

דוח שנתי של החברה המנהלת

2021

**יהב רופאים – חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

**יהב רופאים – חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

**דוח תיאור עסקי התאגיד
לשנת 2021**

תוכן עניינים

4	מידע צופה פני עתיד
5	חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	מידע על בעלי המניות
5	תחומי פעילות
6	השקעות בהון החברה וחלוקת דיבידנד
6	חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
6	מוצרים ושירותים
7	תחרות
7	לקוחות
8	חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה
8	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
12	חסמי כניסה ויציאה
12	גורמי הצלחה קריטיים
12	השקעות
12	הון אנושי
12	שיווק והפצה
13	ספקים ונותני שירות עיקריים
13	רכוש קבוע
13	עונתיות
13	נכסים בלתי מוחשיים
14	גורמי סיכון
14	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
15	חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי
15	הדירקטורים של החברה המנהלת
21	נושאי משרה
21	מדיניות תגמול בחברה המנהלת
22	מבקר פנים
22	רואה חשבון מבקר
23	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
23	החלטות חברה
24	דו"ח הדירקטוריון
27	הצהרת מנכ"ל
28	הצהרת מנהל הכספים
29	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה, בדו"ח זה כללה החברה 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 ואינה 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 דו"ח 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.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דו"ח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדו"ח זה.

מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות וחיסכון לרופאים (להלן - "הקרן"). הקרן הוקמה כקופת גמל תאגידי במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 6 במאי 1982. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה הקרן מנוהלת על ידי החברה בנאמנות.

מידע על בעלי המניות

שיעור האחזקה בהון המניות המונפק והנפרע

90%
10%

בעלי המניות

ההסתדרות הרפואית בישראל
חברה למפעלי כלכלה ותרבות לעובדי המדינה בע"מ

מניות החברה הוחזקו בעבר בנאמנות לטובת העמיתים ע"י בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "בנק יהב") שויתר באופן חד צדדי מוחלט ובלתי הדיר על הזכויות הנלוות למניותיו בחברה, ככל שיש בזכויות אלה כדי להוות 'שליטה', כמשמעותה בהוראות הדין, כלומר ויתר בין היתר על זכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה המנהלת ועל זכויותיו ליתרת נכסי החברה בעת חיסולה ולאחר חיסול חובותיה. כמו כן חדל בנק יהב באוגוסט 2011 למנות דירקטור מטעמו לדירקטוריון החברה. החברה התקשרה בהסכם עם בנק יהב להעברת המניות, שהוחזקו בנאמנות על ידי נאמן מטעמו של בנק יהב לנאמן אחר שמוסכם על ידי הצדדים. העברת המניות נעשתה ללא תמורה למי מהצדדים.

בקשה להעברת המניות ואישור ההסכם הוגשה לרשות שוק ההון. כחלק מהבקשה להעברת המניות ובהתאם לדרישת הממונה הגישה החברה לאישורו נוסח של תקנון החברה המנהלת הכולל שינויים בהוראות בנושא הרכב הדירקטוריון וכשירות חברי הדירקטוריון. בתחילת שנת 2021 התקבל אישור הממונה.

ביום 10.2.2021 ובהמשך להסכם בין החברה לבנק יהב התקבל מהממונה אישור עבור הר"י להיתר שליטה והחזקת 90% מאמצעי השליטה בחברה. החברה פעלה להשלמת הליך העברת המניות מאת בנק יהב ולעדכון מרשמי ברשם החברות בהתאם. נכון למועד זה, הבעלות במניותיה של החברה הנה כמוצג לעיל.

תחומי פעילות

החברה עוסקת בניהול קרן ההשתלמות וחיסכון לרופאים. נכסי הקרן מנוהלים בשלושה מסלולי השקעה: מסלול "השתלמות רופאים כללי", מסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל" ומסלול "השתלמות רופאים מנייה".

השקעות בהון החברה וחלוקת דיבידנד

החברה היא גוף שפעילותו היא שלא למטרת רווח ואין מנייתיה מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה. בהתאם לכך, החברה אינה מתזיקה הון עצמי מעבר להון המונפק שלה, היא אינה משקיעה בו והיא אינה מחלקת דיבידנדים לבעלי המניות.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

מוצרים ושירותים

(א)

2019	2020	2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
7,544	6,428	5,362	פעילים
7,937	7,235	6,889	לא פעילים
15,481	13,663	12,251	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
890,898	835,063	815,311	פעילים
515,713	492,803	525,652	לא פעילים
1,406,611	1,327,866	1,340,963	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
2,662	1,632	1,704	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
155,621	135,638	116,158	תקבולים מדמי גמולים
202	208	389	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
588	118	872	העברות צבירה לקרן
(173,042)	(191,972)	(194,497)	העברות צבירה מהקרן
(82,164)	(73,712)	(56,595)	פדיונות
143,704	51,183	147,159	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
3,450	4,112	4,280	פעילים ולא פעילים
			שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
0.03%	0.05%	0.03%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.18%	0.18%	0.20%	עמלות ניהול חיצוני

(ב)

2019	2020	2021	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,034	1,042	1,228	מספר חשבונות
39,796	33,883	39,326	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
91	96	124	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.24%	0.31%	0.33%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ג) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012 הקובעות את שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל לגבות נקבע בין היתר שקופת ימל עופית תגבה דמי ניהול לפי הוצאות שיוציאה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי שלא יעלה על 2%.

ד) בשנת הדיווח לא היו שינויים מהותיים בנכסי הקרן.

תחרות

בשוק פועלות עשרות קרנות השתלמות, כאשר התחרות בניהן מתרכזת בתשואות, בדמי ניהול, ברמת השירות וברמת השירותים המשלימים. עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן אחת לאחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות. עם זאת, יש לציין כי אוכלוסיית העמיתים בקרן היא קבוצה ייחודית ולכן היא מהווה מכשיר חיסכון אטרקטיבי עבור אוכלוסייה זו. מאידך, מקורות הגיוס של הקרן באמצעות העברות מקופות אחרות הינם מוגבלים ביותר.

