

קרנות השתלמות למורים וגננות- חברה מנהלת בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

קרנות השתלמות למורים וגננות- חברה מנהלת בע"מ

תוכן עניינים

פרק	עמוד
1	4
תאור תמציתי של החברה המנהלת וקרנות השתלמות שבניהולה	
2	5-9
מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית והשפעתם על הדוחות הכספיים	
3	9
היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת	
4	10-12
אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה/ו או חורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה	
5	12
אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים.	
6	12
עסקאות מהותיות	
7	13
תאור האסטרטגיה של החברה ויעדיה העיקריים	
8	13
תוכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	
9	14-17
מצבה העסקי של החברה	
10	18-19
ריכוז מידע ונתונים אודות קרנות השתלמות	
11	20
שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו	
12	20-21
שינויים רגולטורים בתקופת הדוח	
13	21
גילוי לבקרות ונהלים	
14	22-23
הצהרות לגבי הגילוי בדיווח הכספי	

דוח הדירקטוריון כולל "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

1. תיאור תמציתי של החברה המנהלת וקרנות השתלמות שבניהולה

1.1 כללי

החברה התאגדה בישראל כחברה בע"מ בשנת 1965 (מס' חברה : 520027251). החברה מוגבלת בערבות ואין לה הון מניות. נכון לתאריך הדוח, הסתדרות המורים בישראל ומדינת ישראל מחזיקים באמצעי השליטה בחברה באופן שווה.

1.2 קרנות השתלמות שבניהול החברה

החל מיום 1.1.2011 החברה הינה חברה מנהלת שבניהולה שתי קופות גמל מסוג קרן השתלמות: האחת – קרן השתלמות למורים וגננות מסלול רגיל (להלן: "קרן המסלול הרגיל") והשנייה – קרן השתלמות למורים וגננות – מסלול מקוצר (להלן: "קרן המסלול המקוצר") (להלן: "הקרנות" או "קרנות השתלמות" או "קרנות השתלמות למורים").

קרנות השתלמות פועלות מתוקף אישור שנתי שמנפיק הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה"). ההצטרפות לקרנות השתלמות פתוחה לעובדי הוראה בבתי ספר יסודיים וגננות בגני ילדים במוסדות חינוך רשמיים ומורים בפיקוח ממשלתי.

2. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית והשפעתם על הדוחות

הכספים

להלן תאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על החברה וקרנות ההשתלמות שבניהולה.

2.1 התפתחויות במשק ובתעסוקה

הכלכלה העולמית

ברבעון השני של 2023 הצמיחה בכלכלה העולמית המשיכה להיות חלשה בהשפעת העלייה באינפלציה ובריבית, והמלחמה באוקראינה.

קרן המטבע הבינלאומית העלתה ביולי את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2023 מ-2.8% ל-3% לעומת צמיחה בשיעור של 3.4% בשנת 2022. התחזית ל-2024 עומדת על 3%. הצמיחה במדינות המפותחות צפויה לעמוד ב-2023 על 1.5%. המדינות המתפתחות צפויות לצמוח בשיעור של 4%. תחזיות הצמיחה ל-2023 של בתי השקעות גדולים למדינות העיקריות עלו במהלך החודשים האחרונים. לעומת זאת, התחזיות לשנת 2024 ירדו בדרך כלל.

על פי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, כלכלת ארה"ב צפויה לצמוח השנה בשיעור של 1.8%. לאחר צמיחה של 2.1% ב-2022. ברבעון השני נרשמה בארה"ב צמיחה בשיעור שנתי של 2.4%. הצריכה הפרטית צמחה בשיעור גבוה של 1.6%. חולשה הורגשה בתחום היצוא. בחודשים האחרונים ניכרת התאוששות בתחום הנדל"ן. מכירות הבתים והתחלות הבנייה עלו. שוק העבודה המשיך להיות חזק תוך יצירת כמות גבוהה של המשרות חדשות. שיעור האבטלה נותר ברמות נמוכות ועמד בסוף הרבעון השני על 3.6%. נפתרה המחלוקת סביב תקרת החוב של הממשל האמריקאי.

בחודש מרץ הרשויות בארה"ב נאלצו להודיע על סגירה של שני בנקים יחסית גדולים (SVB ו-Signature) בעקבות משבר נזילות קשה שהתרחש בהם. באירופה הבנק Credit Swiss כמעט הגיע לפשיטת רגל, אך נרכש ע"י הבנק UBS בסיוע הרשויות. האירועים בבנקים גרמו לתנודות חדה בשווקים הפיננסיים, אך בחודשים מאי-יוני חלה רגיעה במניות הבנקים.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד בחודש יוני ל-3%, לעומת 6.5% בסוף שנת 2022. אינפלציית הליבה ירדה מ-5.7% בסוף 2022 ל-4.8% ביוני. ה-FED העלה ריבית ל-5.25%-5.50% בפגישה ביולי.

התמ"ג באירופה עלה ברבעון השני 0.3%. לפי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה האירופאית צפויה לצמוח השנה ב-0.9% לאחר צמיחה של 3.5% ב-2022. האינפלציה באירופה ירדה בחודש יוני ל-5.5% לעומת 9.2% בסוף שנת 2022. לעומת זאת, אינפלציית הליבה ירדה בשיעור מתון הרבה יותר ועמדה בחודש יוני על 5.4%. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית ל-3.75%.

בכמה מהמדינות העיקריות נרשמה הפתעות באינפלציה. במיוחד בלטה בריטניה שבה קצב אינפלציית הליבה עלה ל-7.1% לעומת 6.3% בסוף 2022. גם ביפן אינפלציית הליבה ממשיכה לעלות, אך הבנק המרכזי לא נקט בינתיים בצעדים מרסנים.

ההתאוששות בכלכלה הסינית לאחר הסרת מגבלות הקורונה בסוף 2022 לא הייתה ארוכה. בחודשים האחרונים מורגשת חולשה בכלכלה, במיוחד בצריכה הפרטית. נמשך המשבר בשוק הנדל"ן הסיני. הרשויות מנסות לספק תמריצים לכלכלה. להבדיל ממרבית המדינות בעולם, סין סובלת מאינפלציה נמוכה מדי. בשווקים הפיננסיים בעולם הייתה בדרך כלל מגמה חיובית במהלך הרבעון השני.

כלכלת ישראל

המשק הישראלי צמח ברבעון השני בשיעור של 3.0% אחרי צמיחה של 2.9% ברבעון הראשון. הצריכה הפרטית גדלה בקצב 1.9%, הצריכה הציבורית ב-3.6%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-1.1%. היצוא ירד ב-4.2%. על פי התחזית של בנק ישראל, המשק הישראלי צפוי לצמוח בשנת 2023 בשיעור של 3% לאחר צמיחה של 6.4% ב-

2022. ההאטה בצמיחה נובעת מהירידה בצמיחה בעולם, מההשפעה של עליית הריבית בישראל. סיבה נוספת להאטה בצמיחה קשורה לחוסר הוודאות שנוצר בעקבות כוונות הממשלה לאשר הרפורמה במערכת המשפט והמחאה שקמה בעקבותיה. בחודש יולי אישרה הממשלה בלי הסכמה החוק לביטול עילת הסבירות כחלק מהרפורמה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנזק שעלול להיווצר לכלכלה אם הרפורמה תעבר ללא הסכמה רחבה.

שוק העבודה ממשיך להיות הדוק. שיעור האבטלה ירד מ-4.2% בסוף 2022 ל-3.6% בחודש יוני 2023 (נתונים מנוכי העונתיות). מספר משרות פנויות במשק המשיך להיות גבוה, אך ירד בחודשים האחרונים. השכר הממוצע עולה בקצב שנתי של כ-6%.

נמשכת הירידה בביקוש לדירות שהתחילה בשנת 2022 תוך צמצום משמעותי בכמות העסקאות, וזאת בעקבות עליית הריבית המהירה. מגמת האטה בביקוש ניכרת הן בשוק הדירות החדשות והן יד שנייה. מדד מחירי הדירות ירד מקצב שנתי של 20% בשיא ל-5.2% בחודשים מאי-יוני 2023.

מתחילת השנה הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות. הממשלה סיימה את שנת 2022 עם עודף בתקציבה של 9.8 מיליארד ₪ (0.6% תמ"ג) על רקע עלייה חדה בגביית המסים. בחודשים האחרונים ניכרת ירידה בגביית המסים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד כ-1% תמ"ג. הממשלה אישרה את התקציב לשנים 2023-2024 שבו מתוכנן הגירעון לעמוד על כ-1.1%.

האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-4.2% ביוני 2023. בנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75%. השקל נחלש מתחילת השנה ועד סוף הרבעון השני בכ-5.7% מול הדולר האמריקאי, בכ-8.2% מול האירו ובכ-3.7% מול סל המטבעות.

חברת הדירוג Moody's הורידה את תחזית הדירוג לישראל מחיובית ליציבה. חברת הדירוג S&P אשררה את דירוג האשראי ותחזית הדירוג לישראל ברמה של AA מינוס. שתי החברות פרסמו הודעה מיוחדת בתגובה לאישור החוק עילת הסבירות. שוק המניות בישראל המשיך להציג תת-ביצוע מתחילת השנה ביחס לשווקים בעולם.

ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק וניהול הנכסים הפיננסיים, תוך מתן חשיבות רבה לבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים על שוק ההון ועל ענפי הפעילות השונים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של תאגידי ישראלים שמניותיהם רשומים למסחר בורסה לני"ע בתל-אביב או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות קרנות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות קרנות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל.

לאור אי יציבות שוק ההון בשנת 2022 אשר הייתה קשה במיוחד לשווקים בארץ וברחבי העולם והשפעות המגפה, בהן שיבושי הייצור והאספקה, עליית מחירי ההובלות והמחסור החמור בחומרי גלם אשר גרמו לקצב אינפלציה גבוהה בישראל ובמדינות רבות בעולם, הנהלת החברה, וועדת ההשקעות, מנהל הסיכונים, מנהל ההשקעות ושאר הגורמים הרלוונטיים בחברה עוקבים מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם והכל על מנת לשמור על נכסי הקרנות המנוהלות על ידי החברה והנזילות הנדרשת.

כחלק מגיוון התיק ומתוך רצון של פיזור ההשקעות וצפי לתשואה עודפת על השוק, ממשיכה החברה במאמציה להרחבת השקעותיהם של המסלולים הכלליים בהשקעות אלטרנטיביות בלתי סחירות והלוואות מותאמות חלקן בתשתיות ו/או השקעות אחרות מגובות בהתחייבות ממשלתית ישירה או עקיפה. ככלל, השקעות בתשתיות מאופיינות בהשקעות ארוכות טווח (20-10 שנים) המהוות לדעת ההנהלה וועדת השקעות תשתית לתשואה יציבה לכספי העמיתים ללא קורלציה להתנהגות השווקים, וכן בעלות הגנות מטעם המדינה

מפני אירועי קטסטרופה וכיו"ב. במקביל החברה ממשיכה לבצע השקעות לא סחירות אחרות מהטעמים האמורים לעיל.

