (להלן: "דש") או מי שמחזיק ב-20% ויותר מאמצעי השליטה במיטב דש או מי שנשלט על ידי אחד מהם – ביחס לכספי הקרן המנוהלים על ידי מיטב דש.
- קופות גמל המשתייכות לקבוצת המשקיעים של אקסלנס (לגבי התיק המנוהל על ידה).
- קופות גמל המשתייכות לקבוצת המשקיעים של מגדל (לגבי התיק המנוהל על ידה).
- קופות גמל המשתייכות לקבוצת המשקיעים מיטב דש (לגבי התיק המנוהל על ידה).

# החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

### 1. פעילות התאגיד

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 13 ביולי 1970.

בעלי המניות של החברה הינם:

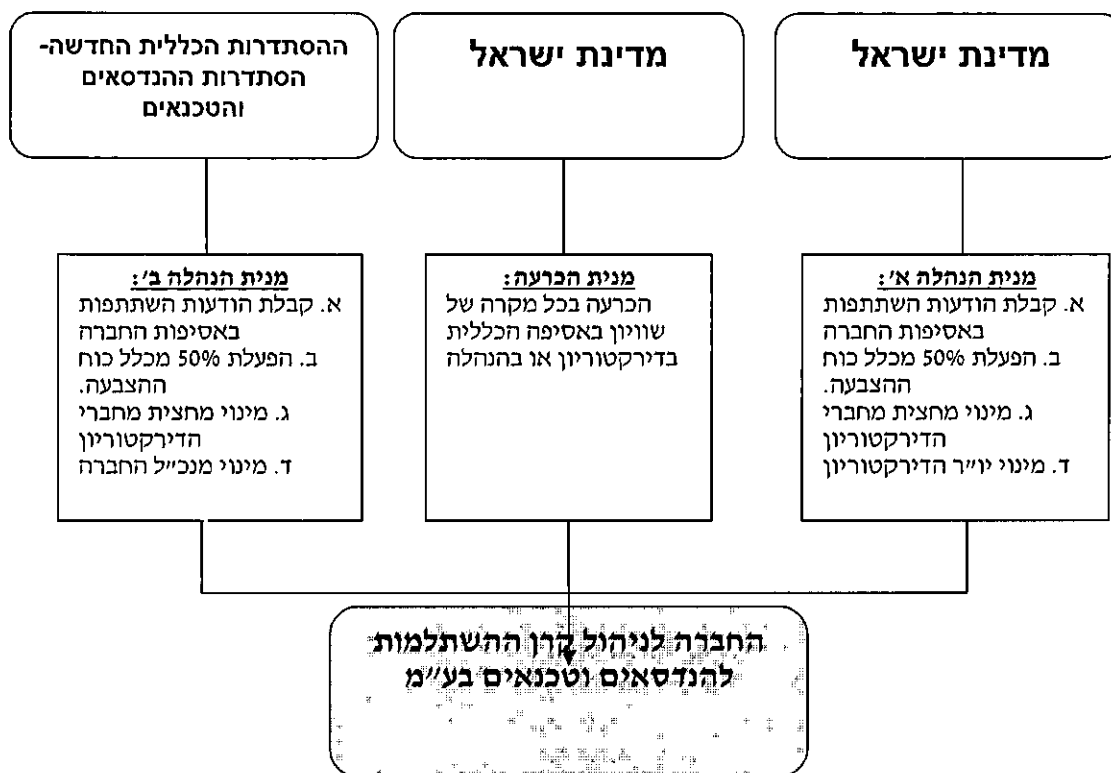
| <u>שיעור האחזקה בהון המניות המונפק</u> |                 |              |               | <u>בעל המניות</u>   |
|----------------------------------------|-----------------|--------------|---------------|---------------------|
| <u>הנהלה ב'</u>                        | <u>הנהלה א'</u> | <u>הכרעה</u> | <u>רגילות</u> |                     |
|                                        | 100%            | 100%         |               | מדינת ישראל         |
|                                        |                 |              |               | הסתדרות ההנדסאים    |
|                                        |                 |              |               | והטכנאים בישראל     |
| 100%                                   |                 |              | 20%           | שנקמן זלמן ז"ל      |
|                                        |                 |              | 20%           | פורגס אליעזר, ז"ל   |
|                                        |                 |              | 20%           | קוזלובסקי אפרים ז"ל |
|                                        |                 |              | 20%           | גולדרינג גוטק, ז"ל  |
|                                        |                 |              | 20%           | שרמייסטר ניסן, ז"ל  |
|                                        |                 |              | <u>100%</u>   |                     |

להלן הצדדים הקשורים לחברה:

- מדינת ישראל וכל החברות בהן מחזיקה המדינה ב-20% או יותר.
- קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים, המנוהלת על ידי החברה.
- קופת הגמל להנדסאים וטכנאים.
- הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
- הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות ההנדסאים והטכנאים.
- קרן ידע הנדסאים וטכנאים.
- אתגר - מכללה לקידום החינוך הטכנולוגי (ע"ר).
- הוט – מועדון צרכנות – הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בע"מ.
- הדירקטורים המכהנים בחברה וכן כל התאגידים בהם מחזיק מי מהדירקטורים ב-20% או יותר מהון המניות או מסוג מסוים של אמצעי שליטה (ככל שקיימות כאלו).
- פרובידנט שווקים פיננסיים בע"מ (להלן: "מתאם ההשקעות") וכן גופים השולטים או מחזיקים ב-20% או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה במתאם ההשקעות ככל שישנם כאלו, וכן כל אדם או גוף הנשלט בידי מתאם ההשקעות או בידי המחזיק ב-20% או יותר מסוג מסוים של אמצעי השליטה במתאם ההשקעות.
- אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ (להלן: "אקסלנס") או מי שמחזיק ב-20% ויותר מאמצעי השליטה באקסלנס או מי שנשלט על ידי אחד מהם – ביחס לכספי הקרן המנוהלים על ידי אקסלנס.
- מגדל שוקי הון (1965) בע"מ (להלן: "מגדל") או מי שמחזיק ב-20% ויותר מאמצעי השליטה במגדל או מי שנשלט על ידי אחד מהם – ביחס לכספי הקרן המנוהלים על ידי מגדל.
- מיטב דש ניהול תיקים בע"מ (להלן: "דש") או מי שמחזיק ב-20% ויותר מאמצעי השליטה במיטב דש או מי שנשלט על ידי אחד מהם – ביחס לכספי הקרן המנוהלים על ידי מיטב דש.
- קופות גמל המשתייכות לקבוצת המשקיעים של אקסלנס (לגבי התיק המנוהל על ידה).
- קופות גמל המשתייכות לקבוצת המשקיעים של מגדל (לגבי התיק המנוהל על ידה).
- קופות גמל המשתייכות לקבוצת המשקיעים מיטב דש (לגבי התיק המנוהל על ידה).

**החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**2. תרשים מבנה אחזקות העיקריות**



## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

### 3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות (באלפי ש"ח)

| <u>2011</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> |                                                          |
|-------------|-------------|-------------|----------------------------------------------------------|
| 7,522       | 7,571       | 7,358       | הוצאות החברה והכנסותיה במשך השנה                         |
| 2,553,631   | 2,703,747   | 2,806,335   | סך נכסי הקרן לסוף השנה, ברוטו (1)                        |
|             |             |             | סך הפקדונות, משיכות והעברות במשך השנה - צבירה נטו חיובית |
| (31,100)    | (60,174)    | (117,767)   | (שלילית) (2)                                             |
| (3.61%)     | 8.79%       | 8.92%       | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול כללי              |
| 3.46%       | 7.42%       | 3.48%       | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול אג"ח              |
| (19.31%)    | 10.22%      | 12.03%      | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול מנייתי            |

הסברים להתפתחויות בנתונים שלעיל:

(1) הגידול בשנת 2013 בנכסי הקרן נובע מרווחי הקרן מהשקעותיה בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.

(2) השינוי בין שנת 2013 ובין השנה הקודמת בעניין הצבירה נטו נובע בעיקר מהגידול בהעברות לקרנות אחרות.

### 4. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

החברה כפופה לחוקים וההוראות החלים על כל גוף העוסק בניהול קופת גמל ובכלל זה חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, פקודת מסה הכנסה והתקנות שהותקנו מכוחה, וכך גם להוראות ולחוזרי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון (להלן "הממונה") ולהוראות כל דין. ראה פירוט בסעיף 15 להלן.

החברה היא חברה ממשלתית וככזו היא כפופה לכל הוראות הדין החלות על חברות ממשלתיות ובכלל זה גם לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה (1975), ולהוראות שניתנו על פיו.

החברה חשופה להשפעות שונות וביניהן מצב שוקי ההון בארץ ובחו"ל והתחרות בין גופים דומים במשק, הכוללת גם פעולות שיווק מצד בתי ההשקעות המנהלים קופות גמל.

#### **שונות**

ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן" התייחסות להשפעת מצב המשק על פעילות הקרן.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

### **5. מידע כללי על תחום הפעילות**

החברה עוסקת על פי תקנונה בניהול הקרן. מידע נוסף ראה בפרקים 1 ו-3 לעיל, וכן בדוח הדירקטוריון בפרק "מאפיינים כללים של החברה"

#### **גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות**

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקרן, איכות השרות לעמיתים, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים.

#### **מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות**

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 הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

#### **דמי ניהול**

החברה גובה מעמיתי הקרן דמי ניהול על פי ההוצאות בפועל.  
שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בשנת 2013 הוא 0.27%. על פי תקנון הקרן, השיעור המכסימלי של דמי ניהול הוא 2% לשנה.

הכנסות החברה מדמי ניהול מהקרן בשנת 2013 היו 7,346 אלפי ש"ח. ההכנסות מיועדות לכיסוי הוצאות הניהול השונות.

מידע נוסף ראה בביאורים 11, 13 ו-14 בדוחות הכספיים, העוסקים בהוצאות החברה ובהכנסותיה.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

### **השוואה לענף קרנות ההשתלמות**

היקף הנכסים של קרנות ההשתלמות עלה בשנת 2013 בשיעור של 12.63%. היקף נכסי הקרן עלה בשיעור של 3.79% באותה תקופה.

התשוואה השנתית הממוצעת הנומינלית ברוטו, שהשיגו קרנות ההשתלמות בשנת 2013 הייתה בשיעור של 8.68%. הקרן השיגה בשנת 2013 תשואות שנתיות נומינליות ברוטו בשיעור של 8.92% במסלול הכללי, 3.48% במסלול אג"ח, ו- 12.03% במסלול מנייתי.

השיעור הממוצע של דמי הניהול בענף קרנות ההשתלמות בשנת 2013 היה 0.73%. שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בקרן הוא 0.27%. ראה ביאור 9, דמי ניהול, בדוחות הכספיים של הקרן.

### **מבנה ניהול ההשקעות**

דירקטוריון החברה קובע את מדיניות הקצאת הנכסים הכוללת. מדיניות זו מביאה בחשבון את דרגות הסיכון שהשקעות הקרן יתבצעו על פיהן. המדיניות האמורה כוללת התייחסות באילו אפיקים להשקיע ומהם השיעורים המינימליים והמכסימליים להשקעה בכל אפיק. ועדת ההשקעות מתווה את מדיניות ההשקעות בפועל במשך השנה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון, ובהתחשב בפרמטרים מקרו-כלכליים ובתנאי השוק המשתנים. בדיוני ועדת ההשקעות מתקבלות לעיתים גם החלטות בנוגע להשקעות ספציפיות, בעיקר באפיקים הלא סחירים.

אקסלנס, מיטב דש ומגדל מנהלים את תיק ההשקעות של המסלול הכללי. תחום ההשקעות של מסלול אג"ח ושל המסלול המנייתי מנוהל על ידי אקסלנס. מנהלי התיקים פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן. מנהלי התיקים מיישמים את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיעים בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, בכפוף למדיניות ולחנכיות האמורות. מתאם השקעות נותן לקרן שירותים של תאום בין שלושת מנהלי התיקים לבין החברה.

### **6. מוצרים, שירותים ופילוח הכנסות**

החברה מנהלת במסגרת הקרן שלושה מסלולי השקעה. להלן פרטים על המסלולים:

#### **מדיניות השקעה**

מסלול כללי - היקף ההשקעות במניות ובניירות ערך המירים לא יעלה על 35% מהיקף הנכסים במסלול.

