גילעד גמלאות לעובדים דתיים בע"מ
דו"ח הדירקטוריון
ליום 31 במרץ 2022

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 31.3.2022

מס' סעיפים:	תוכן הענינים:	עמוד
	==========	====
1	כללי	3
2	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו	3-4
3	התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם ברבעון הראשון של שנת 2022	5-7
4	שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2022	7-10
5	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי	10
6	פרטים על דירקטוריון החברה / ועדת ההשקעות / ועדת ביקורת / נושאי משרה	10-11
7	הצהרות מנהלים	12-15

1. כ ל ל י

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן: "**גילעד**" או "**החברה**") הינה חברה מנהלת של גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן: "**קרן הפנסיה**" או "**הקרן**"). הקרן הינה קרן פנסיה ותיקה המבטחת את חבריה בביטוח פנסיוני מקיף הכולל: פנסיית זיקנה, פנסיית נכות ופנסיית שאירים. הקרן מנוהלת בנאמנות על ידי החברה, על-פי תקנון הקרן, ועל-פי הוראות הדין לרבות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 ועל-פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו על-פיו, וכן על פי הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "**הממונה**" או "**רשות שוק ההון**").

בקרן הפנסיה ישנם עמיתים שכירים ועמיתים עצמאים. מספר העמיתים הפעילים בתאריך 31.3.2022 הינו 2,103 בנוסף ישנם בקרן 4,371 עמיתים בעלי זכויות פנסיה מוקפאות וכן 6,307 מקבלי פנסיה.

ביום 29.3.95 החליטה ממשלת ישראל על עריכת רפורמה בנושא קרנות הפנסיה. על-פי רפורמה זו ניתנה הבטחה של המדינה למילוי ההתחייבויות העתידיות של קרנות הפנסיה הוותיקות שהיו קיימות ביום 1.1.95 והן נסגרו להצטרפות עמיתים חדשים החל מיום זה.

לפי הוראות הממונה, נאסרה קבלת עמיתים חדשים לקרן הוותיקה החל מיום 1 בינואר 1995 (למעט עמיתי תקופת הביניים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בתקופת ינואר-מרס 1995, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסדר התחיקתי).

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. כרית הביטחון

מידע בעניין זה, מפורט בביאורים 1ג ו- 4ב בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

ב. חוק ההתייעלות הכלכלית- החלפת מודל אג"ח מיועדות במודל הבטחת תשואה

מידע בעניין זה, מפורט בביאור 1ה בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

ג. הליכים משפטיים בהם מעורבת החברה

(1) לתאריך 31.3.2022 הוגשו בגילעד 2 בקשות לממש זכויות של מבוטחים בקרן במסגרת הליכי פש"ר. לגילעד אין אינטרס כלכלי, כמו- כן, גילעד הגישה תגובות לבקשות אלו.

(2) לתאריך 31.3.2022 קיימת תביעה אחת של גילעד כנגד מעסיקים בגין אי תשלום דמי גמולים (לרבות תשלום חלקי ו/או באיחור), השתתפויות ושלמות. קיימות תביעות נוספות כנגד חייבים שונים בגין דמי גמולים בסכומים שאינם מהותיים.

(3) בנוסף, קיימות 8 דרישות חוב מכונס נכסים. סך כל דרישת דמי הגמולים עומד על סך של כ- 398 אלפי ₪

(4) תביעות משפטיות כנגד הקרן:

(א) כנגד הקרן תלויה תביעה אחת בנושא של פדיון כספים צבורים על ידי ילדיו ויורשיו של עמית שנפטר.

מידע בעניין זה, מפורט בביאור 8א1א בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

(ב) בתאריך 21.2.22 התקבלה בקרן תביעה בנושא קבלת סעדים הצהרתיים שונים וזאת בעניין תיקון תקנון קרן הפנסיה שערכה הקרן (באישור הממונה על שוק ההון) בסוף שנת 2020 במטרה לעמוד בתנאי הזכאות לקבלת "כרית הביטחון" וההפחתה בשיעור 5.16% מזכויות העמיתים. התובעים הינם ארגון הסגל האקדמי הבכיר באוניברסיטת בר אילן ופרופ' ציפורה כהן. נתבעים נוספים בתביעה זו הינם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ומדינת ישראל-משרד האוצר. במהלך חודש מאי 2022 הגישה המדינה בקשה לסילוק התביעה נגדה על הסף. בית הדין הורה לתובעים להשיב לבקשה. תגובתם טרם הוגשה.