איגרות חוב

כאשר התשואה לפדיון המותאמת סיכון הנדרשת מאג"ח קונצרניות עדיפה על זו של אגרות חוב ממשלתיות, החברה מגדילה את ההשקעות באגרות חוב קונצרניות סחירות ולא סחירות תוך שמירה על עיקרון פיזור סיכונים. ברכיב האג"ח החברה ביצעה קיצור קל ושומרת על מח"מ בינוני של התיק תוך ניצול התנודתיות באפיק זה.

לצד זאת, החברה המשיכה באסטרטגיית הגדלת ההשקעות הלא סחירות בתחום האשראי והגדילה חשיפה באג"ח לא סחירות ובהלוואות מותאמות, במטרה לגוון את תיק האשראי לצד קבלת פיצוי בתשואה על האי סחירות.

נכסי החוב הסחירים כוללים בעיקר השקעה באגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות צמודות למדד המחירים לצרכן ולא צמודות (שקליות), וכן אג"ח צמודות מט"ח ואג"ח חו"ל הנסחרות בOTC מחוץ לישראל. היקף הנכסים הנזילים בתיק ההשקעות מותאם לצפי התשלומים הנדרש בקרן (תשלומי מענקים ונלווים למשתלמים ומשיכות כספים מהקרנות).

להלן השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום התקופה הנסקרת:

סיכום ביצועי מדדים נבחרים בשוק ההון (1/4/2023-30/6/2023)

מדדי מניות													
ת"א מדד	המנייה הכללי	Dow Jones	Nikkei 225	CSI 300	MSCI EM	DAX	CAC 40	STOXX Europe 600	S&P 500	מדד אג"ח להמרה	ת"א 35	SME 60	ת"א 125
	3.3%	3.4%	18.4%	-5.1%	-0.1%	3.3%	1.1%	0.9%	8.3%	3.8%	-0.6%	11.0%	1.5%

מדדי אג"ח קונצרניות												
מדד המחירים לצרכן	מדד אג"ח כללי	תל בונד גלובל	תל בונד תשואות שקלי	תל בונד צמודות	תל בונד 40	תל בונד 20	תל בונד צמודות בנקים	תל בונד 60	תל בונד יתר צמודות	תל בונד תשואות	תל בונד שקלי	מדד המחירים לצרכן
1.0%	1.9%	1.1%	2.2%	2.2%	1.8%	2.1%	1.1%	2.0%	2.6%	4.0%	1.5%	

מדדי אג"ח ממשלתיות							
אג"ח ממשלתי + 5 שנים	אג"ח ממשלתי 2-5 שנים	אג"ח ממשלתי 0-2 שנים	אג"ח ממשלתי שקלי	אג"ח ממשלתי צמוד 5-10 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי צמוד 0-2 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד
0.7%	0.7%	0.9%	0.7%	0.9%	0.9%	1.0%	0.9%

2.2 להלן שינוי בהרכב תיקי השקעות בהשוואה למדיניות ההשקעות הצפויה ולרבעון קודם.

מסלול כללי	29/06/2023		30/03/2023		שינוי	29/06/2023		30/03/2023	
	שינוי	30/03/2023	29/06/2023	שינוי		30/03/2023	29/06/2023	שינוי	30/03/2023
מניות	-1%	44%	45%	-1%	44%	43%	38%-50%	38%-50%	
מתוך זה מניות ישראל	-1%	14%	13%	-1%	14%	13%			
מתוך זה מניות זרות	1%	31%	31%	0%	30%	30%			
אגרות חוב ממשלתיות	0%	13%	13%	0%	12%	12%	10%-20%	10%-20%	
אגרות חוב קונצרניות	0%	17%	18%	0%	17%	17%	14%-26%	14%-26%	
מזומנים ופקדונות	1%	3%	4%	1%	4%	5%	0%-10%	0%-10%	
השקעות אלטרנטיביות	-1%	22%	21%	0%	23%	23%	16%-26%	16%-26%	
סה"כ		100%	100%		100%	100%			
חשיפה למטבע חוץ	1%	45%	46%	2%	44%	46%			
גידור	0%	-27%	-27%	0%	-27%	-27%	13%-25%	13%-25%	
חשיפה למטבע חוץ נטו	1%	18%	19%	2%	17%	19%			

מסלול הלכתי	מדיניות		מורים וגננות הלכתי		מורים וגננות הלכתי מקוצר		שינוי	29/06/2023		30/03/2023	
	שינוי	30/03/2023	29/06/2023	שינוי	30/03/2023	29/06/2023		שינוי	30/03/2023	29/06/2023	
מניות	40%-52%	40%-52%	44%	45%	1%	44%	45%	40%-52%	40%-52%		
מתוך זה מניות ישראל			12%	11%	-1%	12%	11%				
מתוך זה מניות זרות			32%	34%	1%	32%	34%				
אגרות חוב ממשלתיות	20%-30%	20%-30%	25%	26%	0%	25%	26%	20%-30%	20%-30%		
אגרות חוב קונצרניות	18%-30%	18%-30%	23%	24%	1%	23%	24%	18%-30%	18%-30%		
מזומנים ופקדונות	0%-10%	0%-10%	7%	6%	-1%	7%	6%	0%-10%	0%-10%		
השקעות אלטרנטיביות	0%-8%	0%-8%	0%	0%	0%	0%	0%	0%-8%	0%-8%		
סה"כ			100%	100%		100%	100%				
חשיפה למטבע חוץ			35%	36%	1%	35%	36%				
גידור	13%-25%	13%-25%	-14%	-14%	0%	-14%	-14%	13%-25%	13%-25%		
חשיפה למטבע חוץ נטו			21%	21%	1%	21%	21%				

מסלול ללא מניות	מדיניות		מורים וגננות ללא מניות		מורים וגננות מקוצר ללא מניות		שינוי	29/06/2023		30/03/2023	
	שינוי	30/03/2023	29/06/2023	שינוי	30/03/2023	29/06/2023		שינוי	30/03/2023	29/06/2023	
אגרות חוב ממשלתיות			66%	65%	-1%	66%	65%				
אגרות חוב קונצרניות			28%	30%	2%	28%	30%				
מזומנים ופקדונות			6%	4%	-1%	6%	4%				
סה"כ			100%	100%		100%	100%				
חשיפה למטבע חוץ			2%	2%	0%	2%	2%				
גידור			0%	0%	0%	0%	0%				
חשיפה למטבע חוץ נטו			2%	2%	0%	2%	2%				

75% לפחות מנכסי המסלול יושקעו במכשירי חוב מכל סוג, לרבות אגרות חוב, כתבי התחייבות, שטרי הון, הלוואות, מק"מ, נע"מ, פיקדונות מעל 3 חודשים, תעודות סל על מדדי אג"ח, קרנות השקעה מתמחות, קרנות נאמנות מתמחות ונגזרות על מכשירים אלה. יתרת הנכסים תושקע במזומן, בפקדונות עד 3 חודשים ובמט"ח, על פי שיקול דעתה של החברה המנהלת ובכפוף להורות ההסדר התחיקתי. נכסי המסלול לא יושקעו במניות

2.3 התפתחויות מרכזיות לאחר תאריך הדוחות הכספיים

- ✓ הכנסת אישרה את ביטול עילת הסבירות לאחר שחברי האופוזיציה החרימו את ההצבעה.
- ✓ שיעור האבטלה בישראל ירד ביולי ל-3.4%. נמשכה הירידה במספר משרות פנויות.
- ✓ חברת FITCH אישרה דירוג האשראי של ישראל ברמה של A+ עם תחזית יציבה.
- ✓ מסוף הרבעון השני השווקים בישראלי הציגו ביצועים עודפים על פני השווקים העיקריים בחו"ל.
- ✓ המגמה של הפיחות בשקל נמשכה בחודשים יולי ובמיוחד באוגוסט.
- ✓ קצב האינפלציה בארה"ב הגיע בחודש יולי ל-3.2%, אינפלציית הליבה 4.7%.
- ✓ קצב האינפלציה באירופה עמד ביולי על 5.3%.

3. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

היקף הנכסים, נטו (באלפי ש"ח):

אחוז השינוי	31.8.2022	30.6.2023	
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
4.56%	19,193,009	20,067,271	קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול רגיל כללי
16.65%	750,528	875,511	קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול רגיל כשר
11.52%	12,824	14,301	קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול רגיל אג"חי
2.98%	867,665	893,505	קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול מקוצר
5.75%	23,874	25,246	קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול מקוצר כשר
3.78%	2,881	2,990	קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול מקוצר אג"ח
4.93%	20,850,781	21,878,824	סך הכל

4. אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה ו/או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

4.1 רכישת זכויות הפנסיה התקציבית על ידי המדינה – ביום 16 ביוני 2020 התקבל במשרדי החברה מכתב מטעם

החשב הכללי במשרד האוצר בעניין "הפסקת מימון המדינה את רכישת זכויות הפנסיה התקציבית של עובדי הוראה בשנת השבתון" (להלן: "מכתב החשכ"ל"). במסגרת מכתב החשכ"ל, הודיעה המדינה לקרנות כי היא שוקלת הפסקת ההסדר הנוכחי בו המדינה מממנת לעובדיה היוצאים לשנת השתלמות רכישת זכויות פנסיה תקציבית.

ביום 28 ביולי 2020 שלחו הקרנות מכתב תגובה למכתב החשכ"ל במסגרתו דחו הקרנות את כל הטענות שהועלו על ידי המדינה במכתב החשכ"ל, וכן דחו את הטענה לפיה המדינה רשאית להפסיק באופן חד צדדי את הסדר רכישת זכויות הפנסיה התקציבית.

ביום 12 בנובמבר 2020 התקבל מכתב תגובה מטעם החשכ"ל (להלן: "מכתב התגובה") במסגרתו ציינה המדינה, כי הסדר רכישת זכויות הפנסיה התקציבית על ידי המדינה, כפי שנעשה עשרות שנים, נעשה ללא הסמכה ועל כן נעדר תוקף משפטי מחייב. לאור דברים אלו הודיעה המדינה לקרנות, כי החל ממועד מכתב התגובה, בדעת המדינה להפסיק את ההסדר המתקיים עשרות שנים במסגרתו משרד החינוך ו/או משרד האוצר נושאים בעלויות מימון רכישת זכויות הפנסיה התקציבית בשנות ההשתלמות של עובדי ההוראה וזאת כתנאי להכרה בשנת ההשתלמות כשנת ותק לטובת חישוב קצבת הפנסיה התקציבית. הפסקת ההסדר – על פי הודעת המדינה יחול גם ביחס לעובדים שפרשו זה מכבר גם אם הובא בהם בחשבון הוותק בגין שנות ההשתלמות שלא שולמו בעדן תשלומים לאוצר המדינה. בין לבין, המדינה חזרה על עמדתה אגב הליך המתקיים בבית הדין לעבודה במסגרתו מבקשת החברה לחלק בין עמיתה את כספי העודף הכספי (ראה סעיף 9.3 בהמשך).