מסלול אג"ח - היקף ההשקעות באג"ח לא יפחת מ- 50% מהיקף הנכסים במסלול.

מסלול מנייתי - היקף ההשקעות במניות ובניירות ערך המירים לא יפחת מ- 50% מהיקף הנכסים במסלול הנ"ל



**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

| שם המסלול    | סך נכסים נטו ליום 31/12/2013 (באלפי ש"ח) | סך נכסים נטו ליום 31/12/2012 (באלפי ש"ח) | הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2013 (באלפי ש"ח) | הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2012 (באלפי ש"ח) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| מסלול כללי   | 2,667,385                                | 2,561,703                                | 6,967                                         | 7,239                                         |
| מסלול אג"ח   | 133,937                                  | 137,813                                  | 366                                           | 311                                           |
| מסלול מנייתי | 4,963                                    | 3,814                                    | 13                                            | 10                                            |

**7. עמיתי הקרן**

| שנה  | סוג עמיתים | מספר עמיתים ליום 31 בדצמבר | מספר חשבונות ליום 31 בדצמבר | סכום הפקדות בשנה (באלפי ש"ח) | סכום משיכות בשנה (באלפי ש"ח) | העברת זכויות נטו מהקרן בשנה (באלפי ש"ח) |
|------|------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 2013 | שכירים     | 22,945                     | 25,264                      | 248,943                      | (207,818)                    | (158,892)                               |
| 2012 | שכירים     | 24,208                     | 26,526                      | 258,407                      | (220,563)                    | (98,018)                                |
| 2011 | שכירים     | 24,898                     | 27,212                      | 264,397                      | (224,444)                    | (71,053)                                |

**8. שיווק והפצה**

החברה מפעילה שני אתרי אינטרנט: אתר למידע כללי על החברה והקרן ואתר למידע אישי לעמיתים.

החברה מקבלת שירותים ממשווקים פנסיוניים מורשים המבצעים את פעולות השיווק עבור הקרן. המשווקים הפנסיוניים מטפלים בעמיתים שהופנו ממזכירות החברה או במסגרת פעילותם ברחבי הארץ. המשווקים מטפלים בבקשות הצטרפות, בהעברת צבירות מקרנות אחרות כמו גם בשימור לקוחות והחזרת עמיתים שעזבו את הקרן בעבר. בנוסף, באמצעות המשווקים הפנסיוניים, החברה משתתפת בכנסים ובימי עיון שונים המיועדים לציבור ההנדסאים וטכנאים - קהל היעד של החברה.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

### **9. תחרות**

עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן לקרן אחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים, ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות. בעתיד, לאור הקמת המסלקה הפנסיונית ולאור העובדה שהחברה כחברה מנהלת של קופת גמל ענפית, לא התקשרה בהסכמי הפצה עם הבנקים מתוקף תפקידם כיועצים פנסיונים, הסבירות להתממשותה של האפשרות האמורה תגדל. כדי להתמודד עם התחרות, פועלת החברה במשנה מרץ לטפל בפניות עמיתים אשר מופנות אליה להעברת כספיהם לקופה אחרת (במסגרת מגבלת הימים הידועה) וכן פועלת החברה (ותפעל) בדרכי השיווק המפורטות לעיל.

### **10. הון אנושי**

מידע על חברי הדירקטוריון ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "פרטים על חברי הדירקטוריון". מנכ"ל החברה הוא יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל, והוא מקבל את שכרו מההסתדרות הכללית החדשה ואינו מועסק על ידי החברה. בנוסף, החברה מעסיקה מזכירת דירקטוריון החברה המקבלת את שכרה ישירות מהחברה וכן שתי פקידות, שהחברה שואלת מההסתדרות הכללית החדשה. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות בגין שתי הפקידות מתבצעים בפועל על ידי ההסתדרות, אשר מחייבת במקביל את החברה עבורם. החברה נוהגת לקיים הכשרות מעת לעת, ובכלל זה קיום קורסים והשתלמויות חיצוניות ופנימיות. הכשרות אלו מיועדות בעיקר לנושאי משרה בקרן ולגורמים הקשורים עם פעילות הקרן. במהלך שנת 2013 השתתפו חלק הדירקטורים בימי עיון ובכנס השנתי של ענף קופות הגמל ואשר עסק בסוגיות מקצועיות רלבנטיות.

### **11. ספקים ונותני שירותים**

ראה לעיל, בפרק "מבנה ניהול ההשקעות", לגבי מנהלי תיקי ההשקעות של הקרן.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "הבנק") העניק לחברה שירותי תפעול עד ליום 31.12.13. בנק יהב הודיע על הפסקת מתן שירותי התפעול החל מיום 1/1/14. לאור הודעה זו כאמור, קיימה החברה תהליך של בחינת הצעות מגופים שונים לקבלת שירותי תפעול. לאחר קיום הליך לקבלת הצעות החברה התקשרה עם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "המתפעל החדש") לצורך קבלת שירותי תפעול החל מיום 1.1.14.

החברה קיבלה עד סוף שנת 2013 מחברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

### **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

בנוסף, החברה התקשרה עם חברת מגן מושלם בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מהמתפעל החדש ולקבלת שירותים נוספים.

נכסי הקרן מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

הקרן סתרה בניירות ערך (ברוקראז') באמצעות פועלים סהר בע"מ, הראל פיננסים מסחר וניירות ערך בע"מ (עד ינואר 2013), בנק דיסקונט ובנק מזרחי טפחות.

החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים, משווק וקצין ציות.

ראה מידע נוסף על העמלות המשולמות על ידי הקרן, בדוחות הכספיים של הקרן, בביאור 10- "עמלות ניהול השקעות".

### **12. השקעות**

כספי העמיתים מושקעים בניירות ערך סחירים ושאינם סחירים לרבות, פיקדונות, אופציות וחוזים עתידיים.

רוב ההשקעות הן בארץ. חלק מההשקעות הן בחו"ל, על מנת להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי. 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 נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

אין פעילויות השקעה מהותיות של החברה בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים.

### **13. מימון**

ככלל, הקופה אינה רשאית ליטול אשראי, לשעבד נכס מנכסיה או לערוב להתחייבות, על פי דין. הקופה פעלה באופציות ובחוזים עתידיים. חשיפה כזו הוחרגה על ידי הוראות הדין מהכלל האמור.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

### **מיסוי** 14.

#### **חוקי המס החלים על החברה**

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. המס החל על החברה הינו מס שכר.

#### **שומות מס סופיות**

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2007.

### **מגבלות ופיקוח על פעילות החברה** 15.

החברה כפופה לכל דין, לרבות:

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה – 2005.
- תקנות מכוח שני החוקים האמורים.
- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005.
- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
- הוראות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- חוק החברות הממשלתיות התשל"ה (1975), ולהוראות שניתנו על פיו.

מידע לגבי הוראות דין, שפורסמו בשנת 2013 ונוגעות לגופים מוסדיים ראה להלן בביאור 20- "תהליכי חקיקה ותקינה" בדוחות הכספיים.

### **הסכמים מהותיים** 16.

בנוסף להסכמים המהותיים של החברה עם הבנק המתפעל, עם מגן מושלם ועם מנהלי ההשקעות כמפורט בפרק 11 לעיל.

החברה רכשה שתי פוליסות ביטוח:

א. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים – הפוליסה חודשה ב- 1 לאפריל 2013. גבול האחריות בפוליסה עומד על 30,000,000 ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.

ב. ביטוח אחריות מקצועית – הפוליסה חודשה ב- 1 לאפריל 2013. גבול האחריות בפוליסה עומד על 30,000,000 למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

### **17. הליכים משפטיים**

ראה מידע על הטיפול המשפטי בתביעות, בביאור 17 - "התחייבויות תלויות והתקשרויות", בדוחות הכספיים של החברה, ועל הטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 14 - "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן.

### **18. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי הקרן מחולקים לעמיתים. הקרן משרתת ציבור עובדים מוגדר (הנדסאים וטכנאים), שהצטרף לקרן במסגרת הסכמי שכר.

### **19. דיון בגורמי סיכון**

ראה לעיל בפרק על התחרות. כמו כן, הקרן חשופה (כמו כל המשקיעים בעולם) לירידות שיערים בשוקי ההון, בארץ ובעולם, ממגוון סיבות. לדוגמא, עליה בשיעורי הריבית, שהם כיום נמוכים מהרגיל. כמו כן, הקרן חשופה לקשיים ביכולת הפירעון של חברות, אשר אגרות חוב שלהן מוחזקות על ידי הקרן. סיכונים אלו עלולים להשפיע לרעה הן על תשואת הקרן והן על פעילות העמיתים בכל הקשור למשיכות ולהעברות. הרחבה לגבי הסיכונים ראה בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן, פרק 4 – מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן. הרחבה לגבי חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "ניהול סיכונים שוק". הרחבה לגבי עריכת סקר סיכונים בחברה, ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "מבקרת הפנים". הסיכונים לעיל הם סיכונים הקיימים בענף קרנות ההשתלמות, וקשה להעריך את מידת השפעתם העתידית על הקרן. **שינויים ברגולציה** - פעילות החברה כפופה לפיקוח ואישורים מטעם גורמים רגולאטורים שונים, ולפיכך היא עשויה להיות מושפעת ומוגבלת משיקולי מדיניות המוכתבים על ידי גורמים אלו ומשינויי חקיקה בתחום. הסכנה העיקרית מבחינה זו הוא שינוי רגולאטורי אשר יפגע בפטור ממס שניתן להפקדות לקרן השתלמות. קיים חשש כי יבוצעו שינויים רגולאטורים אשר יפגעו בפטור ממס שניתן להפקדות לקרן השתלמות. **בחירת זהות קופת הגמל על ידי העובד** - במסגרת רפורמת בכר ניתנה לעובד הזכות לדרוש ממעסיקו להפקיד כספים בגוף מנהל שייבחר על ידו. להוראות חקיקה אלו עשויה להיות בטווח הארוך השפעה על מספר העמיתים בקרן ועל סך נכסיה. **פגיעה באמינות החברה** - מוניטין הקרן ושמה הטוב מהווים גורם חשוב בשימור עמיתים קיימים של הקרן (במיוחד לאור רפורמת בכר), וכן בהפקדות של עמיתים חדשים. פגיעה במוניטין הקרן, עלולה להשפיע על פעילות הקרן, היקף נכסיה ומספר העמיתים בה.

### **20. מדיניות תגמול של נושאי משרה**

החברה אינה מתגמלת את נושאי המשרה שלה בתגמולים שהם נגזרת של תוצאות הפעילות של החברה.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### מאפיינים כלליים של החברה

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"), מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"). הקרן מיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שמדורג בדירוג הנדסאים וטכנאים).

החברה הוקמה ביום 13 ביולי 1970 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעמיתים שכירים.

החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.

מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 290, של המסלול המנייתי הוא 1318 ושל מסלול אג"ח - 1384. האישורים תקפים עד 31 בדצמבר 2014.

סכומי ההפקדות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעביד.

שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעביד ולפחות 2.5% מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק").

בנק יהב הודיע על הפסקת מתן שירותי התפעול החל מיום 1/1/14. לאור הודעה זו, קיימה החברה תהליך של בחינת הצעות מגופים שונים לקבלת שירותי תפעול. החברה התקשרה עם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "המתפעל החדש") לצורך קבלת שירותי תפעול החל מיום 1.1.14. החברה קיבלה עד סוף שנת 2013 מחברת מגן שלי"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים.

החברה התקשרה עם חברת מגן מושלם בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מהמתפעל החדש ולקבלת שירותים נוספים.

אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ (להלן: "אקסלנס"), מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ודש השקעות מוסדיים בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של המסלול הכללי. תחום ההשקעות של מסלול אג"ח ושל המסלול המנייתי מנוהל על ידי אקסלנס. נכסי הקרן מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ועוד שני מסלולי השקעה אחרים. סך נכסי המסלול הכללי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 2,667,385 אלפי ש"ח, סך נכסי מסלול אג"ח נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 133,937 אלפי ש"ח וסך נכסי מסלול מנייתי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 4,963 אלפי ש"ח.

### מידע על בעלי המניות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, סעיף 1- "פעילות התאגיד".

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **מסמכי היסוד**

מסמכי היסוד של החברה לא שונו במהלך התקופה המדווחת.