לקוחות

1. הקרן הינה קרן השתלמות ענפית ומיועדת לסקטור הרופאים השכירים בלבד. לפיכך, תחום פעילותה של החברה תלוי באוכלוסיית הרופאים השכירים. יחד עם זאת, תחום פעילותה של החברה אינו תלוי בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.
2. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2020	2021	
19.43%	18.72%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
53.1	54.0	גיל ממוצע של עמיתים
7.16	6.91	וותק ממוצע של עמיתים

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה

מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

פעילות החברה המנהלת והקרן מוסדרת מכוחם של חוקים, תקנות והוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן – "הממונה על שוק ההון"). החוק העיקרי המסדיר את פעילותן כאמור הוא חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), השת"ס"ה-2005, אשר מסמך בין היתר את שר האוצר ואת הממונה על שוק ההון לקבוע הוראות בנושאים מסוימים.

להלן הוראות דין שפורסמו במהלך שנת 2021, ואשר להן תיתכן השלכה מהותית על הדו"חות הכספיים של החברה:

1. ש.ה. 7950-2020: עמדת מיונה – פעולות נושא משרה טרם קבלת אישור הממונה

ביום 5.1.2021 פרסם הממונה את עמדתו בדבר ההתנהלות הראויה של גוף מוסדי ונושא המשרה המיועד בו, טרם התקבל אישור הממונה על שוק ההון, למינויו, או טרם חלפו 60 יום מהגשת בקשת אישור למינויו על-ידי הגוף המוסדי. יובהר כי הליך אישור נושאי משרה הוא אמצעי פיקוח ובקרה של הממונה על אופן התנהלותו של הגוף המוסדי.

2. ש.ה. 273-2021: עמדת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה

ביום 14.1.2021 פרסם הממונה את עמדתו שבכותרת. העמדה מתייחסת לעקרונות הנדרשים ביישום הוראות הנוגעות לאי-תלות של רואה חשבון מבקר, של גוף מוסדי עקב מתן שירות נלווה. לאור החשיבות בהבטחת פעילותו העצמאית והמקצועית של רואה חשבון מבקר בגוף מוסדי ולשם הגברת מידת הוודאות כי דוחותיהם הכספיים של הגופים המוסדיים משקפים באופן נאות את מצבם הכספי ותוצאות פעילותם, ביקש הממונה לפרט את המקרים בהם, לעמדתו, תהיה בפגיעה באי התלות הנדרשת מרואה חשבון מבקר.

3. חוזר גופים מוסדיים 2-9-2021: אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

העדכון לחוזר גופים מוסדיים 2-9-2021 פורסם ביום 19.1.2021. החוזר כאמור מסדיר בין היתר, את הדרכים לביצוע הפקדת תשלומים לחשבון קופת גמל, את חובות הגוף המוסדי למתן היזון חוזר למעסיקים, וכן, הוראות להחלת החוזר על המעסיקים באופן מדורג ובהתאמה לגודלם של המעסיקים. הוחלט לדחות את הוראות חוזר זה לפברואר 2022. כן, הוראות ביחס למעסיק המעסיק לפחות 3 עובדים אך לא יותר מ-10 עובדים, שהיו אמורות להיכנס לתוקף יוני 2021 נדחו ליוני 2022.

4. חוזר גופים מוסדיים 24-9-2016: איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות

למשיכה והעברת כספים

חוזר זה פורסם ביום 11.2.2021. איסוף מידע סטטיסטי יאפשר פרסום מדדים ביחס לאופן שבו גופים מוסדיים מיישבים תביעות וביחס לאופן הטיפול של גוף מוסדי בבקשות למשיכת כספים, לקבלת קצבת זקנה ולהעברת כספים. מדדים אלו יהוו כלי נוסף למבוטחים ולעמיתים פוטנציאליים בבחירת הגוף המוסדי עמו יתקשרו.

5. הבהרה לגבי הארכת תוקפה של הוראת השעה בעניין הוצאות ישירות בגין פיזור הכנסת ה-22

ההבהרה פורסמה ביום 10.3.2021. עם התפזרותה של הכנסת ה-23 ביום 23.12.2020 התקבלו ברשות שוק ההון, פניות בנוגע לצורך בהארכת תוקפה של הוראת השעה הקבועה בתקנה 3א לתקנות הפיקוח על

שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "הוראת השעה"). בהתאם להוראות סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת, תעמוד הוראת השעה הנזכרת בתוקפה עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24, דהיינו עד ליום 26.7.2021. בחודש פברואר 2020, הוקמה ועדה מייעצת לממונה לבחינת נושא הוצאות ישירות. בחודש יולי 2021, פורסמה טיוטת תיקון של תקנות ההוצאות, המאריכה את תוקף הוראת השעה ל-6 חודשים נוספים וזאת כדי לאפשר לוועדה להשלים את עבודתה ולהגיש את המלצותיה. בחודש מרץ הוארכה ההוראה עד לסוף חודש אפריל 2022.

6. חוזר גופים מוסדיים שה. 1261-2021: מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל

ענפיות בלבד

חוזר זה פורסם ביום 24.5.2021. עובר לפרסום החוזר, התקבלו אצל הממונה בקשות מחברות מנהלות של קופות גמל ענפיות, להרחבת פעילותן בדרכים שונות, ביניהן, הגדלת היצע המוצרים או הרחבת הציבור הרשאי להצטרף לקופות שמנוהלות בידיהן, כל זאת בכפוף לתנאים מצטברים שונים ביחס לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת ההשקעות.

7. חוזר גופים מוסדיים 7-9-2021: מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון
עדכון זה פורסם ביום 13.6.2021. כפי הידוע, החוזר קובע רשומה אחידה להעברת מידע בין כל הגורמים הפועלים בשוק החיסכון הפנסיוני: גופים מוסדיים, חוסכים, בעלי רישיון, מעסיקים וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני. מטרת החוזר, להבטיח רישום תקין של זכויות החוסך במערכות המידע של הגוף המוסדי, ומיצוי הזכויות הפנסיוניות במועד הפרישה לפנסיה או בקרות אירוע מזכה.

8. חוזר גופים מוסדיים 13-9-2021: תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים מהותיים (כגון סיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים))

ביום 18.11.2021 פרסמה הרשות תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין ניהול נכסי השקעה, המאגד הוראות לקביעת מדיניות ושיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן: "שיקולי ESG") ולסיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים. הוראות התיקון כאמור, קובעות, בין היתר, כי במסגרת מדיניות ההשקעה הכוללת, על הגוף המוסדי לקבוע מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG הרלבנטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם. עם זאת, הוראות החוזר המאוחד מאפשרות לוועדת ההשקעות לקבוע כי ניתן להתקשר עם נותני שיבות חיצוניים בעלי מומחיות בתחום ה-ESG בתנאי שקיימים הליכים מפורטים ומתועדים לבחירה כאמור, לרבות בחינה של ניגודי עניינים פוטנציאליים. בשונה מחובת הגילוי הכללית המוטלת כיום על הגופים, על הגופים תוטל חובה לפרט במסגרת המדיניות מהם שיקולי ה-ESG הנשקלים על ידו במסגרת ניהול ההשקעות ואת סיכוני הסייבר וסיכונים טכנולוגיים. הוראות החוזר המאוחד ייכנסו לתוקף ביום 1.7.2022.