הקרנות דוחות מכל את עמדת המדינה כפי שהובאה במסגרת מכתב התגובה ובכתבי בית הדין השונים שהוגשו מטעם המדינה בנושא חלוקת העודף הכספי. בנוסף, הקרנות הודיעו למדינה כי טענותיה השונות נדחות וממילא עמדת המדינה צריכה להתברר מול הארגון היציג המייצג את עובדי ההוראה. למיטב ידיעת החברה, הסתדרות המורים הגישה בקשה להצטרף להליך חלוקת כספי העודף הכספי וזאת על רקע מעמדה כארגון היציג של עובדי הוראה, שחלקם גם עמיתים בקרנות המורים ואשר עמדת המדינה, כאמור לעיל, עלולה לפגוע בזכויות מוקנות של אותם עובדי ההוראה.

ביום 10 באוקטובר 2021, התקבל מכתב נוסף מטעם המדינה במסגרתו הודיעה המדינה כי החל משנת הלימודים תשפ"א, תיאכף חובת רכישת הזכויות לפנסיה תקציבית של עובד הוראה שישהה בשנת השתלמות על הקרנות / עובד ההוראה / מי מטעמו. החברה הודיעה למדינה כי היא דוחה את עמדת המדינה מן הטעמים כפי שנמסרו בהודעותיה הקודמות. ביום 27.1.2022 הגישה המדינה תביעה נגד הקרנות (ראה פירוט בסעיף 9.3 להלן).

בחודש ספטמבר 2022, הוגשה בקשת צד מטעם הסתדרות המורים לדיון בסכסוך קיבוצי נגד משרד החינוך, משרד האוצר ונציב שירות המדינה, אליה צורפו קרנות המורים. (ראה פירוט בסעיף 7 לביאור הדוחות הכספיים).

4.2 **ת"צ 20-05-22866 קעניג ואח' נ' מיטב דש גמל ופנסיה ואח' -** ביום 17.5.2020 הומצאה למשרדי הקרנות בקשה לאישור תובענה ייצוגית 20-05-22866 קעניג ואח' נ' מיטב דש גמל ופנסיה ואח' (להלן: "התביעה"). התביעה הוגשה כנגד קרנות המורים ועוד 12 חברות המנהלות קרנות השתלמות. על פי המבוקש בבקשה, מתבקשים סעדים שונים כנגד הנתבעות, כאשר נטען כי כל הנתבעות סיווגו בטעות הפרשות שהועברו בעבור עמיתי קרנות ההשתלמות כחייבות במס. בקציר האומר, התובעים טוענים כי כלל קרנות ההשתלמות הנתבעות מחשבות באופן שגוי את תקרת הטבת המס וזאת משום שהן מחשבות את תקרת ההטבה על בסיס חודשי ולא שנתי. לטענת התובעים, הבסיס לטעות החישובית אצל הנתבעות מקורו בכך שאצל כלל הנתבעות "המחשב (המחשב את זכויות העמיתים הח.מ.) תוכנת בצורה שגויה ורשלנית כך שהוא איננו מתואם עם הוראות החוק השונות בקשר עם החישוב ופגע בצורה דרמטית בעמיתים". עוד טוענים התובעים, כי בחלק מן המקרים תוקנה הטעות ותוכנת המחשוב לעתיד מבלי לפצות את העמיתים בגין העבר, וכן טוענים כי החברות המנהלות לא קיימו בקרות מתאימות. הבקשה לאישור התובענה הייצוגית הועברה לחברת הביטוח ובתיאום עם החברה מונה עורך דין לייצג את קרנות המורים. תגובה לתביעה הוגשה לבית המשפט בצרוף בקשה למשלוח הודעה צד ג' כנגד רשות המיסים. בנוסף, ובהתייחס לתביעה, חתמו החברות המנהלות על הסדר דיוני מול הבנק המתפעל ביחס לזכויות העמיתים. בין לבין רשות המיסים הגישה עמדתה לבית הדין וטענה כי אין לקבל את שיטת החישוב שהציעו התובעים הייצוגים וכן טענה רשות המיסים שהיה על התובעים להגיש תביעתם כנגד רשות המיסים. ההליכים נמצאים בשלבים מקדמיים. בהמלצת בית המשפט הצדדים העבירו את ברור הנושא לגישור בפני כב' השופטת (דימ') דניה קרת מאיר. טרם התקיים קדם משפט בהליך ועל כן נכון למועד אישור הדוח הכספי לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או לאמוד את השפעתן האפשרית.

4.3 **תיקון תקנון החברה המנהלת בעניין המניין החוקי לקיום ישיבות דירקטוריון -** ביום 26 בספטמבר 2020 התקבלה החלטה בכתב של דירקטוריון החברה לזימון אסיפה כללית לצורך תיקון תקנון החברה המנהלת כהוראת שעה ביחס להוראות המניין החוקי (קוורום) לקיום ישיבות דירקטוריון.

בהתאם לקבוע בתקנון כיום, הקוורום הנדרש הינו חמישה חברי דירקטוריון, אשר מתוכם לפחות שני חברי דירקטוריון מטעם המדינה, שני חברי דירקטוריון מטעם הסתדרות המורים ודירקטור חיצוני אחד. ביום 27.12.2020 סיימה הגב' חדווה וולוביץ את כהונתה כדירקטורית בחברה. הגב' וולוביץ פעלה כדירקטורית בחברה מטעם המדינה, ועל כן ובסיום כהונתה, נדרשה המדינה למנות דירקטור בחברה מטעמה במקום. הדירקטורים מטעם המדינה ממונים על ידי השרים הרלוונטיים המובאים לפתחם על ידי רשות החברות הממשלתיות, לאחר קבלת אישור הוועדה לבדיקת מינויים בחברות ממשלתיות (להלן: "הוועדה"). עקב קיומן של מערכות בחירות, הוועדה לא כונסה במועדיה כנדרש, וכפועל יוצא עלה חשש ממשי שלא ימונו בחברה דירקטורים מטעם המדינה במועד עם סיום כהונתה של הגב' וולוביץ. שהרי אי מימוש מינוי הדירקטורים בחברה מטעם המדינה, יוצר הלכה למעשה בעיית קוורום בישיבות דירקטוריון החברה.

בהתאם לסעיף 52(א) לחוק החברות, תשנ"ט-1999, במקרה בו נבצר מהדירקטוריון להפעיל סמכויותיו, ובכלל זה עקב העדר מניין חוקי, אזי האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הדירקטוריון ולהפעילן בעצמה. לפיכך ולמען מניעת מצב בו נבצר מהדירקטוריון להפעיל סמכויותיו וכן, על מנת להימנע ממצב בו ענייני החברה מתנהלים על ידי אסיפת בעלי המניות, ולשם שמירה על זכויות העמיתים, הוצע לתקן את תקנון החברה המנהלת כהוראת שעה, עד למועד בו יפעלו בעלי השליטה וימלאו את מכסת הדירקטורים מטעמם.

במסגרת התיקון, הוצע לתקן את סעיף 20 לתקנון החברה שעניינו מינוי דירקטורים הנדרש לשם קיום ישיבות הדירקטוריון בהעדר מניין חוקי ולקבוע, כי במידה ויפחת מספר חברי הדירקטוריון המכהנים ממספר הדירקטורים המינימלי הנדרש על פי דין, יהיה דירקטוריון החברה, ובהעדר מניין חוקי, הנהלת החברה, מוסמכים למנות דירקטורים בחברה כנדרש על פי דין, וזאת באופן זמני ועד אשר בעלי המניות יפעלו למלא את מכסת הדירקטורים מטעמם, שאז הוראות המקוריות ביחס למניין החוקי תשובנה על כנן.

בהעדר מניין חוקי באסיפה הכללית שזומנה ליום 16.11.2020 (עקב היעדרות נציג בעל המניות מטעם המדינה), נדחתה האסיפה ליום 23.11.2020 (להלן: "האסיפה הנדחית"). ביום 23.11.2020 כונסה האסיפה הנדחית במניין חוקי. במסגרת האסיפה הנדחית, לא אושר תיקון התקנון לעניין הוראות המניין החוקי לקיום ישיבות דירקטוריון, וזאת עקב התנגדות המדינה לתיקון כאמור.

בחודש דצמבר זומנה אסיפה כללית נוספת, בהעדר מניין חוקי באסיפה הכללית שזומנה ליום 21.12.2020 (עקב היעדרות נציג בעל המניות מטעם המדינה), נדחתה האסיפה ליום 28.12.2020 (להלן: "האסיפה הנדחית"). ביום 28.12.2020 כונסה האסיפה הנדחית במניין חוקי ואישרה את התיקון האמור. ביום 6.1.2021 הגישה החברה בקשה לתיקון תקנון החברה כאמור לאישורה של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות"). ביום 03.08.2021 התקבלה תשובת הרשות לבקשה לתיקון תקנוני החברות המנהלות במסגרתה הודיעה הרשות על התנגדותה לתיקון המבוקש. במהלך הרבעון הראשון 2021 העבירה המדינה את פרטי המועמד דודי מזרחי לתפקיד דירקטור וחבר ועדת ביקורת מטעמה. ביום 16.2.2021 התקבל אישור מטעם הרשות למינויו של מר דודי מזרחי לכהונת דירקטור וחבר ועדת ביקורת בחברה.

נכון למועד אישור הדוח הכספי, הדירקטוריון עדיין אינו בהרכב מלא מאחר ועל פי התקנון על המדינה למנות דירקטור נוסף מטעמה.

ביום 24.1.2023 כונסה אסיפה כללית נדחית (האסיפה הכללית זומנה ליום 23.1.2023 ונדחתה עקב היעדרותו של נציג מטעם המדינה) במסגרתה אושר תיקון סעיף 20(ג) לתקנון החברה המנהלת. סעיף 20(ג) לתקנון קובע כי שר החינוך והתרבות יהיה זכאי למנות בכתב שני דירקטורים שלפחות אחד מהם יהיה עובד מדינה, עוד קובע הסעיף כי הדירקטור שהינו עובד מדינה יכהן כיו"ר דירקטוריון החברה המנהלת. הגדרת המונח "עובד מדינה" בהתאם לתקנון היא בין היתר, "מי שהיה עובד מדינה לא יאוחר משנתיים שקדמו למינויו". במסגרת התיקון הוצע לחדד את הגדרת המונח "עובד מדינה" [כך שיו"ר דירקטוריון המכהן מעל לקדנציה אחת רשאי להמשיך לכהן בתפקיד ותקופת השנתיים מאז היותו של היו"ר עובד מדינה תיספר מיום מינויו לראשונה וזאת, באופן שיאפשר רצף כהונה לתפקיד יו"ר דירקטוריון]. הבקשה לתיקון התקנון כאמור הוגשה לרשות. ביום 7.5.2023 התקבל אישור מהרשות לתיקון כאמור.