### **מידע בדבר הערכות החברה לשעת חירום**

החברה וצוות החירום תרגלו בחודש אוקטובר 2013 פעילות בשעת חירום במתווה מתודי. גורם מקצועי בתחום שימש כבקר של התרגיל. ממצאי התרגיל נידונו בדירקטוריון בחודש נובמבר 2013.

גם אקסלנס נשואה ייעוץ וניהול, מיטב דש, מגדל שוקי הון תרגלו פעילות כאמור. בנק ייב, פועלים סהר, אקסלנס נשואה ייעוץ וניהול, מיטב דש ומגדל שוקי הון הודיעו לחברה בכתב על היערכותם לשעת חירום ולהמשכיות עסקית. ההיערכות כוללת קיום נוהל לשעת חירום, מינוי הנהלה לשעת חירום ועוד.

### **מספרי חשבונות והיקף נכסים של הקרן**

מאזן הקרן הסתכם ביום 31 בדצמבר 2013 ב- 2,806,335 אלפי ש"ח לעומת 2,703,747 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עלייה של 3.79%. הגידול בהיקף המאזן בשנת 2013 נבע מהרווחים באפיקי ההשקעה, בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.

### **מידע כללי על תחום הפעילות**

ראה לעיל בדוח על עסקי תאגיד פרק 5- "מידע כללי על תחום הפעילות".

### **המצב הכספי של החברה**

מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכם ב- 750 אלפי ש"ח. הוצאות החברה בשנת 2013 הסתכמו ב- 7,358 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות ראה בביאור הוצאות הנהלה וכלליות בדוחות הכספיים המבוקרים.

החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך, לא נוצרו רווחים בחברה. לעיתים, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול, לצרכי תזרים מזומנים.

הנהלת החברה שוכרת משרדים בבניין הסתדרות פועלי הבניין ברחוב ארלוזורוב בת"א. החברה לא מחזיקה רכוש קבוע מלבד ציוד וריהוט משרדי ושיפורים במושכר. החברה אינה מחזיקה בנדל"ן.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן

#### 1. התפתחויות פיננסיות

##### **מדד המחירים לצרכן**

בשנת 2013 עלה מדד המחירים בשיעור של 1.82% (המדד בגין דצמבר 2013 לעומת המדד בגין דצמבר 2012). שיעור עליית מדד המחירים לצרכן בשנת 2013 הינו בתוך יעד יציבות המחירים של בנק ישראל (בין 1% ל-3%).

##### **הריבית השקלית**

במהלך שנת 2013 ירדה הריבית המוצהרת של בנק ישראל מרמה של 1.75% בינואר לרמה של 1% בדצמבר. זאת על רקע ירידה בתחזיות האינפלציה, התחזקות השקל, ירידה בייצוא והצפי (שלא התממש) להעלאת מיסים בתחילת שנת 2014.

##### **מטבע חוץ**

בשנת 2013 תוסף השקל באופן משמעותי מול מרבית מטבעות הסחר. כך לדוגמא התחזק השקל מול הדולר ב-7.02%. מול היורו התחזק השקל ב-2.82% ומול הליש"ט תוסף השקל ב-4.88%. השקל התחזק גם כנגד המטבעות של המדינות עם השווקים המתעוררים: מול היואן הסיני התחזק השקל ב-4.40%, מול הדולר ההונג קונגי ב-7.15% ומול הריאל הברזילאי ב-19.47%.

##### **תקציב המדינה**

הגירעון הממשלתי בישראל הסתכם בשנת 2013 בסך של כ-33.2 מיליארד שקלים, שהם כ-3.15% מהתמ"ג, לעומת גירעון של 4.2% בשנת 2012. הגירעון בפועל היה נמוך מהיעד המקורי בשיעור של 4.65% תוצר.

##### **מאזן התשלומים הלאומי**

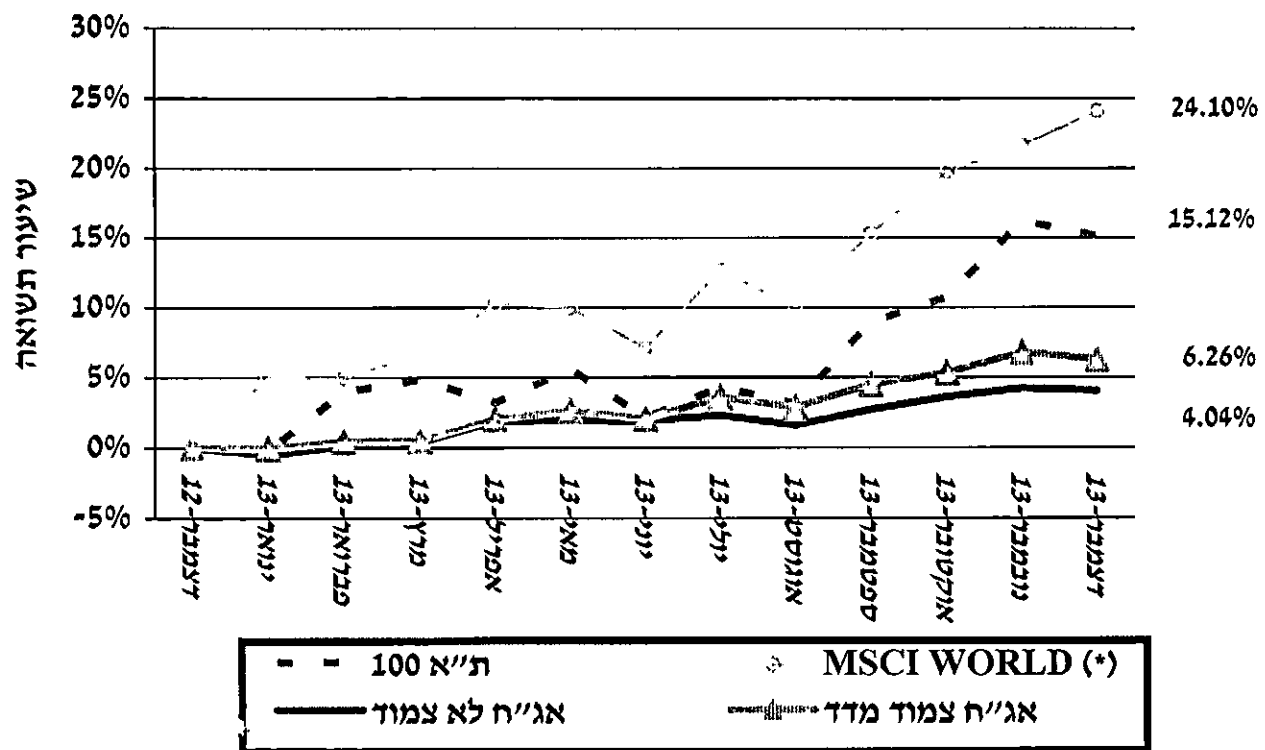
העודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים עלה בשנת 2013 ל-7.2 מיליארד דולר (2.5% מהתמ"ג) לעומת עודף של 0.8 מיליארד דולר בשנת 2012 (0.3% מהתמ"ג) ושל 3.3 מיליארד דולר בשנת 2011 (3.1% מהתמ"ג). העלייה בעודף בחשבון השוטף בשנת 2013 (לעומת שנת 2012) נובעת בעיקר מעלייה בעודף בחשבון הסחורות והשירותים מ-0.5 מיליארד דולר ב-2012 ל-3.4 מיליארד דולר ב-2013 ומירידה בגירעון בחשבון ההכנסות הראשוניות מ-8 מיליארד דולר בשנת 2012 ל-5.5 מיליארד דולר ב-2013.



## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### 2 התפתחויות בשוק ההון

שנת 2013 התאפיינה בתשואות חיוביות במרבית האפיקים. להלן תרשים המציג שינויים במדדים עיקריים בשנת 2013 (לפי הנתונים בסוף כל חודש):



(\*) מדד MSCI WORLD, משקף את מדדי המניות בעולם, ומשוקלל בשווי שוק בשווקים.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### שוק המניות שוק המניות

שנת 2013 התאפיינה בעליות שערים בשווקים העיקריים בעולם. מדדי המניות העיקריים בישראל עלו בשיעורים של בין 12% לכ-16%. בשנה זו עלה מדד הבנקים בשיעור חד של 16.33%. מדד המניות העולמי (MSCI AC WORLD) עלה בשיעור של 20.25%. לעומת זאת, מדד השווקים המתעוררים ירד בשיעור של כ-5.76%. בין הסיבות לעליות בשווקים המפותחים ניתן למנות את הגורמים הבאים:

- שיפור בנתונים הכלכליים בארה"ב והצפי להאצת הצמיחה במהלך השנה.
- המשך השימוש בכלים מוניטאריים מרחיבים של הבנק המרכזי האמריקאי.
- התמתנות החששות בנוגע ליציבות הכלכלה האירופית.
- מדיניות הריבית הנמוכה במרבית המשקים בעולם.
- השקת תכנית הרחבה כמותית וביצוע רפורמות משמעותיות במבנה המשק ביפן.

### שוק אגרות החוב

מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בשנת 2013 בשיעור של 2.99% ומדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות למדד עלה בשיעור של 9.47%. מדדי הגילון, השחר והמק"מ עלו בשיעורים של 2.31%, 4.35% ו-1.69% (בהתאמה).

### שינוי במדדים

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

| 2012   | 2013   |                       |
|--------|--------|-----------------------|
| 9.21%  | 12.12% | מדד המעו"ף            |
| 13.41% | 29.60% | S&P 500               |
| 13.43% | 20.25% | MSCI AC WORLD         |
| -2.30% | -7.02% | דולר                  |
| -0.35% | -2.82% | יורו                  |
| 9.35%  | 2.99%  | אג"ח צמוד מדד ממשלתי  |
| 10.26% | 9.47%  | אג"ח צמוד מדד קונצרני |
| 7.02%  | 4.04%  | אג"ח לא צמודות        |

### גיוס הון במשק

סך גיוסי ההון בשוק המניות בשנת 2013 עמד על כ-6.6 מיליארד ש"ח לעומת כ-3.4 מיליארד ש"ח בשנת 2012 וכ-5.9 מיליארד ש"ח בשנת 2011. במהלך השנה בוצעו ארבע הנפקות ראשוניות בסך כולל של כ-320 מיליון ש"ח.

היקף הנפקות האוצר, נטו, הסתכם השנה בכ-20 מיליארד ש"ח לעומת 22 מיליארד ש"ח בשנת 2012.

בשנת 2013 עלה היקף הנפקות אג"ח לציבור ע"י חברות לכ-28.4 מיליארד שקל, לעומת 25.3 מיליארד שקל בשנה הקודמת, אך עדיין ההיקף נמוך מזה שהיה בשנים 2010-2011.

שיעור ההנפקות של אג"ח בדירוג גבוה ירד בשנת 2013 לכ-84% מהסכום שגויס באמצעות הנפקות של אג"ח לציבור, לעומת כ-92% ו-95% בשנים 2011 ו 2012 בהתאמה.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **3. ענף קרנות ההשתלמות**

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, פרק 5 – מידע כללי על תחום הפעילות, השוואה לענף קרנות ההשתלמות.

### **4. אירועים לאחר תאריך המאזן**

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 18/03/2014 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 5.64% , מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב עלה בשיעור של 2.25% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) ירד ב- 0.68% . בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 0.26% מול שער הדולר וריבית בנק ישראל ירדה ב- 0.25 נקודות האחוז והגיעה ל- 0.75%.

לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקרן ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **5. מדיניות ההשקעות של הקרן על רקע ההתפתחויות הכלכליות**

מדיניות הקרן היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות במכלול הסיכונים הניצבים בפני הקרן, כולל סיכון הנזילות. הקרן מפזרת את השקעותיה בנכסים פיננסיים מגוונים לרבות השקעות בגזרים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

על רקע האמור, הקרן שינתה את הרכב נכסיה במהלך שנת 2013. להלן פירוט השינויים לפי אפיקים בסיכום שנתי:

#### **מסלול הכללי**

ברכיב המניות בת"א נמכרו (נטו) מניות בסך של 5.62 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 196.61 מיליון ש"ח ונמכרו מניות בהיקף של 202.23 מיליון ש"ח).  
ברכיב מניות חו"ל נמכרו (נטו) מניות בהיקף של 16.61 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 117.67 מיליון ש"ח ונמכרו מניות בהיקף 134.28 מיליון ש"ח).  
ברכיב נגזרות המט"ח נמכרו (נטו) נגזרות בהיקף של 1.62 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו נגזרות בהיקף של 9.03 מיליון ש"ח ונמכרו נגזרים בשיעור של 10.65 מיליון ש"ח).  
ברכיב נגזרי המניות נרכשו (נטו) נגזרים בהיקף של 0.92 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו נגזרות בהיקף של 1.49 מיליון ש"ח ונמכרו נגזרים בשיעור של כ-0.57 מיליון ש"ח).  
ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 14.51 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-83.02 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 68.51 מיליון ש"ח).  
ברכיב הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 10.77 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 248.67 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 237.90 מיליון ש"ח).  
ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-128.23 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 262.48 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 134.25 מיליון ש"ח).  
ברכיב הסחורות נרכשו סחורות באמצעות תעודות סל בהיקף 0.60 מיליון ש"ח.