מידע בענייו זה, מפורט בביאור 18א1ב בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

(5) לתאריך 31.3.2022 גילעד אינה מנהלת תביעות שאינן קשורות לזכויות עמיתים.

(6) השלכות אפשריות של פס"ד קוריצקי נגד מבטחים על גילעד. ראה ביאור 8א2 בדו"ח הכספי של קרן הפנסיה.

ד. <u>התפשטות נגיף הקורונה בעולם ובישראל</u>

עקב התפשטות נגיף הקורונה בישראל, עדכנה החברה את תכנית ההמשכיות העסקית תוך התייחסות להיבטי כוח אדם, תשתיות משאבים, תקשורת ונגישות, ובין היתר באפשרויות העבודה מרחוק ושמירה על רציפות תפקודית וביכולת העמידה ביעדי השירות. כמו כן גיבשה ועדת ההשקעות של החברה אסטרטגיה לניהול כספי הקרן לנוכח התנודתיות בשוק ההון. ועדת ההשקעות של החברה קיימה בעניין זה הערכת מצב רציפה המבוססת על ניתוח החשיפה הפוטנציאלית של כספי הקרן לסיכונים הפיננסיים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 פעלה החברה בתצורת עבודה משולבת מהמשרד/מהבית, וזאת בהתאם להתפתחויות הקשורות להתמודדות עם נגיף הקורונה.

ה. <u>משרדי החברה</u>

מידע בעניין זה מפורט בביאור 1ה בדוח הכספי של החברה המנהלת ובביאור 1ד בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

ו. <u>החלפת מנהל ההשקעות של החברה</u>

ביום 9.12.2021 אישר הדירקטוריון, בהתאם להמלצות ועדת התגמול, את מינויו של מר ניר גביש כמנהל ההשקעות של החברה. מר גביש נכנס לתפקידו ביום 13.2.2022.

ז. <u>החלפת רואי החשבון המבקרים של החברה וקרן הפנסיה</u>

ביום 26.4.2022 אישרה האסיפה הכללית של גילעד את משרד רואי החשבון KPMG סומך חייקין ושות' כרואה החשבון המבקר של החברה החל מדוחות כספיים לרבעון 1/2022 בהתאם להמלצות ועדת הביקורת והדירקטוריון.

3. התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ברבעון הראשון של שנת 2022

3.1 רקע כללי

התפרצות גל נוסף של נגיף הקורונה, אשר ברוב המדינות המפותחות עמד בשיאו בחודש ינואר, השפיע לרעה על הפעילות הכלכלית בעולם, במיוחד במגזר השירותים. החל מחודש פברואר, התחלואה במרבית המדינות ירדה באופן חד ומגזר השירותים במדינות אלה חזר להתאושש. בחודש מרץ, גל התחלואה הגיע לאסיה ובפרט לסין. המדיניות הסינית של "אפס תחלואה" גרמה לסגרים נרחבים במדינה שנמשכו גם באפריל ולפגיעה קשה בכלכלה הסינית ובשרשרת האספקה הגלובלית.

בחודש פברואר צבא רוסיה פלש לשטח אוקראינה. המלחמה גרמה לזרם גדול של פליטים מאוקראינה למדינות השכנות ולפגיעה נוספת של שרשרת האספקה הגלובלית בעיקר של סחורות מאוקראינה ואנרגיה מרוסיה. בעקבות המלחמה, מחירי הסחורות עלו בשיעורים חדים, ובמיוחד מגזר האנרגיה. הסיכון העיקרי מהמלחמה נשקף, מלבד לרוסיה ולאוקראינה, לכלכלה האירופאית לאור קשרי מסחר הדוקים עם רוסיה ותלות גבוהה ביצוא הסחורות ממנה, בפרט סחורות האנרגיה.

3.2 המשק העולמי

ברבעון הראשון של השנה המשיכה העלייה בסביבת האינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות. קצב האינפלציה השנתי בארה"ב הגיע בחודש מרץ ל-8.5%, באירופה ל-7.5% ובבריטניה ל-7.0%. העלייה באינפלציה נובעת משילוב של ביקושים גבוהים למוצרים, שוק עבודה חזק, שיבושים בשרשרת האספקה ועלייה במחירי הסחורות.

