

**הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס
פנסיה וגמל בע"מ")**

הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר, 2021**

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ")

הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

עמוד

2 דוח רואה החשבון המבקר
3 דוחות על המצב הכספי
4 דוחות הכנסות והוצאות דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
5
6-7 באור 1 - כללי
8-12 באור 2 - מדיניות חשבונאית
13 דוח ההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
14-15 הצהרות לגבי גילוי בדוחות הכספיים דוח רואה החשבון המבקר בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
16

דוח רואה החשבון מבקר
לעמיתים של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי
המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ")

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי (להלן - "הקופה") המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") (להלן - "החברה המנהלת") לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		רכוש שוטף
134,783	151,992	מזומנים ושווי מזומנים
436	131	חייבים ויתרות חובה
<u>135,219</u>	<u>152,123</u>	
		השקעות פיננסיות
71,282	68,245	נכסי חוב סחירים
3,490	3,212	נכסי חוב שאינם סחירים
265,052	356,864	מניות
<u>257,432</u>	<u>417,164</u>	השקעות אחרות
<u>597,256</u>	<u>845,485</u>	
<u>732,475</u>	<u>997,608</u>	סך כל הנכסים
1,721	963	זכאים ויתרות זכות
<u>730,754</u>	<u>996,645</u>	זכויות עמיתים
<u>732,475</u>	<u>997,608</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גלית ריף רוטשס מנהל הכספים	אלי שוורץ דירקטור	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	27 במרס, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------------	----------------------	-------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
(1,842)	(2,127)	(935)	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
			מזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
12,549	4,249	12,069	מנכסי חוב סחירים
111	406	491	מנכסי חוב שאינם סחירים
37,029	52,477	99,171	ממניות
19,282	16,215	72,712	מהשקעות אחרות
68,971	73,347	184,443	סך הכל הכנסות מהשקעות
512	(752)	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
67,641	70,468	183,508	סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
1,253	1,493	2,202	דמי ניהול
705	1,424	1,260	הוצאות ישירות
140	42	31	מיסים
2,098	2,959	3,493	סך כל ההוצאות
65,543	67,509	180,015	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
481,763	576,397	730,754	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר
18,012	22,362	38,393	תקבולים מדמי גמולים
5,341	4,459	10,420	תשלומים לעמיתים
41,698	93,477	77,896	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(25,278)	(24,532)	(19,993)	העברות צבירה מהקופה העברות לקופות גמל
16,420	68,945	57,903	העברות צבירה, נטו
65,543	67,509	180,015	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
576,397	730,754	996,645	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1:

כללי

א. הקופה:

הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי (להלן - "הקופה") הוקמה והחלה את פעילותה ב-29 בנובמבר 2012. באמצעות הקופה יכול העמית לנהל את כספי החיסכון שלו באופן עצמאי ו/או באמצעות מנהל השקעות מטעמו, תחת מגבלות השקעה שיבוקרו על ידי החברה המנהלת את כספי החיסכון. קופות אלו כפופות להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי), תש"ע-2009, אשר מסדירות, בין היתר, מי רשאי להצטרף לקופה מסוג זה וכן מגבלות שונות לעניין ההשקעות בקופה ואופן ניהולה.

ב. החברה המנהלת:

החברה המנהלת הינה תושבת ישראל והתאגדה בישראל ביום 29 באוקטובר 2000. נכון למועד פרסום הדוח, החברה המנהלת הינה בבעלות של הפניקס אחזקות בע"מ (84%) והלמן אלדובי בית השקעות בע"מ (16%). בעלת השליטה בהלמן אלדובי בית השקעות בע"מ הינה הפניקס אחזקות בע"מ ובעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ חברת האם הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו-Gallatin Point Capital LLC.