#### **מסלול האג"ח**

במהלך השנה פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:  
באפיק הממשלתי הצמוד נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 11.23 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 13.89 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 2.66 מיליון ש"ח).  
באפיק הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-12.78 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 23.45 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 10.67 מיליון ש"ח).  
ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של 1.12 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-1.61 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 0.49 מיליון ש"ח).

#### **מסלול המניית**

במהלך השנה פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:  
ברכיב המניות בת"א נרכשו (נטו) מניות בסך של 0.48 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 2.55 מיליון ש"ח ונמכרו מניות בהיקף של 2.07 מיליון ש"ח).  
ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 0.25 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 1.3 מיליון ש"ח ונמכרו מניות בהיקף של 1.05 מיליון ש"ח).  
ברכיב המק"מ נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 0.087 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 0.216 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 0.129 מיליון ש"ח).

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### דוח הדירקטוריון לשנת 2013

#### מצבה הכספי של הקרן ותוצאות פעילותה

1. להלן טבלה המפרטת את השינויים בהפקדות העמיתים, במשיכותיהם ובהעברותיהם בשנה זו לעומת השנה הקודמת (באלפי ש"ח):

|                | שנת 2013<br>(באלפי ש"ח) | שנת 2012<br>(באלפי ש"ח) | שיעור השינוי |
|----------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| הפקדות         | 248,943                 | 258,407                 | (3.66%)      |
| משיכות         | (207,818)               | (220,563)               | (5.78%)      |
| העברות מהקרן   | (172,394)               | (113,840)               | 51.44%       |
| העברות אל הקרן | 13,502                  | 15,822                  | (14.66%)     |

2. התשואה הנומינלית ברוטו של הקרן בשנה המדווחת היא 8.92% במסלול הכללי, 3.48% במסלול אג"ח ו-12.03% במסלול מנייתי לעומת תשואה של 8.79% במסלול הכללי, 7.42% במסלול אג"ח ו-10.22% במסלול מנייתי אשתקד. הרווחים שצברה הקרן בשנת 2013, נבעו ממגוון אפיקי ההשקעה. ראה נתונים על התנהגות מדדים שונים וכן השוואתם לשנה קודמת, בדוח הדירקטוריון בפרק על "ההתפתחויות בשוק ההון".

3. השיעור ליום המאזן של סך כל יתרות העמיתים, שזכאים למשיכת כספים, מתוך כלל הנכסים הוא 79.72% במסלול הכללי, ו-88.04% במסלול אג"ח, ו-65.11% במסלול מנייתי, (להלן - "יחס הנזילות"). בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקרן אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין. האפשרות הנגישה להעברת זכויות בין קופות, הופכת את שיעור הנזילות האפקטיבית ל-100%.

הקרן נוהגת לממן את המשיכות וההעברות מן ההפקדות השוטפות, מתקבולים שוטפים מהשקעות הקרן, ואם צריך ממכירות בבורסה.

לצורך שמירה על יכולתה של הקרן לבצע תשלומים בכל עת מתייחסת מדיניות ההשקעות של הקרן, יחד עם שיקולי רווח וסיכון, גם ליחס הנזילות, וכן מבוצע מעקב אחר נתוני ההפקדות, המשיכות והעברת הזכויות בפועל. בדרך זו הקרן שומרת על היכולת להתמודד עם שינויים בהתנהגות העמיתים, אם יהיו. מדיניות ההשקעות מבוססת על השקעת רוב הכספים בהשקעות נזילות שוטפות (פיקדונות שקליים קצרי טווח) ובאפיקים סחירים, הניתנים למימוש בהתאם לצרכי הנזילות. הקרן מחזיקה בנכסים סחירים, במזומנים ובשווי מזומנים (לא כולל סכומים לקבל בגין השקעות) בשיעורים הבאים: 94.47% במסלול הכללי, ו-99.84% במסלול אג"ח, ו-94.58% במסלול מנייתי.

במסגרת מדיניות ההשקעות של הקרן, ומתוך כוונה למקסם את תשואת הקרן תוך סיכון נמוך, ועדת ההשקעות מתאימה את משך החיים של נכסי החוץ להערכותיה לגבי השינויים הצפויים בשוק ההון, ובהתחשב בנזילות של עמיתי הקרן.

#### השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד פרק 4 - "סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה".

# החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### ניהול סיכוני שוק

#### כללי

הטיפול בסיכוני השוק נעשה במשולב עם הטיפול בסיכוי לרווח במסגרת תהליכי קבלת החלטות ההשקעה בקרן. הקרן מחויבת לעמוד בכללי ההשקעה שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. כללים אלו נועדו, בין היתר, להפחית את סיכוני השוק.

| מס' סידורי | הסיכון           | השפעת גורמי הסיכון והפעולות שננקטו                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | רמת סיכון |
|------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1.         | סיכונים פיננסיים | נכסי הקרן מנוהלים באמצעות שלושה בתי השקעות. ערך נכסי הקרן משתנה בעיקר בהתאם לתנודות בשווקים. החברה הקימה תשתית לזיהוי ומעקב אחר הסיכונים הפיננסיים השונים באמצעות מינוי מנהל סיכונים ושימוש בתכנה לניהול סיכונים ("פרייס").<br>בין הסיכונים הפיננסיים השונים אליהם חשופה החברה ניתן למנות את הסיכונים הבאים: חשיפה גיאוגרפית, ענפית, חשיפה ללווה, דירוג תיק האשראי, חשיפה למנפיק, סיכון תנודתיות נכסי ההשקעה, סיכונים ריבית, סיכונים נזילות ועוד.<br>ועדת ההשקעות ודירקטוריון החברה מקיימים מעקב אחר הסיכונים השונים באמצעות מנהל הסיכונים ומתחשבים בדעתו בעת קבלת ההחלטות. | בינונית   |

#### אחראי על ניהול סיכוני שוק

סעיף 10(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 (להלן "חוק קופות גמל") קובע כי קופת גמל תמנה מנהל סיכונים. בחברה פועל מנהל סיכונים לפי החוזר.

#### תיאור סיכוני שוק

ראה פרק "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן" בסקירת ההנהלה בדוח הקרן. הקרן פועלת בתחום הנגזרים רק למטרות הגנה.

#### מדיניות ניהול סיכוני שוק

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה למצוא את השילוב האופטימלי לדעת החברה בין הקטנת הסיכונים בתיק הנכסים, ובין הגדלת הרווחים ממנו. מדיניות ההשקעות נקבעת על ידי הדירקטוריון ומתפרסמת באתר האינטרנט של החברה. בנוסף קובע הדירקטוריון מגבלות להקצאת הנכסים ולחשיפות. וועדת ההשקעות נותנת הוראות למנהלי התיק באופן שוטף וקובעת את שיעורי המינימום והמקסימום להשקעה בכל אפיק. ההוראות מתבססות על שיקול דעתה של הוועדה, על בסיס רמת הסיכון הרצויה, נזילות עמיתי הקרן, פיזור תיק הנכסים ועל בסיס התנאים בשוקי הכספים וההון בישראל ובעולם תוך התייחסות להתפתחויות הצפויות בשווקים אלו בטווחי זמן שונים. הכל – בכפוף להחלטות הדירקטוריון כאמור לעיל.  
אחד האלמנטים החשובים במדיניות ניהול הסיכונים הוא פיזור ההשקעות באפיקים שונים. ההשקעות מפוזרות באפיקים שונים החל מרמת שווקי היעד, דרך רמת הענף ועד רמת המנפיק הבודד. בנוסף, פיזור הסיכונים מתבטא בהשקעה בטווחי פדיון שונים.  
ראה עוד, פרק 4- "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן" בסקירת ההנהלה בדוח הקרן. השקעה בסוג השקעות חדש טעונה אישור של דירקטוריון החברה.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

### **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

#### **הפיקוח על מדיניות ניהול סיכונים שוק**

ראה לעיל בפרקים "כללי" ו- "אחראי על ניהול סיכונים שוק".

#### **סיכון מדד וסיכון מטבע**

ראה פרק 4 סעיף 4.2.1 - "סיכון מדד וסיכון מטבע" בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן.

#### **מידע נוסף על סיכונים**

1. ראה מידע על ההתחייבויות התלויות ועל מצב חובות המעסיקים, מעקב החברה עליהם, והסיכון הנוגע לחברה בשל כך, בביאור 14 בדוחות הכספיים המבוקרים של הקרן.
2. המידע המוצג באורח סדיר בישיבות הדירקטוריון וועדת ההשקעות כולל: פירוט של שלושת המסלולים – סיכונים ריכוזיות, פיזור גאוגרפי, חשיפה למנפיק בודד, בחינה של דירוג תיק החוב בחתכים שונים, ניתוח רמת הפיזור של התיק, נזילות, מדדי סיכון ויעילות של הקרן, תרחישי סיכון.
3. ככלי בקרה למניעת חריגות מכללי ההשקעה, קיים דוח מחשב המתריע אם ישנה חריגה של הקרן מכללי השקעה שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

#### **הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי. בתקופה המדווחת, קיבלה החברה המנהלת וכן חברות מנהלות נוספות, מחברת מגן של"ם, שירותים משלימים לשירותי התפעול שהתקבלו מבנק יהב ושירותים נוספים. החל מיום 1.1.2014 השירותים הני"ל מתקבלים על ידי הבנק הבינ"ל הראשון. לאחר התקופה המדווחת, התברר לכלל מקבלי השירותים מחברת מגן של"ם, שאין בכוונת מגן של"ם להמציא חוות דעת מסוג ISAE-3402. לאור כך, החברה ביצעה בקרה מפצה, במסגרתה נקבע מדגם תנועות של כספי עמיתים (משיכות והעברות) אשר פרטיהן נבדקו מול מסמכים מבססים. החברה סבורה, לאור תוצאות הבקרה המפצה כאמור, כי לא קיימות ראיות כי פעולות העמיתים שנבדקו במדגם לא בוצעו כנדרש.