4.4 החברה מינתה רואה חשבון מבקר חדש משרד רוה"ח הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות' במקום משרד רוה"ח ורדי- לוטרבך ושות'. ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר בתוקף החל מיום 1.9.2022.

5. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קרנות השתלמות ענפיות. הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

6. עסקאות מהותיות

בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.

7. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

החברה מנהלת את הקרנות שבניהולה בהתבסס על נותני שירותים במיקור חוץ. תפעול וניהול נכסי הקרנות מתבצע באמצעות שני נותני שירותים עיקריים, מקצועיים ויציבים מהשורה הראשונה בתחומם – הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המשמש כגורם המתפעל את חשבונות הקרנות וזכויות העמיתים, ומיטב דש ניהול תיקים בע"מ, המשמשת כגורם המנהל את השקעות הקרנות. החברה מפקחת באופן שוטף על פעילותם של גופים אלו באמצעות נושאי המשרה ונותני השירות האחרים בחברה.

החברה קובעת את מדיניות ההשקעות של הקרנות שבניהולה באופן שיבטיח, ככל הניתן, צירוף של רמת תשואה ומידת סיכון ההולמים את צרכי העמיתים, בשים לב למאפייניהם. החברה משקיעה מאמצים ותשומת לב ניהולית על מנת לקיים באופן קפדני את הוראות החוק, התקנות והנחיות אגף שוק ההון החלות עליה ועל קרנות ההשתלמות שבניהולה, ולוודא קיומו של ממשל תאגידי המתאים לתפקודה כגוף מוסדי.

בכוונת החברה המנהלת להמשיך ולפעול לטובת העמיתים תוך שמירה על רמתם הגבוהה של השירות והניהול המאפיינים את הקרנות שבניהולה, כפי שהיה בעבר. החברה המנהלת שואפת להמשיך ולנהל את תיק ההשקעות ע"י גופים המתמחים בניהול איכותי וברמה גבוהה ככל האפשר.

8. תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

במהלך שנת 2019 פנתה הנהלת החברה לרשות שוק ההון והודיעה על כוונתה לפנות לבית המשפט המוסמך על מנת לקבל צו שיפוטי המתיר את ביצוע החלוקה של העודף הכספי שנצבר בקרן הרגילה בהתאם להמלצות חוות דעת שניתנה על ידי פרופ' עודד שריג (להלן: "חוות דעת שריג"). ביום 28.1.2020 עתרה החברה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, בבקשה לאישור המתווה לחלוקת העודף הכספי, והכל בהתאם להמלצות שהובאו בחוות דעת שריג. להרחבה בעניין העודף הכספי ראה סעיף 9.3 שלהלן.

9. מצבה העסקי של החברה, תוצאות פעילותה ושינויים מהותיים בתקופת הדיווח:

9.1 מצב כספי:

החברה הינה, חברה המנהלת קופות גמל ענפיות, אי לכך החברה פועלת לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים.

נכסי החברה הינם בעיקר יתרות חובה של הקרנות המנוהלות בגין דמי ניהול לקבל לכיסוי התחייבויות החברה אשר עיקרן הן הוצאות לשלם.

9.2 הון עצמי:

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

9.3 עודף כספי

זכויות העמיתים החל מ-1.1.2011 (להלן: "מועד המעבר") כוללות חשבון מרכז לכל מסלולי הקרן, המנוהל במסלול הכללי, אשר נכון למועד המעבר לאחר ביצוע חישוב של זכויות העמיתים בהתאם לתשואת תיק ההשקעות, נזקפו בו סכומים המהווים את יתרת עודף הנכסים על זכויות העמיתים המשוערכות לתאריך 31.12.2010.

בישיבת החברה מיום 30.5.2012 הוחלט לבחון את נושא העודף כאמור והסיבות להצטברותו בקרנות. לשם כך התקשרה החברה עם משרד רו"ח חיצוני (EY), אשר הגיש את ממצאיו לחברה במהלך שנת 2015.

הדירקטוריון מינה צוות מצומצם שידון בנושא העודף הכספי. הצוות הורכב מיו"ר הדירקטוריון מזכיר ומנכ"ל הקרן, דירקטור מטעם הסתדרות המורים, דירקטור מטעם המדינה, סמנכ"ל הכספים והיועמ"ש. הצוות נועד לבחון את האלטרנטיבות העומדות בפני הקרן בנושא העודף הכספי ולהביא בפני הדירקטוריון את המלצותיו לגבי דרכי פעולה אפשריות.

בתום דיונים ממושכים של הצוות וקבלת חוות דעת מומחה מטעם פרופ' גיא דוידוב, החליט הצוות להמליץ בפני דירקטוריון החברה כדלקמן:

"לשקול חלוקה של 70% מהעודף הכספי לאוכלוסיית העמיתים הרלוונטית שחסכה בקרנות בתקופה שבה נוצר העודף הכספי בין 2010-1995. 30% מהעודף הכספי יישאר בקרן לטובת המשך קידום מטרותיה. מנגנון החלוקה יוצע על ידי גורם מקצועי ויובא בפני הדירקטוריון. ההנהלה תשקוד על חיפוש ובחירת גורם מקצועי מתאים לעניין קביעת מנגנון החלוקה. לאחר שייקבע מנגנון החלוקה הנושא יובא בפני רשות שוק ההון ולאחר מכן וכתנאי לחלוקה יתבקש אישור בית המשפט".

דירקטוריון החברה קיים דיון בהמלצות הצוות. לאחר בחינה מעמיקה של הנושא החליטו חברי הדירקטוריון לאמץ פה אחד את המלצות הצוות ולהסמיך את ההנהלה לקדם את מסקנות הצוות מול הגורמים המתאימים.

הנהלת החברה פנתה לפרופ' עודד שריג, משהיה בעבר הממונה על שוק ההון, וכן בעל מומחיות בתחום המימון, במטרה לקבל חוות דעת על המתודולוגיה ודרך החלוקה המיטבית של העודף הכספי. ביום 29.10.2018 הציג פרופ' שריג וצוותו את חוות הדעת ומסקנותיהם לעניין אופן החלוקה. דירקטוריון החברה קיים דיונים בהמלצות חוות דעת שריג והחליט לאמץ אותן במלואן. דירקטוריון החברה הנחה את הנהלת החברה לפעול לקדם פנייה לבית המשפט המוסמך, במטרה לקבל אישור לביצוע החלוקה בהתאם להמלצות חוות דעת שריג. קודם לפנייה לבית המשפט, פנתה הנהלת החברה לרשות שוק ההון והודיעה על כוונתה לפנות לבית המשפט המוסמך על מנת לקבל צו שיפוטי המתיר את ביצוע החלוקה בהתאם להמלצות חוות דעת שריג. ביום 28.1.2020 הוגשה עתירת

הקרנות לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז. לאחר הגשת העתירה הורה בית המשפט על המשך בירור ההליך בפני בית הדין האזורי לעבודה.

במהלך חודש יולי 2020, קרן ההשתלמות עגור מיסודה של ארגון המורים (להלן: "עגור") הגישה בקשה להצטרף כצד להליך בבית הדין לעבודה, וכן הגישה עתירה לבג"צ במסגרתה טוענת עגור כי בניגוד לקרנות, עגור נמצאת על סף העדר איזון אקטוארי. עגור עתרה לבג"ץ וביקשה שבית המשפט העליון יורה למדינה, בין היתר, להעמיד את עגור באותו מצב של עודף אקטוארי כפי הקרנות. הקרנות דחו את טענות עגור ועתירת עגור לבג"ץ נמחקה תוך חיוב עגור בהוצאות הקרנות.

בחודש מאי 2021, הגישה המדינה את עמדתה לבקשת החלוקה לבית הדין לעבודה. עמדת המדינה נחלקת לשניים. תשובת רשות שוק ההון – שהיא גם הגורם שהתבקש לחוות דעתו על ההסדר ולפיה, על החברה ליזום תיקון תקנון לשם הסדרת חלוקת כספי העודף הכספי. החברה דוחה עמדה זו. בנוסף, גורמים שונים במשרד האוצר צרפו את עמדתם לתיק בית הדין וטענו כי יש להם טענות שונות ביחס לכספי העודף הכספי משום שהסדר רכישת זכויות הפנסיה התקציבית על ידי המדינה, כפי שנעשה עשרות שנים, נעשה ללא הסמכה ועל כן נעדר תוקף משפטי מחייב. לאור דברים אלו הודיעה המדינה לחברה, כי בדעת המדינה להפסיק את ההסדר המתקיים עשרות שנים במסגרתו משרד החינוך ו/או משרד האוצר נושאים בעלויות מימון רכישת זכויות הפנסיה התקציבית בשנות ההשתלמות של עובדי ההוראה וזאת כתנאי להכרה בשנת ההשתלמות כשנת ותק לטובת חישוב קצבת הפנסיה התקציבית. הפסקת ההסדר – על פי הודעת המדינה יחול גם ביחס לעובדים שפרשו זה מכבר גם אם הובא בהם בחשבון הוותק בגין שנות ההשתלמות שלא שולמו בעדן תשלומים לאוצר המדינה. החברה דוחה מכל וכל את עמדת המדינה כפי שהובאה במסגרת עמדת רשות שוק ההון בהליך חלוקת העודף הכספי. בנוסף, לחברה שורה של טענות סף דינויות שיובאו לפתחו של בית הדין. בנוסף, הסתדרות המורים הגישה בקשה להצטרף להליך חלוקת כספי העודף הכספי וזאת על רקע מעמדה כארגון היציג של עובדי הוראה, שחלקם גם עמיתים בחברה, ואשר עמדת המדינה, כאמור לעיל, עלולה לפגוע בזכויות מוקנות של אותם עובדי הוראה. ביום 24.2.2022 נתקבלה החלטה מבית המשפט לאחד את התיק דן ביחד עם ההליכים הנוספים בעניין זה.

כמו כן, בחודש פברואר 2021, הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה, בקשה לאישור תובענה ייצוגית (ת"צ - 02-37691-21 אתר ואח"י קרנות המורים) כנגד החברה וחברת קרנות השתלמות למורים תיכוניים, מורי סמינרים ומפקחים חברה מנהלת בע"מ (להלן: "החברות המנהלות"). במסגרת הבקשה, ביקשו המבקשים כי בית המשפט יורה על חלוקת מלוא (100%) כספי ה"עודף הכספי" לחברי הקבוצה שעל פי הבקשה שהוגשה על ידי החברות המנהלות ב- 20-01-66271 זכאית לחלוקת 70% מכסי "העודף הכספי". בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 13.6.2021 אוחד הדין בשני ההליכים. החברה לומדת את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית ובשלב זה אין ביכולתה לחוות דעה ביחס לסיכויי התובענה.