בתגובה לעלייה בסביבת האינפלציה, בנקים מרכזיים במדינות רבות (מפותחות ומפתחות), החלו בתהליך של העלאת ריבית. גם הבנק המרכזי בארה"ב עבר ממדיניות מוניטארית מרחיבה למצמצמת. הבנק צמצם את מעורבותו בשוק אגרות חוב, ובחודש אפריל העלה ריבית ב-0.25% לרמה של 0.25%-0.50%. לפי התחזיות של הבנק המרכזי האמריקאי, הריבית צפויה להמשיך ולעלות בשנה הקרובה לרמה של 1.75% . לעומת זאת, הבנק המרכזי האירופאי, נכון לסוף הרבעון הראשון, הותיר את הריבית ללא שינוי אך הודיע כי יסיים את תוכנית רכישות אג"ח ברבעון השלישי של השנה.

בעקבות המצב הגיאו-פוליטי באירופה, עלייה בסביבת הריביות והמשך הסגרים בסין, קרן המטבע הבינלאומית הורידה את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.4% ל-3.6%. גם התחזית ל-2023 ירדה ל-3.6%. התחזית לארה"ב ל-2022 ירדה מ-4.0% ל-3.7%, לגוש האירו מ-3.9% ל-2.8%, למדינות המתפתחות מ-4.8% ל-3.8%.

ברבעון הראשון של השנה, התמ"ג בארה"ב ירד ב- 0.35% בעקבות עלייה חדה ביבוא וירידה במלאים. באירופה הסתכמה הצמיחה ב 0.2%.

המשק צפוי לצמוח בקצב של 4.0%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8.0%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%.

3. <u>התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ברבעון הראשון של שנת 2022 (המשך)</u>

3.3 המשק בישראל

הפעילות במשק הישראלי הושפעה ברבעון הראשון מגל התחלואה, בעיקר בחודש ינואר, אך חזרה לפעילות מלאה כבר בחודש פברואר. בנק ישראל הותיר את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ללא שינוי ברמה של 5.5% לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. בשנת 2023 שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה, שיעור האבטלה ירד בחודש מרץ ל-3.4% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021, תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר משרות פנויות עלה לשיא בחודש מרץ.

3.4 אינפלציה ושער חליפין

במקביל לעלייה בסביבת האינפלציה בעולם, גם בישראל שיעור האינפלציה עלה. שיעור האינפלציה השנתי, עמד בחודש מרץ על 3.5%, מעבר ליעד האינפלציה של בנק ישראל. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 15.2% .

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון הראשון. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-1.9%.

ברבעון הראשון של השנה, השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-2.8%. בחודש אפריל, השקל רשם ירידה חדה נוספת מול הדולר של כ 4.8% .

מול היורו, נסחר השקל ביציבות בהשוואה לתחילת השנה.

3.5 מדיניות פיסקאלית ומוניטרית

הגירעון הממשלתי ירד במרץ ל-1.4% לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 תוך עלייה מהירה בגביית מסים.

בעקבות העלייה בסביבת האינפלציה, בנק ישראל, בהחלטתו בתחילת אפריל, העלה את הריבית במשק מ-0.1% ל-0.35%.

על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 1.5%.

3.6 שווקי ההון

בעקבות העלייה בסביבת והאינפלציה ומעבר למדיניות מוניטארית מצמצמת של מרבית הבנקים המרכזיים, ברוב המדינות נרשמה עלייה חדה בעקום תשואות אג״ח. תשואת האג״ח הממשלתית ל-10 שנים בארה״ב, רשמה במהלך הרבעון הראשון עלייה מ-1.5% ל-2.3%. באפריל המשיכו התשואות לעלות והגיעו לרמה של 2.9%. באירופה עלתה התשואה של האג״ח הגרמנית ל-10 שנים ממינוס 0.2% ל-0.8%. תשואת האג״ח הממשלתית השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-1.25% לכ-2.15%. בחודש אפריל, נמשכה עליית התשואות, ואג״ח הממשלתית השקלית ל-10 שנים הגיעה לכ-2.35%.

בשוק אגרות החוב הקונצרניות, מרווחי הסיכון עלו בממוצע בכ-50 נקודות בסיס. בסיכום רבעון ראשון, מדד אג״ח ממשלתי שקלי ירד בכ- 4.5%. מדד אגח ממשלתי צמוד ירד בכ-3.8%. מדד תל בונד 60 ירד בכ- 2.7%.

3. התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ברבעון הראשון של שנת 2022 (המשך)

על רקע עלייה בסביבת האינפלציה והריביות, הפלישה של רוסיה לאוקראינה והמשך הסגרים בסין רשמו מרבית השווקים ירידות ברבעון הראשון של 2022 אשר המשיכו גם לחודש אפריל. מדד מניות MSCI World רשם ברבעון הראשון ירידה של 5.5%. מדד S&P 500 ירד ב-5%,

STOXX Europe 600 ירד ב-6.5%, מדד Nikkei היפני ירד ב-5% , מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-7.3%.