**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על חברי הדירקטוריון**

| שם ומשפחה                                                   | מספר תעודת זהות | שנת לידה | מען                                 | נתינות  | השכלה                                                                                                     | התעסקות בחמש השנים האחרונות                                                                                        | תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------|-------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| אסתר מצא רום<br>החל מ- 25/7/13                              | 059274506       | 1965     | הורדים 66 יהוד                      | ישראלית | אוני עברית ירושלים תואר ראשון ושני בחשבונאות וכלכלה ומינהל ע. קים                                         | תאגיד איסוף מיכלי משקה                                                                                             |                                                                                                                                                      |
| שי באביד, יו"ר<br>פרש ב- 1/13                               | 033193707       | 1976     | אנדרי סחרוב 9 מתס ת.ד.<br>1723 חיפה | ישראלית | תואר שני בכלכלה ומימון באוני לונדון, תעודת עו"ד, תואר ראשון בכלכלה ותואר ראשון במשפטים אוני עברית ירושלים | עוזר בכיר למנכ"ל ונשיא צים, מנכ"ל צים ישראל והמזרח הקרוב. סגן נשיא לשכת הספנות הישראלית.                           | חברת אובר סיו                                                                                                                                        |
| יצחק שטיינר<br>מנכ"ל                                        | 01185305        | 1947     | ברזילי 3 קרית ים 29015              | ישראלית | טכניון חיפה - לימודי תעודה במינהל להנדסאים וטכנאים מוסמכים.                                               | יו"ר חטיבה בהסתדרות ההנדסאים והטכנאים וכן מחזיק תיק מערכת הביטחון ויו"ר הסתי ההנדסאים והטכנאים                     | הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ<br>יו"ר שדות - חברה לניהול קופ"ג בע"מ, יו"ר הוט - מועדון צרכנות - הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ |
| שלמה שני                                                    | 00307468        | 1939     | שאל אביגור 7/10 תל אביב             | ישראלית | טכנאי מטולורגיה וחומרים                                                                                   | יו"ר הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ, מנכ"ל אגודת ההנדסאי והטכנאי, יו"ר הקריה ללמודי הנדסה וטכנולוגיה | הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ                                                                                                         |
| שלמה פרלוב                                                  | 8875148         | 1948     | מוריץ דניאל 38 תל אביב              | ישראלית | טכנאי תעשייה וניהול, אקדמאית חלקית                                                                        | יו"ר חטיבת המגזר העיסקי בהסתדרות ההנדסאים                                                                          | הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ, הוט - מועדון צרכנות - הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ                                            |
| עמוס ברנהולץ                                                | 8243024         | 1945     | שפינוזה 26 רחובות                   | ישראלית | הנדסאי מכונות                                                                                             | עוזר בכיר למזכיר ארגון הארצי של עובדי תעשי"א                                                                       |                                                                                                                                                      |
| רו"ח נביל ואקים-דח"צ                                        | 024744088       | 1969     | ת.ד. 3747 חיפה 31037                | ישראלית | רו"ח מוסמך. תואר ראשון באוני חיפה - סטטיסטיקה                                                             | בעלים ומנהלים של משרד לראיית חשבון                                                                                 |                                                                                                                                                      |
| בשמת שלוש<br>פקיעת מינוי<br>2/6/13<br>מינוי מחדש<br>25/7/13 | 052592664       | 1954     | למרחב 5א' רמת השרון<br>47226        | ישראלית | תואר שני בפילוסופיה, מידע ותרבות דיגיטלית, תואר בוגר משפטים אוני ת"א. תואר שני במשפטים.                   | יועמ"ש הסוכנות היהודית, יועמ"ש ומזכירת חברה אלול תמארינד, יועמ"ש בזק                                               |                                                                                                                                                      |
| חיים הופר                                                   | 0737115         | 1950     | מנחם בגין 46 קרית אונו              | ישראלית | תואר שני בהתנהגות אירגונית, תואר ראשון מנהל עסקים, והנדסאי                                                | מנהל משאבי אנוש בחברת החשמל ודירקטור בקופ"ג מפעלית של חברת החשמל                                                   | קופ"ג מפעלית של חברת החשמל                                                                                                                           |
| אנדרי אוזן<br>פרש ב- 5/13                                   | 065041311       | 1952     | אירוס הנגב 40 באר שבע               | ישראלית | מהנדס תעשייה וניהול בוגר תואר ראשון במדעים אוני ב"ש                                                       | סגן ומ"מ ראש עיריית ב"ש, חבר מועצת העיר ב"ש, מנהל ובעלים של חב' "זאת הארץ"                                         |                                                                                                                                                      |
| לינה וייסברג - נח"צ                                         | 004253712       | 1947     | בראזני 12 תל אביב 69121             | ישראלית | תואר m.a, תואר c.i.a תואר במדעי החברה וכלכלה ומדעי המדינה, מבקרת פנימית, אקטואר f.i.l.a.                  | ייעוץ כלכלי ופנסיוני                                                                                               | הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ והמח"ר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ                                                                     |
| יונית כילף<br>צדקיהו - פרשה ב-<br>1.13                      | 033262106       | 1976     | חזית 7 גני יהודה                    | ישראלית | כלכלה ומינהל עסקים                                                                                        | ניהול השקעות ושיווק השקעות בחברת אנליסט                                                                            |                                                                                                                                                      |



**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על חברי הדירקטוריון (המשך)**

| שם ומשפחה                  | חברות בועדות הדירקטוריון | נציג-חיצוני | תאריך התחלת כהונה כדירקטור | התעסקות עיקרית נוספת                                     | עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין               | בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד |
|----------------------------|--------------------------|-------------|----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| אסתר מצא רוס – יו"ר        |                          | לא          | 7/13                       | תאגיד איסוף מיכלי משקה                                   | לא                                                             | לא                               |
| שי באביד – יו"ר שפרש       |                          | לא          | 2/10                       | סמנכ"ל צים ישראל, מנכ"ל אזור ישראל וחמורח הקרוב בצים     | לא                                                             | לא                               |
| יצחק שטיינר – מנכ"ל        |                          | לא          | 7/09                       | יו"ר הסתדרות ההנדסאים וטכנאים                            | יו"ר הסתדרות הנדסאים בישראל- עובד הסתדרות העובדים הכללית החדשה | לא                               |
| שלמה שני                   | שיווק, השקעות            | לא          | 3/93                       | יו"ר הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ        | הנדסאים וטכנאים- חברה לניהול קופות גמל בע"מ                    | לא                               |
| שלמה פרלוב                 | השקעות, יו"ר ועדת שיווק  | לא          | 3/93                       | יו"ר חטיבת המגזר העיסקי בהסתדרות ההנדסאים                | יו"ר חטיבת המגזר העיסקי בהסתדרות ההנדסאים                      | לא                               |
| עמוס ברנהולץ               | השקעות-משקיף, ביקורת     | לא          | 7/03                       | עוזר בכיר למזכיר הארגון הארצי של עובדי תעשייה            | לא                                                             | לא                               |
| נביל ואקים- דירקטור חיצוני | יו"ר ועדת ביקורת         | לא          | 2/09                       | בעלים ומנהלים של משרד להנהי"ח וייעוץ פיננסי וראיית חשבון | לא                                                             | לא                               |
| חיים הופר                  | ביקורת                   | לא          | 5/10                       | מנהל משאבי אנוש חברת החשמל                               | לא                                                             | לא                               |
| לינה וייסברג               | יו"ר ועדת השקעות         | כן          | 2/10                       | ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וכלכלי                            | לא                                                             | לא                               |
| בשמת שלוש                  |                          | לא          | 6/10                       | יועמ"ש של הסוכנות היהודית                                | לא                                                             | לא                               |
| אנדרי אוזון                |                          | לא          | 1/11                       | ראש מועצת רמת חובב                                       | לא                                                             | לא                               |
| יונית כילף צדקיהו          |                          | לא          | 8/12                       | ניהול השקעות ושיווק השקעות בחברת אנליסט                  | לא                                                             | לא                               |

חבר ועדת הביקורת שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית – נביל ואקים.

**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על חברי הדירקטוריון (המשך)**

| שם ומשפחה                          | ישיבות דירקטוריון | ישיבות ועדת השקעות | ישיבות ועדת ביקורת             |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|
| שי באב"ד - יו"ר הדירקטוריון, לשעבר | פרש 1/13          |                    |                                |
| אסתר רוס מצא - יו"ר הדירקטוריון    | 2                 |                    |                                |
| יצחק שטיינר - מנכ"ל הקרן           | 5                 |                    |                                |
| שלמה שני                           | 4                 | 22 + 4 טלפוניות    |                                |
| נביל ואקים - דח"צ                  | 5                 |                    | 6 ביקורת + 4 גילוי + 1 טלפונית |
| שלמה פרלוב                         | 5                 | 22 + 4 טלפוניות    |                                |
| עמוס ברנהולץ                       | 4                 | 16 + 1 טלפונית     | 6 ביקורת + 4 גילוי + 1 טלפונית |
| לינה וייסברג - נח"צ                | 4                 | 22 + 4 טלפוניות    |                                |
| בשמת שלוש                          | 5                 |                    |                                |
| חיים הופר                          | 5                 |                    | 6 ביקורת + 4 גילוי + 1 טלפונית |
| אנדרי אוזן                         | פרש 5/13          |                    |                                |
| יונית כילף צדקיהו                  | פרשה 1/13         |                    |                                |
| מספר ישיבות שהתקיימו               | 6                 | 27 + 4 טלפוניות    | 6 ביקורת + 4 גילוי + 1 טלפונית |

**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על נושאי משרה בכירים בחברה**

| שם ומשפחה                   | מספר תעודת זהות | שנת לידה | תפקיד בחברה        | תפקיד בחברה קשורה או בבעל עניין                                     | בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין | השכלה                                                                                                                                   | ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות                                                                              |
|-----------------------------|-----------------|----------|--------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| אסתר מצא רוס<br>החל מ- 5/13 | 059274506       | 1965     | יו"ר<br>דירקטוריון | לא                                                                  | לא                                              | אוניברסיטת תל אביב<br>ראשון ושני<br>חשבונאות<br>וכלכלה ומינהל<br>עסקים                                                                  | תאגיד איסוף מיכלי<br>משקה בע"מ                                                                             |
| שי באב"ד<br>פרש 1/13        | 033193707       | 1976     | יו"ר<br>דירקטוריון | לא                                                                  | לא                                              | תואר שני<br>בכלכלה ומימון<br>אוניברסיטת תל אביב,<br>תעודת עו"ד,<br>תואר ראשון<br>בכלכלה ותואר<br>ראשון<br>במשפטים אוניברסיטת<br>תל אביב | סגן נשיא לשכת<br>הספנות, מנכ"ל צים<br>ישראל והמזרח הקרוב,<br>ראש אגף תקציבים<br>וכלכלה בחברת צים           |
| יצחק שטיינר                 | 01185305        | 1947     | מנכ"ל              | יו"ר הסתדרות<br>ההנדסאים                                            | לא                                              | טכניון חיפה<br>והמרכז הלאומי<br>במינהל להנדסה<br>וטכניקה מוסמכים<br>אוניברסיטת חיפה                                                     | יו"ר חטיבה בהסתדרות<br>ההנדסה והטכניקה וכן מחזיק<br>תיק מערכת הבטחון,<br>יו"ר הסתדרות<br>ההנדסאים והטכנאים |
| ליאת גרוסליק<br>אלדר        | 028708527       | 1971     | מבקרת פנים         | לא                                                                  | לא                                              | ר"ח מוסמך,<br>BA מינהל<br>חינוך<br>ופילוסופיה                                                                                           | ביקורת פנימית                                                                                              |
| דורון ארגוב                 | 059764670       | 1965     | מנהל כספים         | מנהל כספים<br>של ההנדסאים<br>וטכנאים -<br>חברה לניהול<br>קופ"ג בע"מ | לא                                              | רואה חשבון,<br>BA בכלכלה<br>וחשבונאות,<br>מוסמך<br>במשפטים                                                                              | בעל משרד לראיית<br>חשבון ושירותים נלווים                                                                   |

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### דוח הדירקטוריון לשנת 2013

#### גמול דירקטורים

שכר הדירקטורים מטעם המדינה בשנת 2013 שולם על פי תעריף של 985 ש"ח לישיבה של הדירקטוריון ושל ועדותיו. שכר יו"ר הדירקטוריון בשנת 2013 - 1,255 ש"ח לישיבה.  
הדירקטור החיצוני קיבל גמול שנתי בסך 22,500 ש"ח, גמול לישיבה בסך 1,060 ש"ח החזר נסיעות (עד 113 ק"מ) בסך 1.40 ש"ח לקילומטר.  
החל מ-2/2013 הנציג החיצוני קיבל גמול שנתי בסך 25,702 ש"ח, גמול לישיבה בסך 1,816 ש"ח (החל מ-8/2013 גמול שנתי 26,001.25 ש"ח ולישיבה 1,853 ש"ח).  
השכר לדירקטורים כלול בדמי הניהול, והוא הסתכם בשנת 2013 ב - 135 אלפי ש"ח.

#### תנאי שכר

| שם מקבל התשלום | תפקידו בחברה     | פירוט התשלומים ששולמו בשנת 2013 (באלפי ש"ח) | פירוט התחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה החברה |
|----------------|------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1 עובד א       | מ.מ. מזכיר החברה | 306                                         | 48                                             |

הסכומים לעיל משקפים את עלות השכר למעביד, הנגזרת ממשכורות החודשים ינואר - דצמבר 2013, ואינם כוללים הוצאות נוספות שנרשמו בדוחות הכספיים בגין יחסי עובד-מעביד, אם היו כאלה.

