

מספר הוראה 03-002	תאריך פרסום 13.3.2013	דף מספר 1 מתוך 3	הוראות המכללה האקדמית של תל-אביב-יפו
שם ההוראה: הרכב ועדת ההשקעות, סמכויותיה ונוהלי עבודתה			

1. הוועד המנהל של המכללה ימנה ועדת השקעות בת חמישה אנשי ציבור שייבחרו בין מקרב חבריו ובין מקרב חברי חבר הנאמנים. אנשי הציבור שימונו כחברים בוועדת ההשקעות לא יהיו רוב בקרב נציגי הציבור בוועד המנהל של המכללה.
2. חשבת המכללה תהיה מוזמנת קבועה לשיבות הועדה, תהיה רשאית להשתתף בדיוניה אך ללא זכות הצבעה.
3. אנשי הציבור שימונו לכהן כחברים בוועדת ההשקעות יהיו בעלי הכרות וניסיון מתאימים בשוק ההון ובעלי תואר אקדמי רלבנטי או בעלי רישיון רו"ח או בעלי רישיון לניהול תיקי השקעות.
4. הוועד המנהל ימנה את אחד מחברי הועדה לכהן כיושב הראש שלה.
5. היועץ המשפטי של המכללה יחתיים את חברי ועדת ההשקעות על התחייבות שלפיה בפעולותיהם במסגרת הוועדה לא יהיו הם בחשש לניגוד עניינים אישי או מוסדי, ובכלל זאת העדר מעורבות בפעולות השקעה ספציפיות של המכללה או פעולות העלולות להשפיע על אופן השקעת כספי המכללה.
6. אנשי הציבור יוכלו לכהן בוועדה שתי תקופות כהונה רצופות בנות ארבע [4] שנים כל אחת.
7. החשבת:
 - 7.1 תכין את החומר לשיבות הוועדה ותרכז את פעילותה.
 - 7.2 תפקח באופן שוטף אחר ביצוע החלטות ועדת ההשקעות ותדווח לוועדה לפחות אחת לחודשיים או בכל מקרה של חריגה מההנחיות.
8. תפקידיה של ועדת ההשקעות יהיו:
 - 8.1 לקבוע, מזמן לזמן, מדיניות השקעות לכספי המכללה לרבות אפיקי ההשקעה ואחוז הכספים שיושקעו בכל אפיק
 - בבואה לקבוע אפיקי השקעה: (א) תדאג הוועדה לקיים הוראות או הנחיות של כל רשות חוקית המוסמכת להורות למכללה או להנחותה בכל הנוגע לאופן השקעת כספיה; ו - (ב) תביא הוועדה בחשבון את פרקי הזמן שבהם אמור להיות מושקע כל חלק מכספי המכללה.

מספר הוראה 03-002	תאריך פרסום 13.3.2013	דף מספר 2 מתוך 3	הוראות המכללה האקדמית של תל-אביב-יפו
הרכב ועדת ההשקעות, סמכויותיה ונוהלי עבודתה			שם ההוראה:

- 8.2 לקבוע כללים לניהול תיקי השקעות על ידי מנהלי תיקים חיצוניים.
- 8.3 ליתן, מזמן לזמן, לחשבת ולמנהלי תיקים חיצוניים (אם יהיו כאלה) הנחיות בדבר אופן השקעת כספי המכללה.
- 8.4 לפקח על ניהול ההשקעות על ידי המכללה ומנהלי תיקים חיצוניים (אם יהיו כאלה)
9. בעת שתקבע את מדיניות ההשקעות של המכללה, תביא ועדת ההשקעות בחשבון את "ההמלצות לכללי מסגרת להשקעות במוסדות להשכלה מתוקצבים" שנקבעו על ידי ות"ת (ושעותק מהם מצ"ב למסמך זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו) [לצפייה במסמך](#) [הקליקו כאן](#) וזאת על מנת שיישמרו הכללים המחייבים שבהמלצות אלה, הן בעת קביעת מדיניות ההשקעות ופרטיה על ידי ועדת ההשקעות והן בעת אישורן על ידי הוועד המנהל.
10. הוועדה תביא לאישור של הוועד המנהל, לפחות פעם אחת בכל שנה אקדמית, את מדיניות ההשקעות האמורה בסעיף 8.1 ואת כללי ניהול התיקים האמורים בסעיף 8.2.
11. תבקש המכללה להתקשר עם מנהלי תיקים חיצוניים, תקבע הוועדה לאלו מנהלי תיקים לפנות בבקשה להגשת הצעות ואת האופן שבו יוזמו מנהלי תיקים להגיש הצעותיהם, תבחן את ההצעות, תחליט עם אלו מנהלי תיקים להתקשר ובלאו תנאים.
12. החשבת תכין ותמציא לוועדה, אחת לחודשיים, דוח בכתב שיפרט את השקעות המכללה ואת התשואה בגינן בחודשיים החולפים. כל חבר ועדה יהיה זכאי לקבל, בכל עת, פירוט של תיק ההשקעות של המכללה.
13. ועדת השקעות תתכנס לפחות אחת לשלושה [3] חודשים. בנוסף תכנס החשבת את הוועדה בכל עת שתבקש לעשות כן על ידי נשיא המכללה, המנכ"ל או על ידי יושב ראש הוועדה.
14. הוועדה תכונס לשיבה דחופה לפי החלטת המנכ"ל או לבקשת מי מחברי הוועדה, בכל מקרה שהתפתחויות משמעותיות, שיחולו בשוק ההון או יהיו צפויות בו, יצדיקו זאת.
15. המניין החוקי שיידרש לקבלת החלטות בוועדה יהיה שלושה חברים.
16. החלטה שעבורה יצביעו כל חברי הוועדה בטלפון או בדואר אלקטרוני תיחשב לכל דבר וענין החלטה חוקית ומחייבת שהתקבלה כדין. החשבת תכין פרוטוקול שבו יצוין איך ומתי

מספר הוראה 03-002	תאריך פרסום 13.3.2013	דף מספר 3 מתוך 3	הוראות המכללה האקדמית של תל-אביב-יפו
שם ההוראה:			הרכב ועדת השקעות, סמכויותיה ונוהלי עבודתה

הצביע כל חבר ועדה בעד הצעת ההחלטה ויחתום עליה.

הפרוטוקול יאושר על ידי הוועדה בישיבתה הבאה.

17. בכל ישיבה יירשם פרוטוקול שיכלול את תמצית דיוני הוועדה ואת ההחלטות שיתקבלו בה. הפרוטוקול יחתם בידי יו"ר הוועדה.

18. מבקר המכללה יבדוק, מזמן לזמן, אם ניהול השקעות המכללה נעשה בצורה ובאופן האמורים במסמך זה.

19. אחת לשנה, לפני מושב חבר הנאמנים של המכללה, תמסור הוועדה לוועד המנהל, באמצעות יושב הראש שלה, דוח בכתב שבו יפורטו השקעות המכללה והתשואה שצברו בשנה החולפת.

20. הוראה זו מחליפה את ההוראה "סמכויות ועדת השקעות ונוהלי עבודתה" ובאה במקומה.

21. תחילתה של הוראה זו ביום אישורה על ידי הוועד המנהל [6.3.13].

22. ההוראה עודכנה על ידי הוועד המנהל ביום 2.12.2015.