בניגוד למרבית השווקים בעולם, מדד ת"א 125 רשם עליה של 1.2% ברבעון הראשון של 2022. בחודש אפריל נמשכו ירידות שערים במרבית שווקי המניות.

4. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2022

בפרק זה יסקרו חוקים וטיוטות חוקים, תקנות וטיוטות תקנות, חוזרים וטיוטות חוזרים עיקריים מטעם רשות שוק ההון (להלן : ההוראות), החלים על קרנות פנסיה ותיקות (שלא בהסדר), אשר פורסמו מינואר 2022. החברה מיישמת את ההוראות שנכנסו לתוקף ונערכת ליישום הוראות שפורסמו וייכנסו לתוקף בעתיד.

א. חוקים, תקנות וחוזרי רשות שוק ההון

(1) בינואר 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-1 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים", המתקן את הוראות החוזר בעניין זה, בקשר לשירות לקוחות של אזרח ותיק (מגיל 67) וקובע בין היתר כי גוף מוסדי ימנה ממונה אזרחים ותיקים, שתפקידו יכלול בין היתר, התוויות מדיניות החברה בעניין, יצירת תכנית עבודה, אחריות על הכשרה ייעודית ; וכן ימליץ להנהלת הגוף המוסדי על רמת השירות שניתנת ללקוחות אזרחים ותיקים וקביעת מדדים לבדיקתה, ויגיש להנהלה ולרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתכנית העבודה ובמדיניות הגוף המוסדי בעניין זה שיפורסם באתר האינטרנט של החברה. כמו כן, רכז הנגישות של הגוף המוסדי, יגיש להנהלת הגוף המוסדי ולרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בהוראות תקנות הנגישות לשירות ; תחולת החוזר מיולי 2022.

(2) בינואר 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-2 "חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור", המתקן את הוראות החוזר בעניין זה, בקשר לתביעות של אזרחים ותיקים (מגיל 67) וקובע בין היתר כי בתביעת אזרח ותיק לפנסיית נכות או שאירים, יוודא הגוף המוסדי כי מי שפועל מטעמו, ייתן את המענה המיטבי והמותאם לאוכלוסייה זו בשים לב למאפייניה הייחודים, לרבות מענה וליווי אישי ככל הניתן. כמו כן, אזרח ותיק רשאי להגיש תביעה בעל פה לגוף המוסדי.
הגוף המוסדי יענה בכתב לפניה בכתב של אזרח ותיק, לכל המאוחר תוך 21 ימים ממועד קבלת הפניה ; תחולת החוזר מיולי 2022.

4. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2022 (המשך)

א. חוקים, תקנות וחוזרי רשות שוק ההון (המשך)

(3) בינואר 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-3 "הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור", המתקן את הוראות החוזר בעניין

זה, בקשר לתלונות של אזרחים ותיקים ואנשים עם מוגבלויות, ולפיו על החברה המנהלת להמציא תשובתה והמסמכים המצורפים לה בקשר לפניה כאמור של אזרח ותיק - בתוך 21 ימים ממועד המצאת הפניה, ולפניה של אדם עם מוגבלות – בתוך 14 ימים ממועד המצאת הפניה (במקום תוך 30 יום); תחולת החוזר מיולי 2022.

(4) בינואר 2022 פורסם עדכון בנוגע לאופן חלוקת העלות בין הגופים המוסדיים בהתאם למכרז להקמה ותפעול של מאגר ציטוטי מחירים פרטניים ושערי ריבית עבור גופים מוסדיים, ולפיו הובהר כי לעניין חישוב חלוקת העלות בין הגופים המוסדיים, היקף הנכסים של כל גוף כולל את הנכסים שבגינם נבחנת זכאותו להבטחת השלמת תשואה.

(5) בפברואר 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-5 שדחה את מועד תחולת השינויים בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון", לרבות בקשר לשיוך הפקדות, אופן והשבת תשלומים למעסיקים, מיום 20 בפברואר 2022, ליום 22 במאי 2022.

(6) בפברואר 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 שדחה את השינויים בממשק מעסיקים, שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון", מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022, וכן ביטל את שלב הביניים שנקבע לתקופה שמיום 22 במאי 2022 ועד יום 26 בנובמבר 2023.