ג. מיזוג חברה מנהלת:

כחלק מיישום האסטרטגיה העסקית של הפניקס אחזקות והרצון לצמוח בניהול נכסים בכלל ובתחומי הפנסיה והגמל בפרט, ביום 7 בדצמבר 2020 התקשרה הפניקס אחזקות עם הלמן-אלדובי בית השקעות בע"מ (להלן: "הלמן-אלדובי") בהסכם מיזוג. במסגרת הסכם המיזוג בוצע מיזוג משולש הופכי והלמן אלדובי הפכה לחברה פרטית בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות. תמורת העסקה להלמן אלדובי היתה בסך של 275 מיליון ש"ח. יצוין כי נכון למועד ההתקשרות כאמור, הלמן-אלדובי הייתה חברת האם של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "הלמן-אלדובי גמל ופנסיה") אשר ניהלה באותה העת קופות גמל וקרנות פנסיה. בתאריך 28 בפברואר 2021, עם השלמת התנאים המתלים, הושלם המיזוג ובהתאם לכך הפכה הפניקס אחזקות לבעלת השליטה בהלמן אלדובי גמל ופנסיה. לאחר השלמת העסקה בוצעו מספר פעולות ועסקאות כמפורט להלן: ביום 30 בספטמבר 2021 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ורשם החברות. איחוד הנכסים של החברה המנהלת החל ביום 1 באוקטובר 2021. עם השלמת המיזוג, קופות הגמל וקרנות הפנסיה הותיקות שבניהול הלמן אלדובי גמל ופנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה וכן מוזגו קופות הגמל ומסלולי ההשקעות של קופות הגמל המועברות כאמור.

ד. בדוחות כספיים אלה:

- הקופה - הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי.
- החברה המנהלת - הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") (להלן - "החברה").
- צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים של גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 לעניין השקעות משקיע מוסדי.
- בעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.
- רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
- תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 ו/או תקנות שהותקנו מכח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.
- מדד - מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 1 – כללי (המשך)

ה. התפתחויות נוספות

1. משבר הקורונה והשפעותיו

פרטים אודות מידת השפעת משבר נגיף הקורונה על פעילותיה העסקית השונות של החברה המנהלת והקופה המנוהלת על ידה, ראו ביאור 1 לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 של החברה המנהלת אשר פורסם ביום 25 במרס 2021 במסגרת דוחותיה הכספיים של החברה המנהלת לשנת 2020 מס' אסמכתא: 2021-01-044709 (המידע מובא על דרך ההכללה). מובהר כי התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה בישראל, לרבות זן הדלתא, האומריקון ו/או זנים אחרים, והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עם הללו, הטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף וכן התקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה מלאה, אינם בשליטת החברה וקיימת אי ודאות ביחס להשלכות הישירות ו/או העקיפות של נגיף הקורונה והזנים שהתפתחו ממנו על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה וזנים נוספים העשויים להתפתח ממנו, ככל ויתפתחו, ו/או השלכותיהן ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילותה של החברה. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה והקופה המנוהלת על ידה, ככל שתהיינה.
2. עימות מלחמתי בין רוסיה לאוקראינה

לאחר תאריך הדוח, במהלך חודש פברואר 2022, החל עימות מלחמתי בין רוסיה לאוקראינה. לעימות זה השלכות מאקרו כלכליות נרחבות. החברה עוקבת אחר השלכות העימות על השווקים הפיננסיים כאשר הללו, בין השאר, הביאו לירידות מהותיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם. יצוין כי השפעת הירידות קוזזה בעקבות עליית ריבית חסרת הסיכון. בשלב זה ולנוכח אי הוודאות של משך העימות ותוצאותיו לא ניתן להעריך את השפעתו על החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי החשבונאות

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה 2005 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ובהתאם למתכונת הדיווח כפי שנקבעה בשער 5 חלק 2 - הון, מדידה וניהול סיכונים ובפרק 1 לחלק 4 בשער 5 - גילוי ודיווח לקודקס הרגולציה.

הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום.

דמי הניהול מנכסי הקופה נרשמים בתום החודש בגינו הם נצברו.

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות

הגדרות נוספות לסעיף זה:

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות- מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות- אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

החברה שזכתה במכרז- חברת "מרווח הוגן".

נכס חוב לא סחיר- נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

נכס לא סחיר מורכב- נכס שאינו נייר ערך סחיר ושאינו נכס חוב לא סחיר ושאינו אופציה או חוזה עתידי, לרבות "מוצר מובנה", נגזרות אשראי ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות, חוזים עתידיים, עסקאות החלפה.

מוצר מובנה- כהגדרתו בחוק הסדרת עיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995.

מוסד פיננסי מוכר- אחד מהבאים: מי שהוא חבר בורסה בהתאם לתקנון הבורסה כמשמעותו בסעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, חברה מנהלת, מבטח, תאגיד בנקאי או תאגיד זר הפועל בשוק הון במדינת חוץ מאושרת, הנתון לפיקוח של רשויות פיקוח רלוונטיות באותה מדינה.