9. שה. 8634-2021: פנסיוני 2025 - מסמך התייעצות - השלב השני

מסמך זה פורסם ביום 20.12.2021. עובר לפרסומו, ביום 18.10.2020 פרסמה הרשות נייר התייעצות עם השוק. בנייר כאמור, שיתפה הרשות את הציבור בעקרונות היסוד של פרויקט "פנסיוני 2025", וכן את הצורך בהקמת תשתית טכנולוגית מתקדמת המבוססת על תפיסה מערכתית, אשר שמה את הלקוח במרכז ומבטיחה סנכרון מיטבי בין כלל השחקנים הפועלים בשוק (חוסכים, מעסיקים, בעלי רישיון, גופים מוסדיים, משרדי הממשלה הרלבנטיים ועוד). בנייר האמור הוסבר כי מטרת המהלך היא להבטיח את היכולת של הציבור למצות את הזכויות המגיעות לו בהתאם להוראות הדין ולהגביר את השקיפות. בעקבות פרסום הנייר ערכו נציגי הרשות דיונים מקיפים עם כלל הגורמים הנוגעים לדבר ובמסגרתם פרסמה הרשות, ביום 13.6.2021 את השלב הראשון של הפרויקט בו נקבעו לוחות זמנים להתחלת יישום

המהלך בין השנים 2022-2023 וקעת פרסמה הרשות את **השלב השני** של הנייר ההתייעצות של הפרויקט בו מושם דגש על המשך קידומה של תשתית טכנולוגית להעברת מידע מבוססת API, הנחת תשתית להעברת מידע נדרש לשם מיצוי זכויות המס להן זכאים חוסכים לאורך תקופת החיסכון וסוגיות נוספות לדיון אשר צפויות להיכלל בתכנית העבודה של החטיבה במהלך שנת 2022. יישום השלב השני של הפרויקט צפוי להיות בין השנים 2023-2025.

10. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-15: מרכיבי חשבון בקופות גמל – תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 22.12.2021. במסגרת חוזר 2019-9-8 "מרכיבי חשבון בקופות גמל" (להלן: "החוזר") נקבעו הוראות שונות לעניין רישום מרכיבי חשבון בקופת הגמל. בהתאם לכך, סעיף 8 לחוזר קובע כי עמית רשאי לבקש לייחס יתרה צבורה פטורה כיתרה צבורה שאינה פטורה, וזאת מבלי שהעמית נדרש להמציא לחברה כל אישור (להלן: "המנגנון"). במסגרת פניות רבות שקיבלה הרשות עולה כי המנגנון הקיים עלול לאפשר לעמיתים לשנות את ייחוס הכספים בקופת הגמל, על מנת לקבל הטבות מס שלא כדין. לאור האמור בוצע תיקון המנגנון הקבוע בתיקון לחוזר זה, כך ששינוי הייחוס יבוצע רק בכפוף להמצאת אישור כי ניתן שינוי ייחוס הפוך בקופת גמל אחרת, וזאת על מנת למנוע אפשרות של קבלות הטבות מס שלא כדין. כמו כן, סעיף 8 לחוזר תוקן כך שהוא יחול גם לגבי קופות ביטוח שהופקו לפני יום 1 בינואר 2004, תוך ביצוע התאמות נוכח הייחודיות של קופות אלה. כמו כן, לאור הצורך של חברות הביטוח להיערך לתיקון, נקבע שהתיקון ייכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2022.

11. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-2: חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור – תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 22.1.2022. התיקון כאמור מעדכן את חוזר גופים מוסדיים 2016-9-9 "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור" שמסדיר את נושא יישוב תביעות של גופים מוסדיים. עובר לתיקון חוזר זה, פרסמה הרשות נייר עמדה בעניין אופן שיפור השירות ומיצוי זכויות בקרב אזרחים ותיקים. בעקבות השיח בנושא ולצורך הסיוע לאזרחים ותיקים נקבע במסגרת התיקון לחוזר כי יש להתאים את הליך הבירור ויישוב התביעות, למאפיינים הייחודיים לאוכלוסייה זו כך שיהיה מקצועי, מכבד ויעיל, כפי שמפורט להלן:

(א) הוספה הגדרת "אזרח ותיק" בהתאם להגדרת "אזרח ותיק" בחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כמי שמלאו לו 67 שנים.

(ב) בתביעה של אזרח ותיק על גוף מוסדי לוודא כי מי שפועל מטעמו ביישוב תביעות של אזרח ותיק ייתן את המענה המיטבי והמותאם לאוכלוסייה זו בשים לב למאפייניה הייחודיים, לרבות מענה וליווי אישי ככל הניתן.

(ג) גוף מוסדי יאפשר לתובע אזרח ותיק להגיש תביעה בעל פה, באופן שמילוי טופס הגשת התביעה יבוצע על ידי נציג הגוף המוסדי - בהתאם לפרטים שמסר בעל פה האזרח הוותיק, ויבחן הליך מזורז ופשוט לאוכלוסיות אלו.

(ד) לעניין אנשים עם מוגבלויות - מחויבים הגופים המוסדיים בהתאמות הנגישות בהן חייבים נותני שירות על פי חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 והתקנות שהותקנו מכוחו, ובפרט על פי תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013.

תחילתן של הוראות התיקון לחוזר זה הן שישה חודשים מיום פרסומן.

12. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-3: הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור

תלונות ציבור - תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 2.1.2022. התיקון לחוזר זה הוצע בעקבות פרסום נייר העמדה מהרשות בעניין שיפור השירות שמעניקים הגופים המוסדיים לאזרחים ותיקים ולאנשים עם מוגבלות ולהתאימם למאפייניהם הייחודיים. במסגרת התיקון לחוזר זה:

- (א) קוצרו לוחות הזמנים למענה של הגופים המוסדיים לפניית ציבור שמופנות אליהם מטעם הרשות.
- (ב) נוספו שתי הגדרות, אחת של "אדם עם מוגבלות" – בהתאם להגדרתו בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998; השניה של "אזרח ותיק" – בהתאם להגדרת "אזרח ותיק" בחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כמי שמלאו לו 67 שנים.
- (ג) נקבע כי הגופים המוסדיים ימציאו לרשות את תשובתם ואת המסמכים המצורפים לה לגבי אזרחים ותיקים - בתוך 21 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות ולגבי אנשים עם מוגבלויות בתוך 14 ימים מהיום שבו הועברר אליהם על ידי הרשות.
- תחילתן של הוראות התיקון לחוזר זה הן שישה חודשים מיום פרסומן.

13. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-1: שירות ללקוחות גופים מוסדיים - תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 2.1.2022. עובר לתיקון האמור, הרשות פרסמה נייר עמדה בעניין קבלת שירות נאות לציבור המבוטחים והחוסכים ובמסגרתו נקבע כי השירות לאזרחים ותיקים יותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. בהתאם לאמור לעיל, נקבע במסגרת התיקון לחוזר זה כי גוף מוסדי ימנה ממונה אזרחים ותיקים שתפקידו להתוות את מדיניות החברה בנושא שירות לאזרח ותיק, לפלח את צרכיהם ולהתאים את התהליכים השונים לאוכלוסייה זו. בנוסף, בעקבות העלייה בתוחלת החיים בישראל ובעולם, ציבור האזרחים הוותיקים מהווה ציבור גדול ומשמעותי יותר ולכן נקבע שציבור זה יקבל שירות מותאם למאפייניו הייחודיים במיוחד נוכח העובדה שבשלב זה בחייהם הממשק מול הגופים המוסדיים משמעותי. להלן התיקונים שבוצעו בחוזר זה:

- (א) התווספה הגדרה של "אזרח ותיק" – מי שמלאו לו 67 שנים.
- (ב) נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים ובין היתר תפקידיו של הממונה יהיה כמפורט להלן:

- התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו;
- אחראי לכך שהמוקדנים, המשווקים ונותני השירות יעברו הכשרה ייעודית בנושא אזרחים ותיקים בהיקף של שלוש שעות לפחות;
- אחראי על יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים, לקוחות החברה, על מנת למנוע טרטור ובלבול בין הנתבים השונים וכן למנוע המתנות ותסכול מיותר;
- עריכת מיפוי ובחינה של השירותים שניתנים על ידם באמצעים דיגיטליים והתאמת שירותים אלה לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
- אפיון והטמעת נוהל בו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה המערבת קבלת החלטות, פעולות מורכבות או בעלות השלכות משמעותיות על הכיסוי שקיים למבוטח;
- יצירת מנגנונים שמתריעים, מזהים ופועלים במקרים של חשש לניצול כלכלי של אזרחים ותיקים.

תחילתן של הוראות התיקון לחוזר זה הן שישה חודשים מיום פרסומן.

חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בפעילות החברה הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היתרי התזקה, היתרי שליטה, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה והיכרות עם תחום הפעילות ועמידה בהוראות הרגולציה השונות.

חסם היציאה העיקרי מפעילות החברה הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

גורמי הצלחה קריטיים

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקרן, איכות השירות לעמיתים, כוח אדם מיומן ומקצועי, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים, רמת המחשוב והטכנולוגיה, הסתגלות לדרישות הרגולטוריות המשתנות באופן תדיר.

השקעות

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול הקרן. לחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת. לפיכך, אין לחברה פעילויות השקעה מהותיות בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים או בפעילויות אחרות. לגבי השקעות קרן ההשתלמות ראה דוחות כספיים של הקרן.

הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה בחברה ראה "חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי".

החברה מעסיקה 4 עובדים - מנכ"ל, משווק פנסיוני, מזכירת חברה ועובדת נוספת. החברה נוהגת לקיים הכשרות מעת לעת, ובכלל זה קיום קורסים והשתלמויות חיצוניות ופנימיות. הכשרות אלו מיועדות בעיקר לנושאי משרה בקרן ולגורמים הקשורים עם פעילות הקרן. במהלך שנת 2021 השתתפו מרבית הוירקטורים בימי עיון והשתלמויות אשר עסקו בסוגיות מקצועיות רלבנטיות.

שיווק והפצה

החברה לא חתמה על הסכמי הפצה.

בחודש פברואר 2019 החל לעבוד בחברה משווק פנסיוני. במסגרת תפקידו המשווק אמון על קשר עם העמיתים ובין היתר מתן מידע לעמיתים, שימור עמיתים, ייעוץ וכיוצא"ב.

בשנת הדוח סך עלות שכרו ועמלות כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981 הייתה 213 אש"ח.

פרסומים, ככל שישנם, מופיעים במסגרת דוח תקופתי לעמית, בביטאון ההסתדרות רפואית ישראל ובאתר האינטרנט של הקרן שכתובתו www.krn-rofim.co.il.

ספקים ונותני שירות עיקריים

הגורם המתפעל

החל מיום 01.01.2014 החברה קיבלה את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם ניתנים באמצעות ספקי שירותים חיצוניים. במסגרת שירות זה הבנק ניהל את חשבונות העמיתים, אחראי על העברות עמיתים, משיכות עמיתים, הנהלת החשבונות של קרן ההשתלמות ועוד.

בתאריך 15.3.2018 קיבלה החברה הודעה מהבנק המתפעל על אי הארכת הסכם התפעול וסיומו בתאריך 31.12.2019. במהלך שנת 2019 הוארך הסכם זה בשנה נוספת. כמו כן, במהלך שנת 2019 קיבלו הנהלת החברה והדירקטוריון החלטה להתקשר עם "לאומי שש"ה" וחברת "אמן מחשבים" כגורמים מתפעלים עבור קרן ההשתלמות החל מיום 1.1.2021. במהלך חודש ינואר 2021 השלימה החברה את המעבר לגורמים המתפעלים החדשים.

מנהל השקעות

פסגות ניירות ערך בע"מ ניהלה את תיק השקעות של הקרן על כל המשתמע מכך בכפוף להוראות ועדת השקעות והדירקטוריון ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול השקעות של הקרן.