(7) במרץ 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-11 המתקן את הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד, ומבטל את חובת הדיווח על שעות ביקורת של רואה חשבון מבקר וכן מצמצם את פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר. כצעד משלים, פרסם הממונה לצד החוזר מכתב לדירקטוריון המבהיר את החשיבות בקיום דיון מעמיק הנערך במסגרת וועדות הדירקטוריון אודות איכות והיקף עבודת רואי החשבון המבקרים.

(8) במרץ 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-12 המתקן את חוזר נוהל איתור עמיתים ומוטבים, שדחה את חובת הדיווח לאפוטרופוס הכללי בשנתיים, ל- 11 שנים ממועד ניתוק הקשר עם העמית (ככל שהעמית הגיע לגיל 70), או ממועד פטירת העמית, ככל שלא התקיים התנאי המפסיק.

(9) באפריל 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-13 "תיקון הוראות החוזר המאוחד – דירקטוריון גוף מוסדי" שבטל את מגבלת הכהונה המקבילה כדירקטור בגוף מוסדי וכבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, ובלבד ששני הגופים בהם הדירקטור מכהן נשלטים על-ידי אותו בעל שליטה.

4. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2022 (המשך)

ב. טיוטות חוזרי רשות שוק ההון ותזכיר חוק

(1) בהמשך למנגנון הבטחת תשואה שנקבע במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א-2021, פורסמו בינואר 2022 טיוטת עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "מדידה ודין וחשבון לציבור - הבטחת השלמת תשואה לקרנות פנסיה", וטיוטת תיקון חוזר "הוראות דיווח כספי

לקרנות פנסיה וותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד", במטרה להתאים את הוראות המדידה, הגילוי והדיווח למנגנון השלמת התשואה כאמור. כמו כן פורסמו בפברואר ובמרץ 2022 טיוטות לתיקון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) ולתיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (אג"ח מיועדות), לצורך התאמתם להוראות חוק ההתייעלות הכלכלית כאמור.

(2) בינואר 2022 פורסמה טיוטת "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה" שנועדה לעדכן את הוראות פרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד שעניינו "דיווח לממונה על שוק ההון". הטיוטה מציעה בין היתר להוסיף דיווח חדש ולעדכן דיווחים קיימים בקשר למנגנון השלמת התשואה כמפורט לעיל. כמו כן מוצע להטמיע דרישות דיווח קיימות בנושאים שונים ובכללם איסור הלבנת הון ומימון טרור, מודל דירוג פנימי, אופן העברת הדיווח הרבעוני על יתרת הנכסים ושיעור זקיפת איגרות החוב המיועדות בקרנות פנסיה.

(3) בפברואר 2022 פורסמה טיוטת חוזר "תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית – עדכון" המציעה, לנוכח החלפת ספק הכספות של המסלקה הפנסיונית, לאפשר למסלקה לחייב משתמש אשר מקבל או מוסר מידע באמצעות כספת לשלם תשלום חד פעמי בסך 3,000 ₪, לא כולל מע"מ, עבור שירות התחברות לכספת של הספק החלופי.

(4) באפריל 2022 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' _), התשפ"ב-2022, בקשר לניכוי הוצאות ישירות, וזאת בהמשך להמלצות וועדת יפה. בהתאם לטיוטה מוצע לקבוע שיהיו שני אשכולות מסלולי השקעה, השקעות בנכסים סחירים והשקעות במחקי מדדים, ובהתאם לקבוע את סוגי ההוצאות הישירות הניתנים לניכוי בהתאם לרלוונטיות של כל אשכול (נכסים סחירים או מחקי מדדים, בהתאמה). במסלולים המאופיינים בגביית דמי ניהול משתנים, לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות. משקיע מוסדי יקבע את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות שניתנות לניכוי בשנה קלנדרית, לכל מסלול השקעה בנפרד, ויפרסם זאת לפני תחילת השנה. לא ישוקפו נכסי האפיק מובטח התשואה (המחליף אג"ח מיועדות) במסגרת חישוב מגבלת עמלות הניהול החיצוני. הוראת השעה הקיימת כיום בקשר למגבלת ניכוי הוצאות ישירות, תוארך עד לתום שנת 2022, כך שהתקנות החדשות יכנסו לתוקף מיום 1.1.2023.

4. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2022 (המשך)

ב. טיוטות חוזרי רשות שוק ההון ותזכיר חוק (המשך)

(5) באפריל 2022 פורסמה טיוטת תיקון לחוזר "אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים" המציע להבהיר ולחדד כי יש למסור הודעה לממונה על מינוי דירקטור בלתי תלוי לכהונה נוספת של שלוש שנים, וכן לבצע התאמות בשאלון ובתצהיר מועמד לתפקיד דירקטור לנוכח חקיקת חוק המידע הפלילי ותקנת השבים, תשע"ט-2019 ופרסום חוזר "דירקטוריון גוף מוסדי".

5. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה בשיתוף עם המנכ"ל ומנהלת אגף הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהלת אגף הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן אפקטיביות על-מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2022, 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.

6. פרטים על דירקטוריון החברה/ועדת ההשקעות/ועדת ביקורת/נושאי משרה

במהלך החודשים ינואר-מרץ 2022 התכנס הדירקטוריון ל-3 ישיבות, ועדת ההשקעות התכנסה ל-10 ישיבות, ועדת הביקורת התכנסה ל- 2 ישיבות.

רשימת חברי הדירקטוריון, ועדת ההשקעות וועדת הביקורת (נכון לתאריך איישור הדוחות, לרבות שינויים מינואר 2022):

א.	מר שאול יהלום	-	יו"ר הדירקטוריון.
ב.	גב' ענת פרומקיס		דירקטורית חיצונית, חברת ועדת ביקורת ויו"ר ועדת השקעות.
ג.	מר אהוד נחתומי	-	דירקטור חיצוני, יו"ר ועדת ביקורת וחבר ועדת השקעות.

ד. גב' אלה קנטר לוי - דירקטורית חיצונית, חברת ועדת ביקורת וועדת השקעות.

ה. גב' מלכה אנגרמן חברת הדירקטוריון.

ו. גב' פלורה בוטבגה - חברת הדירקטוריון.

ז. מר אלי גוטמן - חבר הדירקטוריון.

ח. רו"ח יוסי ולנר - חבר הדירקטוריון.

ט. גב' אהובה טרי - חברת הדירקטוריון.

י. מר עוזי ידיד - חבר הדירקטוריון וחבר ועדת ביקורת.

יא. ד"ר אחיעזר שאקי - חבר הדירקטוריון.

יב. עו"ד ורד זיו און - חברת הדירקטוריון.

רשימת נושאי המשרה (נכון לתאריך אישור הדוחות, לרבות שינויים מינואר 2022):

א. מר יואב ערמוני, מנהל כללי.

ב. מר חנניה חן ציון, סמנכ"ל ומנהל אגף זכויות וגבייה.

ג. רו"ח לילך לב רם, מנהלת אגף כספים.

ד. מר אבי לנצ'סקי, מנהל אגף פנסיה.

ה. מר פז אקשטיין, מנהל אגף השקעות (העסקתו בגילעד הסתיימה ביום 9.1.2022).

ו. מר ניר גביש, מנהל אגף השקעות (העסקתו בגילעד החלה ביום 13.2.2022).

ז. מר אפרים רצאבי, מנהל אגף שירות לקוחות.

ח. עו"ד ליאור מימון, מזכיר החברה ומנהל מש"א.

ט. גב' מרב אהרוני, מנהלת המינהל.

י. רו"ח זאב קלפהולץ, מבקר פנימי.

יא. מר שמעון אשכנזי, מנהל הסיכונים.

רואה חשבון מבקר:

סומך חייקין ושות', רואי חשבון, ממגדל המילניום רח' הארבעה 17 תל אביב.

אקטואר:

ישעיהו אורזיצר ייעוץ אקטוארי בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.

31.5.2022

תאריך אישור הדוחות	שאול יהלום יו"ר הדירקטוריון	יואב ערמוני מנכ"ל

חברה מנהלת
ה צ ה ר ה (Certification)

אני, יואב ערמוני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת: וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי: וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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

31.5.2022	
תאריך	יואב ערמוני מנהל כללי

ה צ ה ר ה (Certification)

אני, לילך לב רם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת: וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי: וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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

31.5.2022	
תאריך	לילך לב רם, רו"ח
	מנהלת אגף כספים

קרן פנסיה ותיקה

ה צ ה ר ה (Certification)

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 31.3.2022

אני, יואב ערמוני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה, למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה: וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה: וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.

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

31.5.2022	
תאריך	יואב ערמוני
	מנהל כללי

קרן פנסיה ותיקה

ה צ ה ר ה (Certification)

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 31.3.2022

אני, לילך לב רם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2022(להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה: וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה: וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.

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

31.5.2022	
תאריך	לילך לב רם, רו"ח מנהלת אגף כספים