ניירות ערך המושעים ממסחר- ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך הדיווח.

מומחה- כהגדרתו בחוזר הממונה 22-9-2013.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

1. שווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שניזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על 3 חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. השקעות נכללו כדלקמן:

א. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ב. השקעות לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 נכללו כמפורט להלן:

ניירות ערך סחירים - לפי שווי בבורסה ליום הדיווח.
בישראל

ניירות ערך סחירים - לפי שער בבורסה ליום הדיווח (לפי השער שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בשנת הדוח שנתקיים בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום הדיווח).

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

אגרות חוב קונצרניות ושטרי הון בלתי סחירים - לפי ציטוט השווי ההוגן המחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי החברה הזוכה במכרז.

קרנות הון סיכון וקרנות השקעה בלתי סחירות - לפי שווי הוגן, המחושב על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני תאריך הדיווח בהתאם לדיווחים הכספיים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר.

פקדונות בבנקים והלוואות לעמיתים ולאחרים - לפי שווי הוגן המחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי החברה הזוכה במכרז.

מניות לא סחירות - לפי הערכת שווי מומחה ליום הדיווח.

מניות דלות סחירות - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום המסחר האחרון בישראל לתאריך הדיווח ובלבד ששווי המניה אינו עולה על 1 מיליון ש"ח וגם על 0.2% מנכסי הקופה. אחרת לפי הערכת מומחה או החברה שזכתה במכרז.

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

ניירות ערך המושעים ממסחר: - מניות- בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

אגרות חוב- בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

2. השקעות נכללו כדלקמן: (המשך)

חוזים עתידיים בלתי - משוערכים על-פי נוסחה מקובלת להערכת נכסים מסוג זה
 סחירים הלוקחת בחשבון בין היתר, את שיעורי הריבית האפקטיבית
 להיוון ואת הזמן הנותר עד פקיעת החוזה בשינויים המתאימים.
 יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין חוזים מוצגת במסגרת סעיף
 זכאים ויתרות זכות.

נכסי חוב מורכבים - לפי השער ליום הדיווח המתפרסם על-ידי מוסד פיננסי מוכר
 כולל מוצרים בחו"ל.
 מובנים בחו"ל

אופציות בלתי - לפי השווי ההוגן בהתאם לנוסחה המבוססת על מודל בלק אנד
 סחירות שולס. יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין חוזים מוצגת במסגרת
 סעיף זכאים ויתרות זכות.

כתבי אופציה בלתי - לפי השווי ההוגן בהתאם לנוסחה המבוססת על מודל בלק אנד
 סחירים שולס.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי רשות שוק ההון ובהתאם לכללי חשבונאות
 מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים
 והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים
 וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ד. שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
באחוזים		
0.30	(0.69)	2.40
(7.79)	(6.97)	(3.26)

שיעור עליית המדד (לפי המדד הידוע)

שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית. הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

27 במרס, 2022

תאריך

דניאל כהן
י"ר הדירקטוריון

אלי שוורץ
דירקטור

גלית ריף רוטשס
מנהל כספים

הצהרה (Certification)

אני, אלי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי (להלן: "הקופה") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה 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 שוק ההון.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; 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 הנוגע לקופה; 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 לקופה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 במרס, 2022

אלי שוורץ
דירקטור

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, גלית ריף רוטשס, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי (להלן: "הקופה") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-
 - (ה) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ו) 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 שוק ההון.
 - (ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ח) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; 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:
- (ג) 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 לקופה; וכן-
 - (ד) 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 לקופה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 במרס, 2022

גלית ריף רוטשס

תאריך

מנהלת כספים

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי
המנוהלת על ידי הפניקס פנסייה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס פנסייה וגמל בע"מ")
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הפניקס השתלמות בניהול אישי-לשעבר אי בי אי (להלן - "הקופה") המנוהלת על ידי הפניקס פנסייה וגמל בע"מ (לשעבר: "הפניקס אקסלנס פנסייה וגמל בע"מ") (להלן - "החברה המנוהלת") ליום 31 בדצמבר, 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות ובהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנוהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 והדוח שלנו, מיום 27 במרס 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.