ביום 27.1.2022 הגישה מדינת ישראל תביעה כנגד קרנות המורים בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב בסך של כ- 2 מיליארד ש"ח. בהתאם לכתב התביעה, המדינה עותרת כנגד הקרנות: א) להורות על חיוב הקרנות להשיב סך של 2 מיליארד ש"ח בתוספת כל הרווחים שצמחו מהסכום כאמור בגין הכספים ששולמו להן ברכישת זכויות הפנסיה התקציבית (סכום ההשבה חושב משנת 1991 ועד שנת 2021); ב) לחילופין, להורות על השבה של כ- 585 מ' ש"ח בתוספת כל הרווחים שצמחו מסכום זה וליתן צו הצהרתי לפיו הקרנות תהיינה מחויבות לשאת בהוצאות הכרוכות ברכישת זכויות הפנסיה עבור עובדי ההוראה הפעילים אשר במסלול של פנסיה תקציבית שטרם פרשו לגמלאות אשר יצאו לשנת שבתון, וזאת עד למועד הפרישה של על עובד הוראה. ביום 24.2.2022 נתקבלה החלטה מבית המשפט לאחד את התיק דן ביחד עם תיק העודף הכספי. קרנות המורים הגישו לבית הדין את בקשתן לסילוק התובענה על הסף בשל התיישנות (להלן: "בקשת הסילוק"), את תשובתן לתגובת המדינה לבקשת הסילוק הדוחות מכל וכל את טענת המדינה בתגובתה כאמור ואת כתב ההגנה. בחודש מאי 2023 הוגשה בקשה מטעם המדינה למתן סעד זמני במסגרתה התבקש בית הדין להורות כי עד להחלטה אחרת של בית הדין, הקרנות תהיינה מחויבות לשאת בהוצאות הכרוכות ברכישת זכויות הפנסיה של עובדי הוראה במסלול של פנסיה תקציבית אשר

יצאו לשנת שבתון, אחת או יותר במשך שנות שירותם ויצאו לגמלאות החל ממועד הגשת תביעת המדינה (קרי, חודש ינואר 2022). בית הדין דחה את הבקשה למתן סעד זמני. בהמלצת בית הדין, הסכימו המדינה, הסתדרות המורים וקרנות המורים לבחון את האפשרות לפתרון מכלול המחלוקות בניהם מחוץ לכותלי בית הדין וכי הצדדים יעדכנו את בית הדין בדבר התקדמות המו"מ. בית הדין המשיך וקבע כי כל עוד לא תתקבל החלטה אחרת, המדינה תמשיך ותשלם מקדמות על חשבון תשלומי הגמלאות להם זכאים עובדי מדינה שפרשו לגמלאות לאחר הגשת תביעת המדינה ללא שהמדינה פוגעת להם בזכויות צבורות.

קרנות המורים סבורות כי סיכויי תביעת המדינה להידחות גדולים מסיכוייה להתקבל.

יתרת העודף הכספי ליום 30.6.2023 עומדת על סך של כ-2,650 מיליוני ש"ח. מתוך סכום זה, סך של 11 מיליוני ש"ח הינם כספי איזון אקטוארי.

9.4 תוצאות כספיות של החברה המנהלת

סך הכנסות החברה לתקופה של עשרה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2023 הן: 24,669 אלפי ש"ח. הכנסות החברה נובעות מגביית דמי ניהול מעמיתי קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול רגיל (על כל מסלוליה) וקרן השתלמות למורים וגננות – מסלול מקוצר (על כל מסלוליה) וזאת בגובה ההוצאות שיש לחברת הניהול בפועל.

הכנסות החברה בתקופת הדיווח הינן מדמי ניהול כאשר סך של 23,733 אלפי ש"ח הינן מקרן השתלמות למורים וגננות- מסלול רגיל (על כל מסלוליה) וסך של 936 אלפי ש"ח הינן מקרן השתלמות למורים וגננות- מסלול מקוצר.

החברה מחייבת את הקרנות המנוהלות על ידה, בהוצאות הניהול כדלקמן: הוצאות שניתן לייחס ישירות לקרן מסוימת, מחויבות במלואן לקרן הרלוונטית. הוצאות שאינן ניתנות לייחוס, מחולקות בין הקרנות, ובקרנות בין המסלולים הפעילים בהתאם ליחס הנכסים המנוהלים.

א. להלן פירוט הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של עשרה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	באלפי ש"ח בלתי מבוקר		באלפי ש"ח בלתי מבוקר		
15,161	3,770	3,813	12,638	12,601	דמי תפעול לבנקים המתפעלים
1,910	461	532	1,528	1,697	שכר ונלוות
4,364	1,061	1,100	3,649	3,543	דמי ניהול השקעות
739	194	193	622	642	ביטוחים הנהלה
433	113	112	339	398	דמי גמולים לדירקטורים חיצוניים
104	26	28	87	89	וחברי ועדות
890	174	243	654	798	הוצאות לחברה מצטטת
3,485	1,068	728	2,882	2,563	אחזקת משרדים שכ"ד ותקשורת
277	70	73	230	241	ייעוץ מקצועי ומשפטי
212	54	57	176	186	מנהל סיכונים
321	70	81	260	267	בקר השקעות
184	50	50	151	167	ניהול מערכות מידע
135	24	38	93	89	קצין ציות
756	191	207	625	676	דיוור לעמיתים
225	67	45	188	174	מיכון מערך ההשתלמות
560	148	150	465	498	חיתום הלוואות
28	8	7	25	23	פחת והפחתות
					אחזקת רכב
29,784	7,549	7,457	24,612	24,652	

ב. הרכב ייעוץ מקצועי ומשפטי

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של עשרה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	באלפי ש"ח בלתי מבוקר		באלפי ש"ח בלתי מבוקר		
1,170	519	204	887	858	ייעוץ משפטי
555	99	132	448	408	ביקורת פנים
359	117	80	336	329	ביקורת חשבונות
741	187	196	615	648	ניהול כספים
43	11	11	36	36	יועץ סוקס
617	135	105	560	284	ייעוץ מקצועי אחר
3,485	1,068	728	2,882	2,563	

החברה מחייבת את קרנות השתלמות למורים תיכונים, מורי סמינרים ומפקחים חברה מנהלת בע"מ-צד קשור בהשתתפות בהוצאות המשותפות, בהתאם ליחס הנכסים המנוהלים על ידי כל חברה. החזר בשנת הדוח מקרנות השתלמות למורים תיכונים, מורי סמינרים ומפקחים חברה מנהלת בע"מ בגין השתתפות בהוצאות משותפות הסתכם לסך של 2,951 אלפי ש"ח (שנה קודמת 2,835 אלפי ש"ח).

10. ריכוז מידע ונתונים אודות קרנות ההשתלמות

10.1 ריכוז מידע ונתונים אודות תחום הפעילות

31/08/2022	30/06/2022	30/06/2023	
			מספר חשבונות עמיתים (מחזורים):
201,619	199,843	207,216	פעילים
62,881	66,805	71,406	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
13,687,164	15,679,381	16,836,937	פעילים
7,163,617	4,613,827	5,041,887	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח)
93,572	60,372	76,453	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,006,600	1,589,266	1,777,156	תגמולים מדמי גמולים
5,737	6,245	3,602	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
441	389	796	העברות צבירה לקרן
(292,131)	(258,498)	(274,523)	העברות צבירה מהקרן
			תשלומים:
(920,742)	(831,041)	(937,053)	פדיונות
(256,623)	(189,340)	(230,280)	אחרים
(802,845)	(1,156,833)	691,946	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
29,804	24,628	24,669	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
קרן רגילה-0.14 קרן מקוצרת - 0.13	קרן רגילה-0.14 קרן מקוצרת - 0.13	קרן רגילה-0.15 קרן מקוצרת -0.13	פעילים ולא פעילים

31/08/2022	30/06/2022	30/06/2023	
			חשבונות מנותקי קשר:
3,600	3,068	4,453	מספר חשבונות
226,033	171,106	348,802	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
328	209	403	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
קרן רגילה-0.14 קרן מקוצרת-0.13	קרן רגילה-0.14 קרן מקוצרת-0.13	קרן רגילה-0.15 קרן מקוצרת-0.13	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

10.3 דמי ניהול שרשאית החברה לגבות על פי הוראות הדין

<u>קרנות השתלמות</u>	
	שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין(באחוזים):
עד 2% לשנה מהיתרה הצבורה	פעילים
עד 2% לשנה מהיתרה הצבורה	לא פעילים:
עד 2% לשנה מהיתרה הצבורה בהתאם לתנאים הקבועים בתקנות	מנותקי קשר
אין	אחר

החברה היא חברה מנהלת של קופות ענפיות אשר גובות דמי ניהול על פי הוצאותיהן בפועל, במגבלות התקרה שנקבעה בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 כמפורט בטבלה שלעיל. בתקופת הדוח לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות על פי הוראות הדין.

10.4 מידע על משתלמים

בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	בתקופה של עשרה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
2,441	2,439	2,863	מספר משתלמים
256,623	189,340	230,280	תשלומים למשתלמים

11. שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו

ביום 3.4.2023 מר זבולון אורלב סיים את תפקידו כחבר בדירקטוריון החברה ובמקומו מונה מר יובל רכלבסקי, לאחר קבלת אישור מהממונה על רשות שוק ההון.

12. שינויים רגולטורים בתקופת הדוח

להלן שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין הרלבנטיות לפעילות חסכון ארוך הטווח ולפעילות החברה במהלך תקופת הדוח:

חוזי והנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון:

1. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-5: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים"

חוזר 'הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים' פורסם ביום 26.6.2023 (להלן: "החוזר"). כרקע לפרסום החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח מאת מי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. באמצעות המידע הפיננסי ניתן השירות יכול להציע ללקוח שירותים שונים, לדוגמה: ריכוז מידע פיננסי ממקורות מידע שונים, העברת מידע פיננסי לשם קבלת הצעות להתקשרות עבור הלקוח, השוואת עלויות, ייעוץ בדבר התנהלות כלכלית ועוד.

עוד נקבע כי ביחס לגוף מוסדי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ולנותן שירותים פיננסיים, הפיקוח והאסדרה ייושמו וייקבעו, בהתאמה, על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות"). במסגרת זו, פועלת הרשות ומקדמת אסדרה תומכת וכללים לגופים המפוקחים, הן כנותני שירותי מידע והן כמקורות מידע.