#### פירוט מקבלי שכר שלא במישרין מהחברה (לרבות תשלום מתאגיד קשור לחברה).

| שם מקבל התשלום | תפקידו בחברה   | פירוט התשלומים ששולמו | פירוט ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה החברה | התאגיד המשלם          |
|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|
| 1 עובד ב (**)  | פקידה          | 146                   | 33                                              | ההסתדרות הכללית החדשה |
| 2 עובד ג (**)  | פקידה          | 134                   | 9                                               | ההסתדרות הכללית החדשה |
| 3 שלמה פרלוב   | דירקטור        | (*)                   | (*)                                             | ההסתדרות הכללית החדשה |
| יצחק שטיינר    | דירקטור ומנכ"ל | (*)                   | (*)                                             | ההסתדרות הכללית החדשה |

(\*) בתוקף תפקידו בהסתדרות ההנדסאים והטכנאים, מקבל משכורת ונלוות מההסתדרות הכללית החדשה ואינו מקבל גמול על פעילותו בקרן.

(\*\*) עובדי החברה מושאלים מההסתדרות הכללית החדשה. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות בגינם מתבצעים בפועל על ידי ההסתדרות אשר מחייבת במקביל את הקרן בגינם.

#### רואה החשבון המבקר

משרד מועלם את מועלם

מען - החילוץ 1 רמת גן

שם השותף האחראי-יצחק מועלם

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### אופן ניהול החברה

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2013 שש פעמים. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות וועדת ביקורת. וועדת הביקורת מכהנת כוועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בליקויים שעלו במערך הבקרה הפנימית ובצורך במתן גילוי נוסף או שונה בדוחות הכספיים.

כל חברי הוועדות למעט הנציגה החיצונית הם חברי הדירקטוריון. ועדות הדירקטוריון נוהגות להגיש דיווח שוטף לדירקטוריון על פעילותן.

בחברה מכהנת מבקרת פנים. ועדת הביקורת מאשרת את תכנית עבודתו של מבקר הפנים ודנה בממצאיו, במסקנותיו ובהמלצותיו.

מידע על מדיניות הקצאת הנכסים ראה לעיל בדוח הדירקטוריון בסעיף "מדיניות ניהול סיכונים שוק".

החברה נעזרת 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 מנהלי התיקים והנחה את מנהלי התיקים הן בנוגע לביצוע עסקאות ספציפיות והן בנוגע למדיניות השקעות כוללת. כל הנחיות היועץ נעשו בכפוף למדיניות ההשקעות כפי שקבעו, כאמור, דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות. מנהלי התיקים שומרים על קשר שוטף עם יועץ ההשקעות ועם חלק מחברי ועדת ההשקעות כדי לעדכןם וכדי להתייעץ עמם בקשר להחלטות שוטפות בנוגע להשקעות.

על מנת ליישם את מדיניות ההשקעות ובמסגרתה, מנהלי התיק קנו ומכרו ניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים.

מידע על מנהלי התיק של הקרן- ראה לעיל בסעיף "מאפיינים כלליים של החברה".  
פיצול העסקאות בסוף היום בין כל התיקים המנוהלים על ידי מנהלי התיקים מתבצע על פי נהלי בתי ההשקעות.

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

### הליך אישור הדוחות הכספיים

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
  - ועדת הביקורת
  - דירקטוריון החברה
  - הנהלת החברה
- ועדת הביקורת מתכנסת מס' פעמים בשנה (במתכונת של וועדת גילוי) על מנת לדון בדוחות הכספיים טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות כאמור. בנוסף, הועדה דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה ע"י המבקר הפנימי של החברה.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת כאמור, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם.
- כאמור לעיל, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "ועדת הגילוי") הינה ועדת הביקורת של החברה. לפני כינוס וועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות הכספיים לרשות החברות הממשלתיות, הנהלת החברה, היועץ המשפטי ומנהל

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

הכספים, ובוועדת הגילוי מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הגילוי התכנסה ביום 20.03.2014 לשם בחינה ודיון בטיטות הדוחות הכספיים של החברה והקרן לשנת 2013.

- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:

- רו"ח נאביל וואקים – דח"צ ויו"ר ועדת הביקורת
- מר עמוס ברנהולץ – דירקטור וחבר ועדת ביקורת
- מר חיים הופר – דירקטור וחבר ועדת ביקורת

- בדיונים של וועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים, נציג רו"ח המבקר משרד מועלם ומועלם. בישיבת הדירקטוריון השתתף גם נציג רשות החברות הממשלתיות. המלצות הועדה, שגובשו ואושרו על ידי חבריה לאחר קריאת הדוחות, קבלת מידע מגורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הוצגו בפני הדירקטוריון בישיבתו ביום 20.03.2014, ובטרם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את הדוחות.

### מבקרת הפנים

1. מבקרת הפנים היא רו"ח ליאת גרוסגליק – אלדר.
2. המבקרת מועסקת בקרן בהיקף של כ- 65 שעות חודשיות.
3. המבקרת אינה עובדת התאגיד, ואינה מועסקת כ"פקיד בכיר" בהתאם לסעיף 32 (א) (4) לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה, 1975.
4. הדירקטוריון קבע והנחה את המבקרת לביצוע מטלות הביקורת, וקבע את סמכויותיה (בהתייחס לחוק הביקורת הפנימית 1992) כפי שהוצג ואושר ב"נוהל הביקורת הפנימית" שמונהג בחברה.
5. השיקולים בקביעת תכנית ביקורת:  
על פי הוראות חוזר מערך הביקורת הפנימית נערכת תכנית ביקורת רב שנתית, המתעדכנת כל שנה, בה מוצגים נושאי הביקורת, על פי סדר הקדימויות שנקבע, ועל פי סקרי סיכונים תקופתיים שנערכים על ידי המבקרת. בנושאים אלו נסקרים הנהלים, תהליכי העבודה, אופן קבלת ההחלטות והביצוע בפועל. לאחר עיון ואישור התוכנית על ידי ועדת הביקורת מוגשת התכנית לאישור הדירקטוריון. בסיום הבדיקה מוגש דוח מפורט לוועדת הביקורת ולדירקטוריון החברה.
6. המבקרת מצהירה שהיא פועלת כמבקרת פנימית בהתאם לתקני ביקורת מקובלים חוק הביקורת הפנימית 1992.
- תקנים אלו מחייבים את המבקר בעבודתו, ומהווים תקנים מחייבים לכל מבקר באשר הוא.
7. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של מבקרת הפנים הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקרת.
8. למבקרת ניתנה גישה חופשית (כאמור בס' 9 לחוק הביקורת הפנימית 1992), ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.
9. דוחות הביקורת מוגשים באופן רציף ושוטף במהלך השנה, ונידונים בוועדת הביקורת בישיבותיה.
10. סקר סיכונים בוצע בתחילת שנת 2012.
11. החברה מבצעת בימים אלו הליך לאיתור מבקר פנים.

## **החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **ספקים ונותני שירותים**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 11 - "ספקים ונותני שירותים".

### **נוהל השימוש בזכויות ההצבעה**

כדי להבטיח את קידום ענייני העמיתים ומימוש מלא של הזכויות הנלוות לנכסיהם, החברה התקשרה עם חברת "אנטרופי שירותי מחקר כלכלי בע"מ" (להלן "אנטרופי"). תפקיד אנטרופי הוא להעניק לחברה חוות דעת לגבי אופן ההצבעה באסיפות כלליות של בעלי מניות או של מחזיקי אג"ח בהן הקרן משתתפת, ולהצביע בשם הקרן באותן אסיפות על פי ייפוי כח. חוות הדעת של אנטרופי מיועדות לשמור על האינטרסים של העמיתים. אנטרופי היא חברה הנותנת שירותים מעין אלה גם לגופים פיננסיים אחרים.

ועדת ההשקעות של החברה, גיבשה קריטריונים להצבעה בנושאים העיקריים המובאים לדיון באסיפות הכלליות. 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 לתקנות המחייבות בעניין וסבירות העלויות והעסקאות נשואות הדיון.

אנטרופי בוחנת באילו אסיפות יש לחברה זכות הצבעה. היא משתתפת באסיפות שבהן הצעת ההחלטה המובאת לאישור עשויה להשפיע על ענייניהם של העמיתים בקרן או כאשר מובאות לאישור האסיפה עסקאות עם בעלי עניין. מתאם ההשקעות של החברה מנחה את אנטרופי לפי הקריטריונים שנקבעו, כאמור לעיל.

ועדת ההשקעות של החברה מקבלת דיווח מידי חודשיים, לגבי השתתפות החברה באסיפות הכלליות ואופן הצבעתה בהן.

הקרן השתתפה במהלך שנת 2013 ב-367 אסיפות כלליות מתוכם: 122 אספות שנתיות של בעלי מניות 164 אספות מיוחדות של בעלי מניות, 76 אספות של מחזיקי אג"ח, ו-5 אספות של מחזיקי יחידות השתתפות. מידת השפעתה של הצבעת החברה קטנה יחסית, עקב שיעור האחזקה הנמוך על ידה. נתוני ההשתתפות מתפרסמים באתר החברה באינטרנט.

### **הליכים משפטיים**

ראה מידע על התחייבויות תלויות והטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 14 – "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן.

### **מיסוי**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 14 - "מיסוי".

### **מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 15 - "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

### **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 18 - "יעדים ואסטרטגיה עסקית".

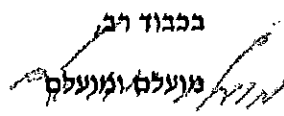
**דוח של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של  
החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2013 ו - 2012 ואת הדוח על הרווח הכולל לשנים שחסיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לדוחות 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 הכספיים הצגה מוטעית מחותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון הנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותם. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות נכל הבחינות המחיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2013 ו - 2012 ואת תוצאות פעולותיה לשנים שחסיימו באותם תאריכים, בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתחיות הממונה על שוק החון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO ודוח שלנו מיום 27 במרץ, 2014 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,  
  
מועלם ומועלם  
רואי חשבון

רמת גן, 27 במרץ 2014.



## החברה לניהול קרן תחשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת יו"ר דירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפשלות שננקטו והמצגים שניתנו לחבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005.

אני, אסתר מצא - רוס, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן תחשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2013 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

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

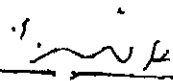
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אתראית לקביעתם ולחתקיימותם בחברה של בקורות ונתלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונתלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונתלים כאלה, חמועדים לחבטית שמידע מחותי חמתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת תחכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לדואח החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בתתבסס על חערכתנו חעדכנית ביותר –

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המחיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לדשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי.

ב. כל תרמית, בין מחותית ובין שאינח מחותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה חפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
אסתר מצא - רוס, יו"ר הדירקטוריון

27.03.14  
תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

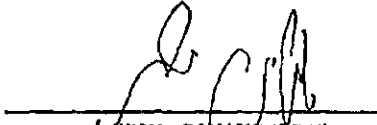
### הצהרת מנכ"ל

בחתימאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005.

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2013 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בחתימאם 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. בחתימאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולחתימאותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בחתימאם 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 חתומנו של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתנו, 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, לסכום ולדווח מידע כספי. ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, 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.

  
יצחק שטיינר, מנכ"ל

27.03.14  
תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2013 (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 ותוצאות 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 בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי.
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27.03.14

תאריך

## החברה לניהול קרן תשתית להנדסאים וטכנאים בע"מ

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

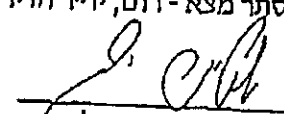
הנהלה, בפקות ובאישור הדירקטוריון של החברה לניהול קרן תשתית להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן - "החברה"), אחראים לסביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

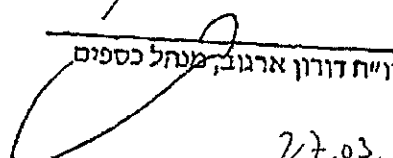
בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידת סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובטות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שחציה מוטעית בדוחות הכספיים 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 קוסו". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלה החברה חגיעו למסקנה, כי חבירת הפנימית בחברה על הדיווח הכספי של החברה לתקופת המסתיימת ביום 31.12.2013 היא אפקטיבית.

לא חלו שינויים בשנה תאחרונה שחשפיעו באופן מהותי או העשויים לחשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

  
אסתר מצא - רוס, יו"ר הדירקטוריון

  
יחזק שטייט, מנכ"ל

  
רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27.03.14  
תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי תגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי תגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי תגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל חליקוים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת החנהלה 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.