ביום 11.5.2021 התקבלה אצל החברה המנהלת הודעה מפסגות ניירות ערך בע"מ, לפיה, פסגות ניירות ערך בע"מ תחדל מלספק שרותי ניהול השקעות לחברה, וזאת בחלוף 12 חודשים ממועד משלוח ההודעה. במהלך הרבעון השני החליטה החברה להתקשר עם "מיטב-דש ניהול השקעות בע"מ" לקבלת שירותי ניהול ובקרת השקעות. המעבר התרחש במהלך חודש אוגוסט.

מנהל התיק מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת השקעות, ומשקיע בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהחלטות האמורות.

רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

עונתיות

תחום פעילותה של החברה אינו מתאפיין בעונתיות. ההפקדות לקרן הינן על בסיס חודשי וההצטרפות מתאפשרת בכל עת.

נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקופה בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר הוחזק בעבר על ידי הבנק הבינלאומי, במסגרת שירותי התפעול עד לסוף שנת 2020 ולאחר מכן עבר למתפעל החדש כאמור לעיל.

דרכי התמודדות	מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
מנהל ההשקעות מבצע באופן שוטף, ניתוח של הסביבה המאקרו-כלכלית ומעריך שינויים צפויים בה. בהתאם הוא מביא המלצות לשינוי הרכב התיק בפני ועדת השקעות. וועדת השקעות, בישיבתה אחת לשבועיים מתייחסת לניתוח שביצע מנהל ההשקעות, שוקל את המלצותיו ומקבלת החלטות להמשך. במקרה של ארועים מיוחדים, קיימת אפשרות לכינוס ועדת השקעות לדיון במצב וקבלת החלטות.			v	גורמי הסיכון המשפיעים על שווי הנכסים: מניות, ריביות, שע"ח וכן יכולת הפרעון של הלווים, מושפעים באופן ישיר מהמצב המאקרו כלכלי במשק ובעולם	סיכוני מאקרו
ניהול השקעות ע"י בתי השקעות גדולים ומקצועיים מקטין את סיכון התחרות		v		1. תחרות מול קופות פרטיות. 2. שינויים רגולטוריים	סיכונים ענפיים
העברה למיקור חוץ בגופים מתמחים, שמירה על יעילות תפעולית	v			סיכוני רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים	סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת
את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.		v		סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים	סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה

למידע נוסף ראה ביאור "ניהול סיכונים" בדוח הכספי של החברה המנהלת ומידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

החברה אינה צד להסכמים שנחתמו שלא במהלך העסקים הרגיל או להסכמים לשיתופי פעולה אסטרטגיים.

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

הדירקטורים של החברה המנהלת

שם	עו"ד לאה ופנר
מספר תעודת זיהוי	2280309
שנת לידה	1966
מען	יוכבד בת מרים 92 תל אביב
נתינות	ישראלית + אמריקאית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר דירקטוריון
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, שכ זברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	מזכ"ל ויועמ"ש הר"י מנכ"ל הר"י נכסים בע"מ דירקטורית ביחד מועדון צרכנות לרופאים בע"מ, דירקטורית באולטרנט (אינטרנט בע"מ)
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יוני-14
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	LLB ו LLM במשפטים - אוני בר אילן
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	הרולד בר
מספר תעודת זיהוי	13095146
שנת לידה	1960
מען	מבשרת ציון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	מנהל תחום בכיר שכר ויחסי עבודה במשרד הבריאות
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-93
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	LLB משפטים B.A במדעי המדינה - ויחסיים בינלאומיים - אוני עברית MA במנהל ציבורי יו"ר דירקטוריון קרן השתלמות וחסכון אחים ואחיות, יו"ר דירקטוריון קרן השתלמות וחסכון פרח
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	נעם בנימין
מספר תעודת זיהוי	8639197
שנת לידה	1950
מען	מושב מרחביה ת.ד. 191105 220
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור בוועד המרכזי של הר"י ודירקטור בהר"י נכסים בע"מ
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אוק-13
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	ד"ר לרפואה - אוני' פדובה באיטליה, מומחה לכירורגיה כללית כירורג בכיר בבי"ח העמק
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	משה בילו
מספר תעודת זיהוי	10500874
שנת לידה	1950
מען	טאגור 43 נווה אביבים ת"א
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת השקעות וחבר ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מרץ-16
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	יועץ פיננסי בשוק ההון. דח"צ בחברת אלטשולר-שחם קרנות נאמנות עד 6/18. דח"צ בקופות הגמל של עובדי עיריית חיפה עד 4/19, יו"ר ועדת ביקורת לשעבר. תואר ראשון בכלכלה באוניברסיטת ת"א
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	ירון מושקט
מספר תעודת זיהוי	54967096
שנת לידה	1957
מען	ברקן 17 ראש העין
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יול-15
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	ד"ר לרפואה, מומחה במיילדות וגינקולוגיה, מומחה במנהל רפואי, מוסמך במנהל מערכות בריאות, ראש אגף רפואה בתי חולים בכללית. ד"ר - טכניון חיפה/אוניברסיטת ת"א. כיום מנכ"ל מרכז רפואי מאיר
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	כן