בהוראות חוזר זה הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות החוזר, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

להלן הסעיפים המוצעים בחוזר:

- (א) **ממשל תאגידי** - נקבע כי הנהלת מקור מידע (הגוף המוסדי) תידרש לכתוב מסמך מדיניות לצורך פעילות מתן הגישה למידע פיננסי אשר תכלול את אופן ומתן המענה לחובות המרכזיות החלות עליו במסגרת מתן הגישה למידע פיננסי. עוד נקבע כי דירקטוריון הגוף המוסדי יקבע מתכונת דיווחים של הגוף המוסדי בדבר הפעילות השוטפת של הגוף כמקור מידע פיננסי וכן יודא כי הוקצו משאבים נאותים לניהול הסיכונים. עוד נקבע כי הגוף המוסדי יהיה אחראי להטמיע נהלים שנועדו ליישם את המדיניות למתן גישה למידע פיננסי, כמו גם ליישם תהליכים שנועדו לפקח על הטמעת המדיניות כאמור.
- (ב) **גישה למידע פיננסי אודות אשכנזי** - בין היתר, נקבע אופן מתן הגישה למידע פיננסי אודות סל אשכנזי הנמצא אצל מקור המידע וכן, את דרך המענה אגב בקשת הגישה, אשר יתבצע בהתאם להוראות החוק והוראות החוזר.
- (ג) **ארכיטקטורה, אבטחת מידע והגנת סייבר** - הוצע לחדד את העקרונות אותם גוף מוסדי יידרש ליישם בתחום אבטחת מידע וסייבר.
- (ד) **הרשאת גישה של לקוח** - נקבעו כללים לעניין הקמה ושינוי של הרשאות הלקוח להעברת מידע.
- (ה) **כללים לרמת שירות לנותני שירות מידע פיננסי** - נקבעו הכללים לעניין רמת השירות שייתן מקור מידע לנותני שירות מידע פיננסי. מטרת הוראות אלה לקבוע סטנדרט אחיד וגבוה להעברת מידע בין כל מקורות המידע, שיתמוך בפעילות העסקית של נותן השירותים הפיננסיים בזמינות המידע ובעדכניותו.
- (ו) **שירותים נוספים** - הוצע שלא לאסור על גוף מוסדי להשתמש בתשתית הקיימת לצורך מתן שירותים נוספים. שירותים אלו יכולים להיות שירותים אשר הוגדרו בתקן כאופציונליים, כדוגמה העברת מידע שבתקן אין חובה להעבירו, או שירותים שכלל לא הוגדרו בתקן כמו סלי מידע נוספים שמקור מידע שהוא גוף מוסדי אינו נדרש בחוק שירות מידע פיננסי להעבירם, ובתנאי כי קיים הסכם בין מקור המידע לבין הגורם הפונה, אשר מסדיר את מתן השירותים הנוספים, וכל עוד השירותים יינתנו באופן שאינו מפלה בין גורמים שונים ועל פי דין.

(ז) דיווחים – נקבעו הוראות אודות חובת דיווח לממונה על ידי גופים מוסדיים שהינם מקורות מידע. הדיווחים נחלקים לשני סוגים: האחד, דיווחים שוטפים אחת לתקופה, אודות פעילות הגוף המוסדי כמקור המידע, ובכלל זה דיווח אודות מתן גישה למידע פיננסי, תקלות ותמורה שגובה מקור המידע מנותני שירותי המידע. נתונים אלו נדרשים לצורך פיקוח של רשות שוק ההון, כמו גם לצורך דיווח לכנסת ישראל ולשר האוצר כפי שנקבע בחוק שירות מידע פיננסי. השני, דיווחים מיידים אודות פעילות הגוף המוסדי כמקור המידע לרבות בעניין דיווחים הנדרשים בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ובכלל זה דיווח אודות מניעת גישה, אירוע אבטחה חמור ותקלות הגורמות לזמינות שלא בהתאם לנדרש בהוראה.

על פי הוראות החוזר, הוראותיו ייכנסו לתוקפן ביום כניסת חוק שירות מידע פיננסי לתוקף ביחס לגוף מוסדי שהוא מקור מידע, בהתאם להוראות סעיף 79 לחוק שירות מידע פיננסי – נכון למועד זה ב – 14.11.2023. יחד עם זאת לחברה ידוע כי בימים אלו מגבשת רשות שוק ההון מסגרת פטור מהוראות החוזר אשר נכון למועד זה טרם פורסמה ואשר החברה עשויה להיכלל בה. החברה עוקבת אחר פרסומים בנושא ותפעל בהתאם.

2. חוזר גופים מוסדיים 6-9-2023: "אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח"

חוזר זה פורסם ביום 20.7.2023. כרקע לפרסום החוזר נציין כי ביום 30.10.2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"). תיקון התקנות קובע בין היתר, כי החל מיום 1.1.2023, במעמד ההצטרפות לקופת גמל, במסגרת דיווחים תקופתיים שנשלחים לעמיתים החוסכים בקופת הגמל ובכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה. מטרת חוזר זה לקבוע הוראות לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה בהתאם להוראות תקנה 33 לתקנות. החברה פועלת בהתאם להוראות החוזר.

13. גילוי לבקרות ונהלים

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל והבכיר בתחום הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והבכיר בתחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח התקופתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 2023 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

הצהרה (certification)

אני, פסח לנדסברג, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח של קרנות השתלמות למורים וגננות חברה מנהלת בע"מ (להלן: "החברה") לתקופות של עשרה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023 (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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות 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.


מזכיר/מנכ"ל
מר פסח לנדסברג

28 באוגוסט 2023
תאריך

הצהרה (certification)

אני, דני קליק, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח של קרנות השתלמות למורים וגננות חברה מנהלת בע"מ (להלן: "החברה") לתקופות של עשרה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023 (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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות 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.


בכיר בתחום הכספים
רו"ח דני קליק

28 באוגוסט 2023
תאריך

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

**דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023
בלתי מבוקרים**

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023 בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	<u>דוח סקירה</u>
4	<u>דוחות ביניים על המצב הכספי</u>
5	<u>דוחות ביניים על רווח והפסד</u>
6	<u>באור 1 – כללי</u>
7	<u>באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית</u>
7	<u>באור 3-מגזרי פעילות</u>
7	<u>באור 4 – הון עצמי ודרישת הון</u>
8	<u>באור 5 – הכנסות מדמי ניהול</u>
9-13	<u>באור 6- התחייבויות תלויות והתפתחויות אחרות</u>

KOBI GINZBURG, C.P.A
L.L.M., M.B.A.

AVI JUDELEWICZ, C.P.A

EFRAT RAVIV - HALFON, C.P.A
M.B.A.

ROLY HOGEN, C.P.A
L.L.M., M.B.A.



הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'
Hogen, Ginzburg, Judelewicz & Co.

Certified Public Accountants | רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

קובי גינזבורג | רו"ח
מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים

אבי יודלביץ | רו"ח

אפרת רביב - חלפון | רו"ח
מוסמך במינהל עסקים

רולי הוגן | רו"ח
מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים

קרנות השתלמות למורים וגננות חברה מנהלת בע"מ

לכבוד

הדירקטוריון של קרנות השתלמות למורים וגננות חברה מנהלת בע"מ

**הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים לתקופה של עשרה ושלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 ביוני 2023**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרנות השתלמות למורים וגננות חברה מנהלת בע"מ (להלן – החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוח התמציתי על הרווח והפסד לתקופה של עשרה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים ליום 31 באוגוסט 2022 בוקרו עי ידי רואי חשבון אחר שחוות דעתו הבלתי מסוייגת ניתנה ביום 22 בינואר, 2023.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות רשות שוק ההון וביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, הרינו להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 6 בדוחות הכספיים בדבר החשיפה להתחייבויות תלויות.

הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'
רואי חשבון

Petach-Tikva | B.S.R CITY, Tower I, 2 Yitshak Rabin Rd.,
Petach-Tikva
P.O.B 11041, Petach-Tikva 4959220
Tel. +972-3-6367800 | Fax. +972-3-6367810/20

Jerusalem | 3 Shatner St., Jerusalem, Zip 9546103
P.O.B 9139, Zip 6109101
Tel. +972-2-6251915 | Fax. +972-2-6251932

kobi@hgj.co.il

avi@hgj.co.il

efrat@hgj.co.il

roly@hgj.co.il

www.hgj.co.il

תאריך: 28 אוגוסט, 2023
פתח-תקווה | ב.ס.ר סיטי, מגדל I, דרך יצחק רבין 2,
פתח-תקווה

ת.ד. 11041, פתח-תקווה 4959220
טל: 03-6367800, פקס: 03-6367810/20


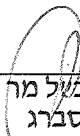

ירושלים | רח' שטנר 3, ירושלים, 9546103
ת.ד. 9139, מיקוד 6109101
טל: 02-6251915, פקס: 02-6251932

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 באוגוסט	ליום 30 ביוני		<u>באור</u>	נכסים:
2022	2022	2023		
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באלפי ש"ח</u>			
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>			
157	166	131		רכוש קבוע
346	467	2,713		נכס בגין זכות שימוש עבור חכירות
40	40	40		פיקדון בגין רכבים
2,667	2,687	2,389		חייבים ויתרות חובה
633	885	828		מזומנים ושווי מזומנים בבנקים
<u>3,843</u>	<u>4,245</u>	<u>6,101</u>		סך כל הנכסים
-	-	-	4	הון
התחייבויות:				
-	-	-		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
384	504	2,753		התחייבויות בגין חכירה
3,459	3,741	3,348		זכאים ויתרות זכות
<u>3,843</u>	<u>4,245</u>	<u>6,101</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>3,843</u>	<u>4,245</u>	<u>6,101</u>		סך הכל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 בכיר בתחום הכספים רו"ח דני קליק	 מזכיר ומנהל מר פסח לנדסברג	 יו"ר הדירקטוריון מר אייל גבאי	28 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	--

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

דוחות ביניים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של עשרה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2022	2022	2023	2022		
באלפי ש"ח מבוקר	באלפי ש"ח בלתי מבוקר		באלפי ש"ח בלתי מבוקר			<u>הכנסות</u>
29,804	7,555	7,462	24,628	24,669	5	הכנסות מדמי ניהול
<u>29,804</u>	<u>7,555</u>	<u>7,462</u>	<u>24,628</u>	<u>24,669</u>		סך כל ההכנסות
						<u>הוצאות</u>
29,784	7,549	7,457	24,612	24,652		הוצאות הנהלה וכלליות
20	6	5	16	17		הוצאות מימון, נטו
<u>29,804</u>	<u>7,555</u>	<u>7,462</u>	<u>24,628</u>	<u>24,669</u>		סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