יצחק שטיינר, מנכ"ל

27.03.14

תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכי-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27.03.14

תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### דוח של הדירקטוריון והנהלת בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

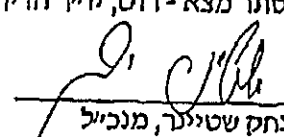
הנהלת, בפקוח הדירקטוריון, של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

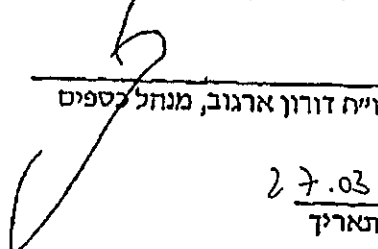
מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי תכנה והצגה נאותה של דוחות מספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וחודאות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו חיינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת לחבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות והנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נקטת צעדים כדי לחבטיח שערוצי חמידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נחלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013, 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 2013, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

  
אסתר מצא - רוס, יו"ר הדירקטוריון

  
יחזק שטיינר, מנכ"ל

  
רוי דורון ארגוב, מנהל כספים

27.03.14  
תאריך

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי מניות החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 3 לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח 2007**

ביקרו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2013, 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 ולהערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, הנכללת בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח – 2007 בדוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי, חמצורף. אתריותנו היא לדחות דעה על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את חביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון בדבר קיומם של בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת חבנה לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה, הערכת הסיכון לקיומה של חולשה מהותית, בחינה על תכנון הבקרה הפנימית ואפקטיביות התפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון המוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדחות דעתנו.

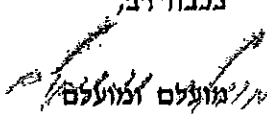
בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה ממשלתית הינה תהליך המיועד לספק מידת סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וזאת הכפוף לעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לחוזרי רשות החברות הממשלתיות. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה ממשלתית כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות והתעבורות בנכסי הקרן (לרבות הוצאות מרשות) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וזאת בכפוף למתכונת הצגת הדוחות הכספיים, בהתאם להמלצות רשות החברות הממשלתיות שאומצה ע"י החברה, ושקבלת כספים וחוצאות כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה ובכפוף לאישורים של רשויות המדינה הנדרשים ע"י דין; ו- (3) מספקים מידת סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישת, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות לחם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.



בשל מגבלותיה המובנות, יתכן שבקרה פנימית על דיווח כספי לא תמנע או לא תגלה חצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות מהערכות אפקטיביות נוכחית כלשהי לגבי תקופות עתידיות נתונה לסיכון שיתכן כי בקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שיתכן כי מידת הקיום של מדיניות ונהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו החברה קיימת, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013 בחתבסס 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 2013 ו- 2012 ולשנים שנסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו לגביהם מיום 27 במרץ 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

מכבוד רב,  
  
מועלם ומועלם  
רואי חשבון

רמת גן, 27 במרץ 2014.

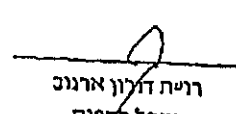
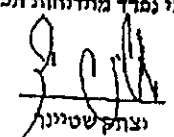
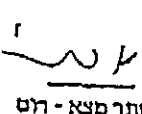
חברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

| <u>ליום</u><br><u>31/12/12</u> | <u>ליום</u><br><u>31/12/13</u> | <u>ביאור</u> | <u>נכסים</u>                      |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| 66                             | 57                             | 4            | רכוש קבוע, נטו                    |
| 157                            | 254                            | 5            | חייבים ויתרות חובה                |
| 704                            | 439                            | 6            | מזומנים ושוי מזומנים              |
| <u>927</u>                     | <u>750</u>                     |              | סך כל הנכסים                      |
|                                |                                |              | <u>הון</u>                        |
| -                              | -                              | 7            | הון מניות                         |
|                                |                                |              | <u>התחייבויות</u>                 |
| 87                             | 90                             | 9            | התחייבויות כשל הסבות לעובדים, נטו |
| 840                            | 660                            | 10           | זכאים ויתרות זכות                 |
| <u>927</u>                     | <u>750</u>                     |              | סך כל החוב והתחייבויות            |

הבאורים המצורפים מתוכם חלק בלתי נפרד מודוחות הכספיים.

רנית זיו ארנוך  
 מנהל כספים  
 יצחק שטיינר  
 דירקטור ומנכ"ל  
 אסף מצא - רוט  
 יו"ר הדירקטוריון

27.03.14  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### דוחות רווח והפסד

( באלפי שקלים חדשים )

| <u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u> |              |              |              |                                      |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------------------|
| <u>2011</u>                         | <u>2012</u>  | <u>2013</u>  | <u>ביאור</u> |                                      |
| 7,511                               | 7,560        | 7,346        | 11           | הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות, נטו |
| 11                                  | 10           | 10           |              | הכנסות מימון                         |
| -                                   | 1            | 2            | 13           | הכנסות אחרות                         |
| <u>7,522</u>                        | <u>7,571</u> | <u>7,358</u> |              | <b>סך כל ההכנסות</b>                 |
| 7,522                               | 7,571        | 7,358        | 14           | הוצאות הנהלה וכלליות                 |
| <u>7,522</u>                        | <u>7,571</u> | <u>7,358</u> |              | <b>סך כל ההוצאות</b>                 |
| -                                   | -            | -            |              | רווח לפני מסים על ההכנסה             |
| -                                   | -            | -            | 8            | מסים על ההכנסה                       |
| <u>-</u>                            | <u>-</u>     | <u>-</u>     |              | <b>רווח לתקופה</b>                   |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 1 - כללי

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 13 ביולי 1970 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 30/4/2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.

הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעמיתים שכירים המדורגים בדירוג ההנדסאים והטכנאים. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

החברה היא חברה ממשלתית.

#### א. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול המשולמים לפי הוצאות בפועל. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

#### ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

#### א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר. התאם להחלטת הממשלה בק/70 מ- 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 תתבצע בהתאם לחוק. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קרן ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. הדוח על תזרים המזומנים, הדוח על השינויים בהון עצמי והדוח על הרווח הכולל אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

#### ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

#### ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות רשומות על בסיס צבירה.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ד. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

#### ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל 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. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

#### ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקרן, ראה בדות על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 4 - רכוש קבוע

##### א. הרכב ותנועה

| סה"כ                   | התקנות<br>ושיפורים<br>במושכר | ריהוט וציוד<br>משרדי |                           |
|------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------|
| 83                     | 43                           | 40                   | יתרה ליום 1 בינואר, 2012  |
| 6                      | -                            | 6                    | תוספות                    |
| <u>89</u>              | <u>43</u>                    | <u>46</u>            | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012 |
| 3                      |                              | 3                    | תוספות                    |
| <u>92</u>              | <u>43</u>                    | <u>49</u>            | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013 |
| <br><u>פחת נצבר</u>    |                              |                      |                           |
| 11                     | 5                            | 6                    | יתרה ליום 1 בינואר, 2012  |
| 12                     | 3                            | 9                    | תוספות                    |
| <u>23</u>              | <u>8</u>                     | <u>15</u>            | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012 |
| 12                     | 4                            | 8                    | תוספות                    |
| <u>35</u>              | <u>12</u>                    | <u>23</u>            | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013 |
| <br><u>הערך בספרים</u> |                              |                      |                           |
| 66                     | 35                           | 31                   | ליום 31 בדצמבר, 2012      |
| <u>57</u>              | <u>31</u>                    | <u>26</u>            | ליום 31 בדצמבר, 2013      |

##### ב. אורך חיים שימושיים (בשנים)

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2012           | 2013 |
| 14             | 14   |
| 10             | 10   |

ריהוט וציוד משרדי  
התקנות ושיפורים במושכר

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                         |
|-----------------------|-------------|-------------------------|
| <u>2012 (*)</u>       | <u>2013</u> |                         |
| 75                    | 97          | הוצאות מראש             |
| 82                    | -           | צדדים קשורים            |
| -                     | 70          | חייבים אחרים            |
| -                     | 87          | חייבים בגין החזר עמלות  |
| <u>157</u>            | <u>254</u>  | סה"כ חייבים ויתרות חובה |

(\*) סווג מחדש.

#### ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                                |
|-----------------------|-------------|--------------------------------|
| <u>2012</u>           | <u>2013</u> |                                |
| 704                   | 439         | מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית |
| <u>704</u>            | <u>439</u>  | מזומנים ושווי מזומנים          |

המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות - 0.85%.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 7 - הון מניות

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2013 (בלא שינוי לעומת 31 לדצמבר 2012):

| <u>הון מניות</u>   |   | <u>מספר מניות</u>  |                |            |                |
|--------------------|---|--------------------|----------------|------------|----------------|
| <u>מונפק ונפרע</u> |   | <u>מונפק ונפרע</u> | <u>רשום</u>    |            |                |
| 0.0001 ש"ח         | 1 | 1                  | 1              | 0.0001 ש"ח | מניית הנהלה א' |
| 0.0001 ש"ח         | 1 | 1                  | 1              | 0.0001 ש"ח | מניית הנהלה ב' |
| 0.0001 ש"ח         | 1 | 1                  | 1              | 0.0001 ש"ח | מניית הכרעה    |
| 0.0005 ש"ח         | 5 | 20,000             | 0.0001 ש"ח כ"א | בנות       | מניות רגילות   |
| 0.0008 ש"ח         | 8 | 20,003             |                |            | סה"כ           |
|                    |   |                    |                |            |                |

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

#### ביאור 8 - מיסים 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. המס החל על החברה הינו מס שכר.

ב. שומות מס סופיות  
לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2007.

#### ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:



## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2013 ו- 2012 לסך 35,867 ש"ח וסך 35,578 ש"ח (הוצג מחדש), בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

#### א. תרכב התחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

| 31 בדצמבר |      |                                           |
|-----------|------|-------------------------------------------|
| 2012      | 2013 |                                           |
| אלפי ש"ח  |      |                                           |
| 44        | 42   | התחייבויות בגין פיטורין<br>הטבות לזמן קצר |
| 43        | 48   |                                           |
| 87        | 90   |                                           |

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                                           |
|-----------------------|-------------|-------------------------------------------|
| <u>2012 (*)</u>       | <u>2013</u> |                                           |
| 72                    | 47          | עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורות |
| 546                   | 583         | הוצאות לשלם                               |
| 196                   | -           | ספקים ונותני שירותים                      |
| 26                    | 29          | צדדים קשורים                              |
| -                     | 1           | אחרים                                     |
| <u>840</u>            | <u>660</u>  | סך הכל זכאים ויתרות זכות                  |

(\*) סווג מחדש.

#### ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

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

| <u>2011</u>  | <u>2012</u>  | <u>2013</u>  |                                 |
|--------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| <u>7,511</u> | <u>7,560</u> | <u>7,346</u> | דמי ניהול מקרן ההשתלמות         |
| <u>0.30%</u> | <u>0.28%</u> | <u>0.27%</u> | שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול |

#### ביאור 12 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

סך הנכסים (נטו) המנוהלים ליום 31 בדצמבר 2013 הינו: 2,806,285 אלפי ש"ח.  
התקבולים מהעמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב: 248,943 אלפי ש"ח.  
התשלומים לעמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב: 207,818 אלפי ש"ח.