שם	ורדה קלל
מספר תעודת זיהוי	23082936
שנת לידה	1967
מען	מעין 7 כפר האורנים
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת, חברת ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	נוב-17
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	יועצת פיננסית עצמאית. דירקטורית באפסילון. דירקטורית בלתי תלויה באופל בלאנס. יו"ר ועדת השקעות עמ"י דח"צ בחברת קנאשור תראפיוטיקס בע"מ (חברה ציבורית), דח"צ במשק אנרגיה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	נועם ריף
מספר תעודת זיהוי	39694427
שנת לידה	1983
מען	נופי פרת, 9061800
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יול-20
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	LLB במשפטים + MA מורחב במדיניות ציבורית. רפרנט בריאות בלשכה המשפטית, משרד האוצר, אגף שכר והסכמי עבודה. רפרנט חברות ממשלתיות והשכלה גבוהה בלשכה המשפטית, משרד האוצר, אגף שכר והסכמי עבודה.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אבינעם פירוגובסקי
מספר תעודת זיהוי	57109035
שנת לידה	1961
מען	לילינבלום 35 גדרה
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	29.4.2021
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	ד"ר לרפואה, האוניברסיטה העברית בירושלים. התמחות ברפואת ילדים ורדיולוגיה אבחנתית. MA מנהל מערכות בריאות. ראש אגף הרפואה חטיבת בתי החולים, שירותי בריאות כללית סגן מנהל מרכז שניידר לרפואת ילדים- שירותי בריאות כללית
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	ג'ורא גוטסמן
מספר תעודת זיהוי	51804227
שנת לידה	1953
מען	כפר חיים 42945
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	סגן יו"ר ההסתדרות הרפואית בישראל
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	19.9.2021
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	ד"ר לרפואה אוניברסיטת תל אביב, התמחות ברפואת ילדים ומחלות זיהומיות. מנהל היחידה למחלות זיהומיות בילדים – בית חילים מאיר יו"ר וועד רופאים בית חולים מאיר סגן יו"ר וועד רופאי בתי חולים שירותי בריאות כללית
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	יעקב שינה
מספר תעודת זיהוי	2280495
שנת לידה	1967
מען	עידוד ישראל 8 פתח תקווה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	חבר מזכירות הר"י חבר דירקטוריון הר"י נכסים יושב ראש וועדת הכספים בהר"י
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	19.9.2021
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	ד"ר לרפואה - DEBRECEN UNIVERSITY HUNGARY התמחות ברפואה פנימית יושב ראש וועד רופאי דן חבר מזכירות ארגון רופאי קופת חולים כללית
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	זאב פלדמן
מספר תעודת זיהוי	54851889
שנת לידה	1957
מען	הגיא 24 הוד השרון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	סגן ומ"מ יו"ר ההסתדרות הרפואית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	14.12.2021
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	ד"ר לרפואה-אוניברסיטת תל אביב. מנהל היחידה לנוירוכירורגית ילדים בי"ח ספרא, שיבא תל השומר, יו"ר ועד רופאי שיבא, הבר ועדת השקעות אר"ם גמולים, יו"ר דירקטוריון אר"ם גמולים, יו"ר דירקטוריון מכון "שורש" למחקר כלכלי, יו"ר ארגון רופאי המדינה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

נושאי משרה

שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי בחברה	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
שרון בן ישי הרפז	28452118	1971	ספט-16	מנכ"ל	מנהלת אגף משאבים ארגון ותפעול בהר"י	לא	לא	רו"ח, BA מנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל, כיהנה כדירקטורית בחברה עד 9/2016
אלון שריד	34091215	1977	אפר-14	מנהל סיכונים	לא	לא	לא	תואר שני MSc במימון מנהל תחום ניהול סיכונים פיננסיים ב-HMS - דב הלפרין יועצים
איתי שוורץ	61246534	1982	נוב-17	מנהל כספים	לא	לא	לא	רואה חשבון, מנהל כספים בחברת "החשבוניה שירותי ייעוץ וניהול בע"מ", BA במנע"ס וחשבונאות. מנהל כספים יהב אחים ואחיות קרן השתלמות

מדיניות תגמול בחברה המנהלת

מדיניות התגמול של החברה מפורסמת באתר האינטרנט של החברה בקישורית הבאה :

<https://www.krn-rofim.co.il>

(2) להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח בשל חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה :

סה"כ עלות באלפי ש"ח	תגמולים בעבור שירותים			פרטי מקבלי התגמולים			
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר והטבות לזמן קצר	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
1,287	1,287			-	הסכם משותף כגורמים מתפעלים מול החברה	מנהל תפעול	1 לאומי שש"ה
				-		מנהל תפעול	2 אמן מחשבים
299	299	-		-	נותן שירות חיצוני	יועץ משפטי	3 ארנון שגב
277	277	-		-	נותן שירות חיצוני	מנהל השקעות	4 פסגות
204	-	-	204	-	33%	מנכ"ל	שרון בן ישי הרפז

מבקר פנים

מבקר הפנים הוא רו"ח אלי להט. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים בשנת 2017. היקף מקסימום שעות הביקורת בשנת 2021 עומד על 800 שעות. המבקר ניצל את מרבית השעות המתוכננות. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של מבקר הפנים הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקר. התגמול הינו על בסיס תעריף שעותי ובשנת 2021 עלות שכר המבקר הינה 132 אלפי ש"ח.

רואה חשבון מבקר

בשנת 2018 מונה זיו האפט במקום שרוני, שפלר ושות' רואי חשבון, לאחר מיזוג השותפות לפירמת BDO. רו"ח ארז שפלר הינו הרואה חשבון האחראי מטעם המשרד החל משנת 2021. השכר הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים בביקורת הינו 73 אלפי ש"ח (שנה קודמת – זהה).

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהלת הכספים של החברה מנהלת העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה מנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהלת הכספים של החברה המנהלת הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה מנהלת נדושת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח ותסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הונקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2021 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.

החלטות חברה

1. בתקופת הדוח לא נדרשה החברה לאישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות.
2. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות לפי סעיף 270(1) לחוק החברות.
3. נושאי המשרה והדירקטורים בחברה מבוטחים בביטוח נושאי משרה ואחריות מקצועית. הביטוחים חודשו ביום 01.04.2021.