באור 1 – כללי

- א. קרנות השתלמות למורים וגננות – חברה מנהלת בע"מ נתאגדה בשנת 1965. החברה מוגבלת בערבות ואין לה הון מניות.
- ב. במהלך חודש אפריל 2007 הגישה החברה לרשות שוק ההון בקשה לאישור שינוי מבני להפיכת החברה מ"קופה תאגידית" ל"חברה מנהלת" (להלן: "השינוי המבני"). מהלך זה נעשה בהתאם להוראת סעיף 86(ו) לחוק קופות הגמל ולחוזרים ונהלים שהוציאו רשות שוק ההון בנושא. השינוי המבני הושלם ביום 31 בדצמבר 2010 בהתאם לאישור רשות שוק ההון. החברה החלה פעילותה ביום 1 בינואר 2011.
- ג. כתוצאה מהשינוי המבני בוצע רה-אורגניזציה בקופה התאגידית, אשר פוצלה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופות גמל (קרנות השתלמות) שמנוהלות בנאמנות בידי החברה המנהלת. בעקבות השינוי המבני נעשתה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, נכסיה והתחייבויותיה, לבין קופות הגמל, נכסיהן והתחייבויותיהן.
- ד. במסגרת הארגון מחדש, נערך תקנון חדש לקופות הגמל ותוקן תקנון ההתאגדות של החברה. התקנונים אושרו על ידי רשות שוק ההון ותקנון ההתאגדות של החברה אושר על ידי רשם החברות. יצוין, כי במסגרת השינוי המבני השתנה שמה של החברה, אולם מספר החברה לא השתנה. החברה החלה את פעילותה בפועל במתכונת החדשה החל מיום 1 בינואר 2011. החברה מנהלת שתי קרנות כמפורט להלן:
- קרן השתלמות למורים וגננות-מסלול רגיל** - אשר מטרתה, מתן אפשרות לעובדי הוראה לצאת להשתלמות. רשאים להצטרף לקרן השתלמות במסלול הרגיל בתנאים הבאים:
- נכללים בהגדרת עובדי הוראה על פי תקנות הקרן.
 - מועסקים בשיעור של חצי משרה ומעלה, או לפחות שליש משרה אם זו עבודתם היחידה.
 - גילם מתחת ל- 55 שנים.
 - אינם חברים בקרן השתלמות לעובדי הוראה אחרת.
- קרן השתלמות למורים וגננות-מסלול מקוצר** - המסלול מיועד למורים אשר מקבלים את שכרם על פי דירוג עובדי הוראה בכפוף לתקנון הקרן ואינם רשאים להצטרף לקרן השתלמות למורים וגננות-מסלול רגיל (בדרך כלל עובדי הוראה מעל גיל 55, מורים במשרה חלקית בשנת שבתון ואחרים).
- ה. דמי ניהול:
- על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך, החברה מחייבת את הקרנות בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- ו. לנכסי הקרנות (להלן – "הנכסים") ולהכנסות מאותם נכסים, לא ניתן ביטוי בדוחות הכספיים של החברה מאחר ולחברה אין חלק בנכסים, בהכנסות ובהוצאות של הקרנות.
- ז. בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023 לא ניתן מידע בדבר דוחות על השינויים בהון ודוחות על תזרימי המזומנים, וזאת בהעדר משמעות למידע זה בשל אופייה השונה של החברה, שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

1. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של עשרה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו התאריך.
2. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.
3. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט 2022 (להלן: "הדוחות השנתיים").
4. תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בתאריך ב-28 באוגוסט 2023.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3-מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרנות השתלמות המוגדרות כקופות גמל ענפיות. מאחר והחברה מנהלת קופות גמל ענפיות על בסיס הוצאותיה בפועל, כל רכיבי ההכנסות וההוצאות שייכים למגזר פעילות גמל-קרנות השתלמות.

באור 4 – הון עצמי ודרישת הון

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

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

באור 5 – הכנסות מדמי ניהול

א. ההרכב:

דמי ניהול מצבירה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של עשרה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2022	2023	2023
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		באלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
28,659	7,272	7,175	23,680	23,733
1,145	283	287	948	936
<u>29,804</u>	<u>7,555</u>	<u>7,462</u>	<u>24,628</u>	<u>24,669</u>

קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול רגיל
קרן השתלמות למורים וגננות- מסלול מקוצר

סך הכל

ב. פרטים נוספים:

- 1) החברה מתוקף היותה חברה המנהלת של קופת גמל ענפית רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל ובכפוף לשיעור של 2% לשנה מיתרת הכספים הצבורה בחשבונו של כל עמית.
- 2) החברה מחייבת את הקרנות המנוהלות על ידה, בהוצאות הניהול כדלקמן: הוצאות שניתן לייחס ישירות לקרן ולמסלול מסוימים, מחויבות במלואן לקרן או המסלול הרלוונטי. הוצאות שאינן ניתנות לייחוס, מחולקות בין הקרנות ובין המסלולים בהתאם ליחס הנכסים המנוהלים.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

ביאור 6 – התחייבויות תלויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח 1958 מטיל התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם שלא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרנות.
- ב. לחברה התחייבות תלויה במסגרת ערבויות בנקאיות בסך 162 אלפי ש"ח להבטחת תשלומי שכר הדירה של משרדי החברה.
- ג. הליכים משפטיים שהחברה צד להן:

1. ה"פ 20-01-66271 - בענין קרנות השתלמות למורים וגננות – חברה מנהלת בע"מ, קרנות השתלמות למורים תיכוניים, מורי סמינרים ומפקחים – חברה מנהלת בע"מ (להלן: "החברות המנהלות") ובענין רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ביום 28.1.2020 עתרה החברה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, בבקשה לאישור המתווה לחלוקת העודף הכספי, והכל בהתאם להמלצות שהובאו בחוות דעת שריג. בית המשפט ביקש את עמדת רשות שוק ההון. בהמשך, הורה בית המשפט על המשך בירור ההליך בפני בית הדין האזורי לעבודה.

במהלך חודש יולי 2020 קרן ההשתלמות עגור מיסודה של ארגון המורים (להלן: "עגור") הגישה בקשה להצטרף כצד להליך בבית הדין לעבודה, וכן הגישה עתירה לבג"צ כנגד המדינה במסגרתה טענה עגור כי בניגוד לקרנות, עגור נמצאת על סף העדר איזון אקטוארי. בעתירתה לבג"ץ ביקשה עגור שבית המשפט העליון יורה למדינה, בין היתר, להעמיד את עגור באותו מצב של עודף אקטוארי כפי הקרנות. לאחר מסירת עמדת הקרנות לבית המשפט העליון, מחקה עגור את עתירתה ואף חויבה בהוצאות לטובת הקרנות. הקרנות הודיעו כי הן מתנגדות לצירופה של עגור להליך חלוקת העודף הכספי. בחודש מאי, 2021 הגישה המדינה את עמדתה לבקשת החלוקה לבית הדין לעבודה. עמדת המדינה נחלקת לשניים. תשובת רשות שוק ההון – שהיא גם הגורם שהתבקש לחוות דעתו על ההסדר, ולפיה, על החברות המנהלות ליזום תיקון תקנון לשם אסדרת חלוקת כספי העודף הכספי. החברות המנהלות דוחות עמדה זו. בנוסף, גורמים שונים במשרד האוצר צרפו את עמדתם לתיק בית הדין וטענו כי יש להם טענות שונות ביחס לכספי העודף הכספי משום שהסדר רכישת זכויות הפנסיה התקציבית על ידי המדינה, כפי שנעשה עשרות שנים, נעשה ללא הסמכה ועל כן נעדר תוקף משפטי מחייב. לאור דברים אלו הודיעה המדינה לחברות המנהלות, כי בדעת המדינה להפסיק את ההסדר המתקיים עשרות שנים במסגרתו משרד החינוך ו/או משרד האוצר נושאים בעלויות מימון רכישת זכויות הפנסיה התקציבית בשנות ההשתלמות של עובדי ההוראה וזאת כתנאי להכרה בשנת ההשתלמות כשנת ותק לטובת חישוב קצבת הפנסיה התקציבית. הפסקת ההסדר – על פי הודעת המדינה גם ביחס לעובדים שפרשו זה מכבר תחול חובת התחשבנות מול הקרנות וזאת כתנאי להכרה בוותק לפנסיה של אותם עובדי הוראה. החברות המנהלות דוחות מכל את עמדת המדינה כפי שהובאה במסגרת עמדת רשות שוק ההון בהליך חלוקת העודף הכספי. בנוסף, לחברות המנהלות שורה של טענות סף דיוניות שיובאו לפתחו של בית הדין.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

באור 6- התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים משפטיים שהחברה צד להן (המשך):

1. ה"פ 20-01-66271 - בענין קרנות השתלמות למורים וגננות – חברה מנהלת בע"מ, קרנות השתלמות למורים תיכונים, מורי סמינרים ומפקחים – חברה מנהלת בע"מ (להלן: "החברות המנהלות") ובענין רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר (המשך)

הסתדרות המורים הגישה בקשה להצטרף להליך חלוקת כספי העודף הכספי וזאת על רקע מעמדה כארגון היציג של עובדי הוראה, שחלקם גם עמיתים בקרנות המורים, ואשר עמדת המדינה, כאמור לעיל, עלולה לפגוע בזכויות מוקנות של אותם עובדי הוראה. ביום 24.2.2022 נתקבלה החלטה מבית המשפט לאחד את התיק דן ביחד עם ההליכים הנוספים בענין זה.