ב. העברות כספים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011</u>     | <u>2012</u>      | <u>2013</u>      | העברות לחברה מגופים אחרים  |
|-----------------|------------------|------------------|----------------------------|
| <u>14,001</u>   | <u>15,822</u>    | <u>13,502</u>    | העברות מקרנות השתלמות      |
| <u>14,001</u>   | <u>15,822</u>    | <u>13,502</u>    | סך כל העברות לחברה         |
| -----           | -----            | -----            |                            |
| <u>(85,054)</u> | <u>(113,840)</u> | <u>(172,394)</u> | העברות מהחברה לגופים אחרים |
| <u>(85,054)</u> | <u>(113,840)</u> | <u>(172,394)</u> | העברות לקרנות השתלמות      |
| <u>(85,054)</u> | <u>(113,840)</u> | <u>(172,394)</u> | סך כל העברות מהחברה        |
| <u>(71,053)</u> | <u>(98,018)</u>  | <u>(158,892)</u> | העברות, נטו                |

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 13 - הכנסות אחרות

##### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> |                       |
|-------------|-------------|-------------|-----------------------|
| -           | 1           | 1           | הכנסות מריבית פיגורים |
| -           | -           | 1           | הכנסות מיוחדות        |
| <u>-</u>    | <u>1</u>    | <u>2</u>    | סה"כ הכנסות אחרות     |

#### ביאור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

##### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011</u>  | <u>2012</u>  | <u>2013</u>  |                               |
|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| 528          | 612          | 583          | שכר עבודה ונלוות              |
| 136          | 171          | 135          | תשלומים לדירקטורים            |
| 10           | 12           | 12           | פחת והפחתות                   |
| 372          | 311          | 214          | ביטוחים                       |
| 154          | 136          | 155          | אחזקת משרדים ותקשורת          |
| 522          | 653          | 624          | שיווק ופרסום                  |
| 3,225        | 3,095        | 3,185        | תשלום לגורמים מתפעלים         |
| 1,585        | 1,423        | 1,272        | דמי ניהול תיק השקעות          |
| 909          | 1,064        | 1,076        | ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים |
| 81           | 94           | 102          | אחרות                         |
| <u>7,522</u> | <u>7,571</u> | <u>7,358</u> | סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות     |

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק").  
 בנק יהב הודיע על הפסקת מתן שירותי התפעול החל מיום 1/1/14. לאור הודעה זו, קיימה החברה תהליך של בחינת הצעות מגופים שונים לקבלת שירותי תפעול. החברה התקשרה עם הבנק ובינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן : "המתפעל החדש") לצורך קבלת שירותי תפעול החל מיום 1.1.14.  
 החברה קיבלה עד סוף שנת 2013 מחברת מגן שליים שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים.  
 החברה התקשרה עם חברת מגן מושלם בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מהמתפעל החדש ולקבלת שירותים נוספים.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 15 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

##### א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

החרכב ליום 31 בדצמבר:

| <u>2012</u> | <u>2013</u> |                   |
|-------------|-------------|-------------------|
| אלפי ש"ח    | אלפי ש"ח    |                   |
| 157         | -           | חייבים            |
| 227         | 29          | זכאים ויתרות זכות |

(\*) היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של הקרן עמדה על 141 אלפי ש"ח.

##### ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013:

| <u>2012 (*)</u> | <u>2013</u> |                      |
|-----------------|-------------|----------------------|
| אלפי ש"ח        | אלפי ש"ח    |                      |
| 7,560           | 7,346       | הכנסות מדמי ניהול    |
| 504             | 234         | הוצאות הנהלה וכלליות |

(\*) סווג מחדש.

#### ביאור 16 - ניהול סיכונים

א. החברה פועלת במגזר הפעילות קופות גמל. פעילויות החברה חושפת אותה לסיכונים הבאים: סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים.

ב. בחברה קיים מנהל סיכונים, מנהל הסיכונים כפוף מנהלית למנכ"ל החברה, וכמו כן כפוף מקצועית לוועדת ההשקעות של החברה. מנהל הסיכונים מציג בפני החברה דו"ח רבעוני מפורט המנתח את הסיכונים ברמת החשיפות (חשיפה גאוגרפית, ענפית, דירוגי השקעה, קבוצות לוויס, לוח בודד), ניתוח תרחישי קיצון, מדדי סיכון ותנודתיות ומדד נזילות.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

- ג. מנהל הסיכונים בחברה פועל על פי מתכונת חוזר גמל "מעריך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל" 2009-2-3 ועל פי חוזר רשות החברות הממשלתיות 2009/1, בדבר ניהול סיכונים בחברות ממשלתיות.
- ד. לחברה אין נכסים פיננסיים מלבד יתרות מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך לא ניתן מידע לגבי סיכוני שוק וסיכוני אשראי.
- ה. סיכון נזילות - הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופה, הקופה מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

### ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

ביום 25.7.12 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה כנגד החברה וכנגד אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (להלן - "אקסלנס גמל"), יחד עם בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

התביעה נוגעת לביטוח החיים הקבוצתי למקרה מוות או נכות שערכה החברה בעבר לעמיתי הקרן שבחרו להצטרף לביטוח, ולביטוחים כאמור שעורכת אקסלנס גמל, לעמיתי הקרנות ובקופות שמנוהלות על ידה.

עילת התביעה הנטענת והמוכחשת היא שהחברה ואקסלנס גמל ערכו את ביטוח החיים הקבוצתי ללא קבלת הסכמת העמיתים, וזאת בניגוד לדין, וכי עליהן להשיב לעמיתים את הסכומים שנגבו במגבלות תקופת ההתיישנות.

התביעה היא כספית במהותה. היא מוגדרת כתביעה להשבה ופיצוי, והסכום המוערך על ידי התובעים הוא 20 מיליון ש"ח, כנגד שתי הנתבעות. הצדדים הגיעו לכלל הסכם פשרה בתביעה שעתיד להיות מוגש לבית המשפט, ועל פיו התביעה כנגד החברה תדחה.

להערכת החברה החשיפה של החברה במקרה הנדון היא בגובה ההשתתפות העצמית על פי פוליסת הביטוח, שעומדת על סך של 10 אלפי דולר ארה"ב (בין היתר לצורך כיסוי הוצאות).

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 18 - אירועים לאחר תאריך המאזן

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 18/03/2014 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 5.64% , מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב עלה בשיעור של 2.25% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) ירד ב- 0.68% . בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 0.26% מול שער הדולר וריבית בנק ישראל ירדה ב- 0.25 נקודות האחוז והגיעה ל- 0.75%.

לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקרן ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

#### ביאור 19 - מידע נוסף

מידע נוסף לגבי קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים, ראה בדוחות הכספיים של הקרן, המצורפים לדוחות אלה כחלק בלתי נפרד מהם.

#### ביאור 20 - תהליכי חקיקה ותקינה

יובהר כי בהתאם למכתבי אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר מיום 18.2.2013 ומיום 5.5.2013 בדבר "קיצור הדוחות הכספיים" על החברה לכלול בדוח זה רק הוראות דין שפורסמו בשנת הדוח שלהן השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. לפיכך מודגש כי סקירת הוראות הדין להלן אינה כוללת את כל הוראות הדין הקשורות לגופים מוסדיים שפורסמו בשנת הדו"ח אלא רק את אלה אשר להערכת החברה יש להן השלכות מהותיות על הדוחות הכספיים.

בהתאם לאמור לעיל להלן הוראות דין שפורסמו בשנת 2013 שלהן השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

#### א. חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר:

1. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-6 בדבר תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית (22.5.2013): החוזר קובע את דמי השימוש שחברת "סוויפטנס" רשאית לגבות מגוף מוסדי בתחילת כל שנה קלנדרית, (3,000 ש"ח כולל מע"מ) ואת דמי השימוש שרשאית היא לגבות ממשתמש שהוא אינו גוף מוסדי (מעביד, לקוח, יועץ פנסיוני, או סוכן פנסיוני, לרבות משווק פנסיוני).
2. חוזר גופים מוסדיים מס' 2013-9-8 בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקונים (17.7.2013): החוזר מתקן את חוזר גופים מוסדיים מס' 2010-9-7 ודוחה את מועד הגשת דוח הנהלה לממונה כך שהוא יוגש ב-15 ליוני במקום ב-30 באפריל בכל שנה. כן מתקן החוזר את חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי כך שהצהרת ההנהלה לא צריכה לכלול באחריותה את חוות הדעת של הרו"ח המבקר.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 20 - תהליכי חקיקה ותקינה – המשך

3. חוזר גופים מוסדיים מס' 12-9-2013 בדבר דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים (8.8.2013): החוזר קובע כי על גופים מוסדיים לציין במסגרת הדיווחים הנלווים לדוח הכספי השנתי המוגש לממונה גם דיווח בדבר יישום הוראות הדין בנושאים שונים כגון: ניהול סיכונים; ממשל תאגידי; זכויות עמיתים וכו'. נושאים אלו יעודכנו מעת לעת על פי שיקולי הממונה. הדיווח יועבר בהתאם למתכונת המצורפת כנספח לחוזר זה. תחילת החוזר החל מהדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2013.

4. חוזר גופים מוסדיים 13-9-2013 בדבר כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים (14.8.2013): מטרת החוזר היא להסדיר ולהתאים חלק מהמגבלות החלות על גופים מוסדיים בעניין השקעות לתנאי השוק המשתנים ולקבוע הוראות מפורטות בעניין. החוזר מרכז הוראות שונות מחוזרים שונים (שבוטלו) בעניין ניהול השקעות בגופים מוסדיים, החוזר מסדיר את הפעולות של הקופה לבצע במקרה של חריגה משיעורי השקעה; מסלול השקעה מתמחה; מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד; השקעה בשותפות ובזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; מתן הלוואות, השאלת ניירות ערך והשקעה בנכסי חוב לא סחירים; עסקה עם צד קשור או באמצעות; השקעה בצד קשור או בבעל עניין; שליטה והחזקת אמצעי שליטה על ידי מבטח.

5. חוזר גופים מוסדיים מס' 16-9-2013 בדבר מיקור חוץ בגופים מוסדיים (25.8.2013): מטרת החוזר היא לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים. תחילת החוזר ביום 1.7.2014 וכן יחול החוזר על הסכמים שייכרתו או יחודשו או ישונו (למעט שינוי סכום התמורה) החל מיום פרסומו.

6. חוזר גופים מוסדיים מס' 20-9-2013 בדבר ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים ועמדת הממונה בעניין קריטריונים להערכת אפקטיביות של תכנית ציות ואכיפה פנימית ומדיניות הממונה ליישומה (18.12.2013): החוזר קובע כי על החברה המנהלת למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית ולהגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבוע תכנית ציות ואכיפה פנימית. החוזר מפרט את תפקידי ממונה ציות ואכיפה פנימית, את חובת הדיווח של ממונה ציות ואכיפה פנימית וכן קובע את חובת הדירקטוריון לאישור תכנית הציות ולפיקוח על יישום תכנית הציות והאכיפה הפנימית במסמך עמדת הממונה פורטו הקריטריונים לפיהם תיבחן אפקטיביות תכנית ציות ואכיפה פנימית של הקופה. במסמך זה נקבע כי ככל שתכנית אכיפה הפנימית מבוססת על קריטריונים שונים מאלה שמפורטו במסמך, על הקופה להראות כי תכניתו היא תכנית אפקטיבית לאכיפה פנימית.

**השלכות על החברה:** חובת מינוי ממונה אכיפה וקביעת תכנית ציות.

7. חוזר גופים מוסדיים 21-9-2013 בדבר סך נכסי החיסכון לטווח ארוך: החוזר מפרט את נכסי החיסכון לטווח ארוך ומעדכן את שווים לצורך חישוב נתח השוק המקסימאלי שרשאי אדם להחזיק בתחום החיסכון לטווח ארוך.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 20 - תהליכי חקיקה ותקינה – המשך

8. עמדת ממונה - הבהרה: התנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה משמעותית: (22.12.2013) הממונה על שוק ההון פרסמה את עמדתה בקשר להתנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה משמעותית. בעמדת הממונה מפורטות ציפיות הממונה לגבי התנהלות הקופה בעסקה מעין זו. התנהלות הקופות בהתקשרויות מסוג זה תיבחנה מעת לעת.

9. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-22 בדבר הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי (30.12.2013): מטרת החוזר היא לקבוע עקרונות לאופן חישוב שווי נכסים המוחזקים על ידי הקופה. תחילת החוזר ביום פרסומו.

10. חוזר גמל מס' 2013-2-2 בדבר העברת מידע אגב מיזוג או העברת ניהול (25.11.2013): מטרת החוזר היא להסדיר את אופן העברת המידע בתהליכים של מיזוג מתפעלים, מיזוג חברות מנהלות או שדרוג מערכות מידע, לשם שמירה על זכויות העמיתים. החוזר קובע מהו המידע המזערי שהעברתו נדרשת בעת החלפת הגורם המתפעל, במהלך תשעת החודשים ובמהלך השנה וחצי שלאחר החלפת הגורם המתפעל.

#### ב. חוזרי רשות החברות הממשלתיות:

11. חוזר הרשות מס' 2013-5-1 בדבר חשבונאות וכספים – דוחות כספיים (3.9.2013): מטרת החוזר היא לקבוע הוראות בנוגע לדוחות ודיווחים שחברות ממשלתיות וחברות בנות ממשלתיות ורואי החשבון המבקרים שלהן, יגישו לרשות, לצורך מילוי תפקידיה של הרשות על פי דין.