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח דירקטוריון לשנת 2021

דו"ח הדירקטוריון

- א.** לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה חלק ב' בדוח עסקי תאגיד.
- ב.** הכלכלה העולמית ספגה טלטלה עם התפרצות נגיף הקורונה במהלך שנת 2020, כאשר אופיו של האירוע הוביל לרמת אי וודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים נרחבים להתמודדות עם התחלואה, שהובילו ישירות לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפערים ניכרים בענפים השונים. פערים אלו באו לידי ביטוי גם בכלכלה הריאלית, והשתקפו היטב בשוקי המניות. שונות זו בין הענפים השונים בכלכלה באה לידי ביטוי באופן ברור גם ברמת המדדים השונים בעולם. יחד עם זאת כפי שניתן לראות כי תשואות מסלולי הקופה כפי שמפורטות בדוחות הכספיים הניבו בסיכומן של שנת 2020 ושנת 2021 תשואות חיוביות.
- גמלה התקופה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ויזריח בשווקים המקומיים והגלובליים, ודנו באופן שוטף בהרחבת תיק ההשקעות ואף קיימו דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת.
- במקביל, הנהלת החברה המנהלת וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.
- ג.** בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קרן השתלמות ענפית אשר דמי הניהול במסגרתה נגבים על בסיס הוצאות החברה בפועל. לפיכך החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים ואף אינה כפופה לדרישת הון עצמי מינימאלי לפי תקנות ההון העצמי.
- ד.** בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 5.12.2021 הובאו לאישור דירקטוריון החברה השינויים שבוצעו בתקנון החברה המנהלת ובתקנון קרן ההשתלמות שבניהולה. כרקע לשינויים שבוצעו בתקנונים כאמור, בחודש יוני 2021 פרסם הממונה על שוק ההון, מסמך מדיניות בנושא הסדרת פעילויות של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות.
- במסמך הנ"ל נקבעו מספר תנאים שבהם נדרשת חברה מנהלת לעמוד על מנת שתוכל להביא לבחינתו ואישורו של הממונה שני סוגי בקשות: (1) בקשה להרחבת האוכלוסייה של הקופה שבניהולה, לבני ובנות הזוג של עמיתי הקרן; (2) בקשה להקמת קופת גמל להשקעה. במסגרת השינויים הוצע לשנות את שם הקופה הענפית ל-"יחד רופאים", הורחבה הגדרה של מיהו "עמית" הכוללת הרחבה לעצמאי ולא רק שכיר, וגם בני ובנות זוג של רופאים. מעבר לזה, בוצעו גם התאמות רגולטוריות, התווספו הוראות וכן נעשה חידוד לגבי חלק מההוראות הקיימות. בשלב זה, החברה פועלת להגיש בקשה לאישור השינויים בתקנוניה מול הרשות. מלבד האמור לעיל, לא בוצעו שינויים במסמכי היסוד של החברה.
- ה.** בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.
- ו.** האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:
- א.** פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל הרופאים השכירים במדינה, תוך השגת תשואה מירבית בסיכון הנמוך ביותר האפשרי.
- ב.** לפעול לתיקון תקנון החברה המנהלת ותקנון קרן ההשתלמות להרחבת אוכלוסיית העמיתים ולהוספת קופת גמל להשקעה בכפוף לקבלת אישור הממונה על רשות שוק ההון.

- ג. בכפוף להשלמת הליך העברת המניות - לפעול להפיכת הקרן לייעודית לרופאים עצמאיים ולבני / בנות זוג של הרופאים העמיתים בקרן במטרה להרחיב את אוכלוסיית העמיתים ולהגדיל את מצבת הנכסים.
- ד. הגדלת מצבת הנכסים שבניהול הקרן באמצעות מערך שיווק פנסיוני הפועל לצירוף עמיתים חדשים מקרב הרופאים, בין היתר, באמצעות שיווק מסלול ההשקעה המנייתי ובמקביל, צמצום מספר הניודים והמשיכות בעזרת שירות מתן הלוואות קופה לעמיתי הקרן.
- ה. חיזוק ופיתוח השיווק לעמיתי הקרן, בין היתר, באמצעות מתיחת פנים לאתר האינטרנט של החברה ומיתוג מחדש של הקרן.
- ו. השגת דמי ניהול נמוכים המנוכים מכספי העמיתים ההולמים את ההוצאות של החברה המנהלת לניהול הקרן.
- ז. מתן שירות מיטבי לשביעות רצון עמיתי הקרן ושיפור מתנייד במערך שירות הלקוחות.
- ח. עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה באמצעות מערכי האכיפה, הציות והביקורת הפנימית.
- ט. גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
- י. שילוב תהליכי שירות והרחבת מגוון השירותים הדיגיטליים לעמיתים.
- יז. החברה אינה צופה תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

הצהרת מנכ"ל

אני, רו"ח שרון בן ישי הרפז, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב רופאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") 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 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-

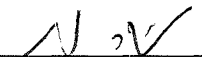
ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-

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

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

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

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


רו"ח שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל

30.03.2022
תאריך

הצהרת מנהל הכספים

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יחב רופאים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") 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 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
- ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
- ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-

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

- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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


רו"ח איתי שוורץ, מנהל כספים

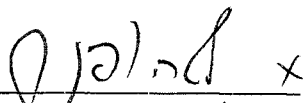
30.03.2022
תאריך

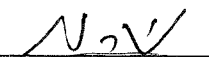
דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בביקוח הדירקטוריון של יהב רופאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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.

הנהלה בביקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בביקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

נהלת החברה בביקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה 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 הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


עו"ד לאה ופנר, יו"ר הדירקטוריון


רו"ח שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל


רו"ח איתני שגורץ, מנהל כספים

30.03.2022
תאריך

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

מבוקרים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של


יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. 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 מאתנו 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה 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 החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון,

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 דיווחים כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.


זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
כ"ז באדר ב' תשפ"ב
30 במרץ 2022

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח
וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") 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 אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, 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 קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. 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 חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, 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 תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי 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 החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

גלן גלן
זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
כ"ז באדר ב' תשפ"ב
30 במרץ 2022

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il



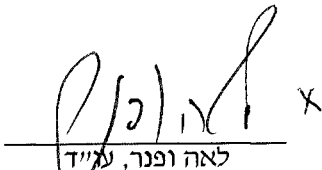
BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
334	519	6	נכסים מזומנים ושווי מזומנים
230	105	5	חייבים ויתרות חובה
33	22	4	רכוש קבוע, נטו
<u>597</u>	<u>646</u>		סך כל הנכסים
-	-	7	הון הון מניות
-	-		סך כל ההון
538	574	10	התחייבויות זכאים ויתרות זכות
59	72	9	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
<u>597</u>	<u>646</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>597</u>	<u>646</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 איתני שוה"ץ, רו"ח מנהל כספים	 שרון ברישגובין, רו"ח מנכ"ל	 לאה ופנר, ע"ד יו"ר הדירקטוריון	30 במרץ 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
3,450	4,112	4,280	11	הכנסות
<u>3,450</u>	<u>4,112</u>	<u>4,280</u>		הכנסות מדמי ניהול קרן השתלמות
				סך כל ההכנסות
3,450	4,112	4,280	13	הוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		הוצאות הנהלה וכלליות
				רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") מנהלת את "קרן השתלמות וחסכון לרופאים" (להלן: "הקרן"). הקרן הינה קופת גמל ענפית מסוג קרן השתלמות כהגדרת מונחים אלה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005, המיועדת לרופאים שכירים בלבד. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת הגמל שניתן על ידי רשות שוק ההון הינו עד ליום 31/12/2022.

ג. בקרן פועלים שלושה מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי" ומסלול "השתלמוני רופאים אג"ח ממשלת ישראל. והחל מחודש אוקטובר 2018 מסלול "השתלמות רופאים מנייה".