2. 62747-01-22 מדינת ישראל – משרד האוצר נ' קרנות השתלמות למורים וגננות – חברה מנהלת בע"מ, קרנות השתלמות למורים תיכונים, מורי סמינרים ומפקחים – חברה מנהלת בע"מ

ביום 27.1.2022 הגישה מדינת ישראל תביעה כנגד קרנות המורים בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב בסך של כ- 2 מיליארד ש"ח. בהתאם לכתב התביעה, המדינה עותרת כנגד הקרנות: (א) להורות על חיוב הקרנות להשיב סך של 2 מיליארד ש"ח בתוספת כל הרווחים שצמחו מהסכום כאמור בגין הכספים ששולמו להן ברכישת זכויות הפנסיה התקציבית (סכום ההשבה חושב משנת 1991 ועד שנת 2021); (ב) לחילופין, להורות על השבה של כ- 585 מ' ש"ח בתוספת כל הרווחים שצמחו מסכום זה וליתן צו הצהרתי לפיו הקרנות תהיינה מחויבות לשאת בהוצאות הכרוכות ברכישת זכויות הפנסיה עבור עובדי ההוראה הפעילים אשר במסלול של פנסיה תקציבית שטרם פרשו לגמלאות אשר יצאו לשנת שבתון, וזאת עד למועד הפרישה של עובד הוראה. ביום 24.2.2022 נתקבלה החלטה מבית המשפט לאחד את התיק דן ביחד עם תיק העודף הכספי. קרנות המורים הגישו לבית הדין את בקשתן לסילוק התובענה על הסף בשל התיישנות (להלן: "בקשת הסילוק"), את תשובתן לתגובת המדינה לבקשת הסילוק הדוחות מכל וכל את טענות המדינה בתגובתה כאמור ואת כתב ההגנה. בחודש מאי 2023 הוגשה בקשה מטעם המדינה למתן סעד זמני במסגרתה התבקש בית הדין להורות כי עד להחלטה אחרת של בית הדין, הקרנות תהיינה מחויבות לשאת בהוצאות הכרוכות ברכישת זכויות הפנסיה של עובדי הוראה במסלול של פנסיה תקציבית אשר יצאו לשנת שבתון, אחת או יותר במשך שנות שירותם ויצאו לגמלאות החל ממועד הגשת תביעת המדינה (קרי, חודש ינואר 2022). הדיון בבקשה כאמור הועבר להליך אחר. (ראו הרחבה בסעיף 7 להלן). קרנות המורים סבורות כי סיכויי תביעת המדינה להידחות גדולים מסיכוייה להתקבל.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ **באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023**

באור 6- התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים משפטיים שהחברה צד להן (המשך):

3. ת"צ 37691-02-21 אתר ואח' נ' קרנות השתלמות למורים וגננות – חברה מנהלת בע"מ, קרנות השתלמות למורים תיכונים, מורי סמינרים ומפקחים – חברה מנהלת בע"מ

בחודש פברואר 2021, הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה, בקשה לאישור תובענה **ייצוגית** (כנגד שתי החברות המנהלות של קרנות המורים. במסגרת הבקשה, ביקשו המבקשים (רון אתר, ד"ר רוחמה ארנברג, אביראלה סטמרי, חיה שקד) כי בית המשפט יורה על חלוקת מלוא (100%) כספי ה"עודף הכספי" לחברי הקבוצה שעל פי הבקשה שהוגשה על ידי קרנות המורים ב 66271-01-20 זכאית לחלוקת 70% מכספי ה"עודף הכספי". בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 13.6.2021 אוחד התיק דנן ביחד עם תיק העודף הכספי. קרנות המורים לומדות את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית ונכון למועד אישור הדוח הכספי אין ביכולתן לחוות דעה ביחס לסיכויי התובענה.

4. 13898-11-21 עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ נ' מדינת ישראל וקרנות השתלמות למורים וגננות – חברה מנהלת בע"מ, קרנות השתלמות למורים תיכונים, מורי סמינרים ומפקחים – חברה מנהלת בע"מ

בחודש נובמבר 2021 הגישה עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ ("עגור"), כתב תביעה בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. בהתאם לכתב התביעה, עגור טוענת כי הסדר רכישת זכויות הפנסיה התקציבית שנקבעו על ידי המדינה עבור עמיתי קרנות ההשתלמות הינו הסדר המפלה את עמיתי עגור. עגור עתרה כנגד המדינה : א) לפעול לתיקון תוצאותיה של המדיניות המפלה (לכאורה) שהמדינה נקטה בין עמיתי עגור לבין עמיתי קרנות ההשתלמות, בדרך של הקצאה מחודשת ושוויונית של הסכומים שסובסדו לאורך השנים. בנוסף עתרה עגור לעריכת הקצאה מחודשת ממקורות כספיים עצמאיים שיועברו לעמיתי עגור או תוך העברה של החלק המגיע מהעודף האקטוארי המצוי בקרנות ההשתלמות שהצטבר בעקבות המדיניות המפלה (לכאורה) וחלוקתו בין כלל הקרנות או שילוב של שתי הדרכים האמורות. ב) עגור ביקשה כי המדינה תנהל דין ודברים עימה ולערבה בכל הנוגע להסדר החדש המתגבש בין המדינה לבין הקרנות בכל הנוגע לעודפים המצויים בקרנות ההסתדרות. כפי העולה מעתירת עגור, לא מתבקשים סעדים אופרטיביים כנגד קרנות ההשתלמות. קרנות המורים הגישו כתב הגנה. ביום 24.2.2022 נתקבלה החלטה מבית המשפט לאחד את התיק דנן ביחד עם תיק העודף הכספי. אנו מעריכים כי סיכויי התביעה של עגור להתקבל נמוכים.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

באור 6- התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים משפטיים שהחברה צד להן (המשך):

5. ת"צ 20-05-22866 קעניג ואח' נ' מיטב דש גמל ופנסיה ואח'

ביום 17.5.2020 הומצאה למשרדי הקרנות בקשה לאישור תובענה ייצוגית שפרטיה בנדון (להלן: "התביעה"). התביעה הוגשה כנגד קרנות המורים ועוד 12 חברות המנהלות קרנות השתלמות. על פי המבוקש בבקשה, מתבקשים סעדים שונים כנגד הנתבעות, כאשר נטען כי כל הנתבעות סיווגו בטעות הפרשות שהועברו בעבור עמיתי קרנות ההשתלמות כחייבות במס. בקציר האומר, התובעים טוענים כי כלל קרנות ההשתלמות הנתבעות מחשבות באופן שגוי את תקרת הטבת המס וזאת משום שהן מחשבות את תקרת ההטבה על בסיס חודשי ולא שנתי.

לטענת התובעים, הבסיס לטעות החשובית אצל הנתבעות מקורו בכך שאצל כלל הנתבעות "המחשב (המחשב את זכויות העמיתים הח.מ.) תוכנת בצורה שגויה ורשלנית כך שהוא איננו מתואם עם הוראות החוק השונות בקשר עם החישוב ופגע בצורה דרמטית בעמיתים". עוד טוענים התובעים, כי בחלק מן המקרים תוקנה הטעות ותוכנת המחשוב לעתיד מבלי לפצות את העמיתים בגין העבר, וכן טוענים כי החברות המנהלות לא קיימו בקרות מתאימות.

הבקשה לאישור התובענה הייצוגית הועברה לחברת הביטוח ובתיאום עם החברה מונה עורך דין לייצג את קרנות המורים. תגובה לתביעה הוגשה לבית המשפט בצרוף בקשה למשלוח הודעה צד ג' כנגד רשות המיסים. בנוסף, ובהתייחס לתביעה, חתמו החברות המנהלות על הסדר דיוני מול הבנק המתפעל ביחס לזכויות העמיתים. בין לבין רשות המיסים הגישה עמדתה לבית הדין וטענה כי אין לקבל את שיטת החישוב שהציעו התובעים הייצוגים וכן טענה רשות המיסים שהיה על התובעים להגיש תביעתם כנגד רשות המיסים. ההליכים נמצאים בשלבים מקדמיים. בהמלצת בית המשפט הצדדים העבירו את ברור הנושא לגישור בפני כבי' השופטת (דימי) דניה קרת מאיר. טרם התקיים קדם משפט בהליך ועל כן נכון למועד אישור הדוח הכספי לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או לאמוד את השפעתן האפשרית.

קרנות השתלמות למורים ולגננות חברה מנהלת בע"מ באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

באור 6- התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים משפטיים שהחברה צד להן (המשך):

6. ס"ק 22-08-2779 הסתדרות המורים בישראל נ' מדינת ישראל ואח'

בחודש ספטמבר 2022, הוגשה בקשת צד מטעם הסתדרות המורים לדיון בסכסוך קיבוצי נגד משרד החינוך, משרד האוצר ונציב שירות המדינה, בבית הדין האזורי לעבודה (להלן: "בקשת הצד"). בקשת הצד הוגשה לאור הודעת המדינה, באופן חד צדדי, לעובדי ההוראה בפנסיה תקציבית שיפרשו משירות המדינה עד ליום 31.8.2022 (או לאחר מכך), כי שנת השבתון אינה נחשבת במניין השנים הנושאות זכות לתשלום פנסיה תקציבית (לשנים תשפ"ב- תשפ"א) (להלן: "החלטת המדינה"). במסגרת בקשת הצד טוענת הסתדרות המורים בין היתר כי החלטת המדינה נעשתה בניגוד להסדרים ישנים שסוכמו בין המדינה לבין ההסתדרות וכי המדינה לא ניהלה כל משא ומתן מול ההסתדרות טרם ביטול ההסדרים. בנוסף, הסתדרות המורים עתרה לקבל סעדים זמניים לביטול / עיכוב החלטת המדינה עד להכרעה בבית הדין. המדינה ביקשה להורות על צירופן של קרנות המורים לתיק דנן. בית הדין קבע כי קרנות המורים יצורפו לתיק זה כצדדים דרושים.

ביום 31.10.2022 התקיים דיון בבית הדין ובמעמד הצדדים. בתום הדיון ובעצת בית הדין, הסכימה המדינה להוצאת צו מניעה זמני כך שהמדינה תישא (בשלב זה) בהתחייבויות לזכאי פנסיה תקציבית וזאת לפחות עד לחודש אפריל 2023. כמו כן לבקשת הסתדרות המורים, המדינה התחייבה לשלוח הודעות עדכון לעובדי ההוראה שקיבלו את הודעתה הראשונית של המדינה. בחודש ינואר 2023, הודיעה הסתדרות המורים לבית הדין כי במסגרת התחייבויות המדינה בהליך דנן, פועלת המדינה באופן חד צדדי, כך שמשלוח הודעות העדכון לעובדי ההוראה יש בהם כדי להטעות את עובדי ההוראה והגמלאים בעניין זכויותיהם וביקשה כי בית הדין יורה למדינה להפיץ נוסח של הודעה מתוקנת אשר יוסכם גם על ידי הסתדרות המורים. בחודש מאי 2023 הוגשה בקשה מטעם המדינה למתן סעד זמני (להלן: "הבקשה למתן סעד זמני"). במסגרת הבקשה למתן סעד זמני, התבקש בית הדין כי עד להחלטה אחרת של בית הדין, הקרנות תהיינה מחויבות לשאת בהוצאות הכרוכות ברכישת זכויות הפנסיה של עובדי הוראה במסלול של פנסיה תקציבית אשר יצאו לשנת שבתון, אחת או יותר במשך שנות שירותם ויצאו לגמלאות החל ממועד הגשת תביעת המדינה (קרי, חודש ינואר 2022).

בית הדין דחה את הבקשה למתן סעד זמני. בהמלצת בית הדין, הסכימו המדינה, הסתדרות המורים וקרנות המורים לבחון את האפשרות לפתרון מכלול המחלוקות בניהם מחוץ לכותלי בית הדין וכי הצדדים יעדכנו את בית הדין בדבר התקדמות המו"מ. בית הדין המשיך וקבע כי כל עוד לא תתקבל החלטה אחרת, המדינה תמשיך ותשלם מקדמות על חשבון תשלומי הגמלאות להם זכאים עובדי מדינה שפרשו לגמלאות לאחר הגשת תביעת המדינה ללא שהמדינה פוגעת להם בזכויות צבורות.