ד. הגדרות:

דוחות כספיים אלה:

1. תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
2. צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012.
3. מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
4. רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
5. חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

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

א. כללי

הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים ועל פי חוזר גופים מוסדיים מס' 10-9-2018. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. פעולות הקרן ונכסיה

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

ה. אימוץ של תקנים בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה ובהתאם להנחיות הממונה בחוזר 'אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים' (חוזר גופים מוסדיים 2007-9-7).

ו. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת 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 מאומדנים אלו. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. במהלך עריכת הדוחות הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

ז. רכוש קבוע, נטו

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

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קרן ההשתלמות הענפית רופאים - קרן השתלמות, אשר מפעילה 3 מסלולי השקעה כמצויין בדוח.

באור 4 - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה:

מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים אלפי ש"ח	עלות
68	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
19	תוספות
87	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
3	תוספות
90	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר

41	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
13	תוספות
54	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
14	תוספות
68	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הערך בספרים

22	ליום 31 בדצמבר, 2021
33	ליום 31 בדצמבר, 2020

ב. אורך חיים שימושיים:

ליום 31 בדצמבר		בשנים	מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים
2020	2021		
3-10	3-10		

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
200	62	חייבים קרן ההשתלמות
28	37	הוצאות מראש
2	6	חייבים אחרים
230	105	סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 6 - מזומנים ושווי מזומני

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
334	519	מזומנים

המזומנים בתאגידים הבנקאיים אינם נושאים ליום הדוח על המצב הכספי ריבית שוטפת בגין הפקדות בנקאיות יומיות (שנה קודמת - זהה).

באור 7- הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2021 (בלא שינוי לעומת שנה קודמת):

ערך כספי הון מניות		
מונפק ונפרע	רשום	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0.01	5.00	5,000 מניות רגילות
===	===	בנות 1.00 שקל חדש כל אחת

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

באור 8 - מסים על הכנסה

החברה הינה "מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975. כמו כן, החברה הינה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בפקודת מס הכנסה. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה השנתיים. לחברה המנהלת שומות מס שניתן לראות כסופיות עד וכולל שנת המס 2016.

באור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

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

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בע"ל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתכנית הטבה מוגדרת או כתכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תכנית הפקדה מוגדרת

ההוצאות בגין תכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2021 ו-2020 לסך 73 אלפי ש"ח וסך 72 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות. הטבות לעובדים כוללות התחייבויות לעובדים ע"פ חוק בגין יחסי עובד - מעסיק.

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
30	33
29	39
59	72

התחייבויות בגין סיום יחסי עובד- מעסיק
התחייבות בגין הפרשה לחופשה

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
27	34	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
313	233	הוצאות לשלם
11	51	ספקים ונותני שירותים
37	32	מוסדות ורשויות ממשלתיות
150	224	צדדים קשורים
<u>538</u>	<u>574</u>	

באור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו עד 2% בשנה מהיתרה הצבורה של העמיתים.

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מהקרן. הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.

הקרן גובה מעמיתיה ומעבירה לחברה דמי ניהול על פי הוצאות החברה על בסיס מצטבר. היינו, על בסיס הוצאות שהחברה התחייבה בהן, גם אם טרם שילמה אותן בפועל.

<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
3,450	4,112	4,280	דמי ניהול מקרן ההשתלמות (אלפי ש"ח)
0.24	0.31	0.33	שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול (באחוזים)

באור 12 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר	קרן השתלמות רופאים
ביום 31 בדצמבר 2021		2021	
		סך נכסים	
תשלומים	תקבולים	מנוהלים, נטו	
		אלפי ש"ח	
56,595	116,158	1,340,963	

ב. העברות כספיים

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2021

קופות גמל

אלפי ש"ח

העברות לחברה מגופים אחרים

העברות מקופות גמל

סה"כ העברות לחברה

872

872

העברות מהחברה לגופים אחרים

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה

העברות לקופות גמל

סה"כ העברות מהחברה

1

80

194,416

194,497

(193,625)

העברות, נטו

באור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
930	1,408	1,480	תשלום לגורמים המתפעלים
839	929	865	שירותים מקצועיים
753	686	723	שכר עבודה ונלוות
491	455	492	דמי ניהול תיק השקעות
267	306	302	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
72	95	130	ביטוחים
26	77	59	מיסים ואגרות
75	69	70	אחזקת משרד ותקשורת
-	-	5	שיווק ופרסום
3	47	50	דיוור לעמיתים
11	13	14	פחת והפחתות
(49)	-	56	ימי עיון והשתלמויות
32	27	34	אחרות
<u>3,450</u>	<u>4,112</u>	<u>4,280</u>	הוצאות הנהלה וכלליות

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2021

אלפי ש"ח

72	חייבים
224	זכאים ויתרות זכות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 651 אלפי ש"ח (שנה קודמת 331 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

<u>אלפי ש"ח</u>	
4,280	הכנסות דמי ניהול מקרן השתלמות
<u>923</u>	הוצאות אחרות*

* הוצאות המשולמות לצדדים קשורים מתוך סך הוצאות החברה.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2020		2021	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>	
203	1	202	1	204	1
תגמולים והטבות לזמן קצר					
<u>203</u>	<u>1</u>	<u>202</u>	<u>1</u>	<u>204</u>	<u>1</u>
סך הכל					

ד. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

- חלק מפעילותה הכספית של החברה נעשה עם צדדים קשורים במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים (שנה קודמת - זהה).
- החל מיום 1.9.2018 החברה שוכרת את משרדיה כשוכרת משנה מההסתדרות הרפואית. גובה השכירות נקבע כמקובל בשוק ובהתאם לשווי ההוגן של השימוש. בגין הסכם זה בשנת הדוח הייתה לחברה הוצאה בסך 48 אש"ח (שנה קודמת - 52 אש"ח).
- החברה מבטחת את נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון במסגרת ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה.

באור 15 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול הקרן. החברה מצמצמת את חשיפתה לנוק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות, בדרך של רכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעולים, נעזרת החברה בנותני שירותים מקצועיים במיקור חוץ, המתמחים בתחום עיסוקם וכן מפעילה מערך בקרה, פיקוח, מעקב אחר ציות להוראות ההסדר התחיקתי ואכיפה פנימית. הואיל ולחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קרן ההשתלמות בלבד.

באור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מלבד וותיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, החברה אינה צד לווילכים משפטיים. כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 31.12.2021.