

דוח שנתי של החברה המנהלת

2022

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

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

**דוח תיאור עסקי התאגיד
לשנת 2022**

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
6	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
13	השקעות
13	הון אנושי
13	שיווק והפצה
13	ספקים ונותני שירות עיקריים
13	רכוש קבוע
14	עונתיות
14	נכסים בלתי מוחשיים
14	גורמי סיכון
15	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
26	הצהרת מנכ"ל
27	הצהרת מנהל הכספים
28	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 הערכת 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 ותיסכון 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

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 5.12.2021 הובאו לאישור דירקטוריון החברה השינויים שבוצעו בתקנון החברה המנהלת ובתקנון קרן ההשתלמות שבניהולה וכן, בישיבת אסיפת בעלי המניות שהתקיימה ביום 29.3.2022 אישרו בעלי המניות את השינויים שבוצעו בתקנון החברה המנהלת. 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. נוסף על השינויים האמורים, בוצעו גם התאמות רגולטוריות, וכן, נעשה חידוד לגבי חלק מההוראות הקיימות. מלבד האמור לעיל, לא בוצעו שינויים במסמכי היסוד של החברה. ביום 23.3.2022 הגישה החברה את בקשתה לתיקון תקנון קרן ההשתלמות שבניהול החברה, ביום 27.4.2022 הוגשה הבקשה לתיקון תקנון החברה המנהלת לרשות שוק ההון ובחודש יוני 2022 הוגשה בקשה להקמת קופת גמל להשקעה.

ביום 12.2.2023 התקבל אישור הממונה על רשות שוק ההון לשינויים המבוקשים בתקנון החברה לרבות אישור עקרוני לשינוי שם החברה. בהתאם לנוהל הממונה לעניין שינוי שם חברה מנהלת, החברה פועלת לקבלת אישור סופי לשינוי שם וכן, לקבלת אישורו לבקשות לתיקונים המבוקשים במסגרת הבקשות לתיקון תקנון קרן ההשתלמות ולהקמת קופת הגמל להשקעה, כפי שהוגשו על ידי החברה.

תחומי פעילות

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

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 מחזיקה 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)

2020	2021	2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
6,428	5,362	4,623	פעילים
7,235	6,889	6,409	לא פעילים
13,663	12,251	11,032	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
835,063	815,311	678,206	פעילים
492,803	525,652	471,201	לא פעילים
1,327,866	1,340,963	1,149,407	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
1,632	1,704	1,354	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
135,638	116,158	98,908	תקבולים מדמי גמולים
208	389	322	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
118	872	2,268	העברות צבירה לקרן
(191,972)	(194,497)	(151,725)	העברות צבירה מהקרן
(73,712)	(56,595)	(59,902)	פדיונות
51,183	147,159	(81,105)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,112	4,280	4,335	פעילים ולא פעילים
			שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
0.05%	0.03%	0.02%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.18%	0.20%	0.25%	עמלות ניהול חיצוני

(ב)

2020	2021	2022	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,042	1,228	1,174	מספר חשבונות
33,883	39,326	32,012	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
96	124	106	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.31%	0.33%	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 גמל ענפית תגבה דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה 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:

2021	2022	
18.72%	17.00%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
54	55	גיל ממוצע של עמיתים
6.91	7.22	וوتק 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"ח-2005, אשר מסמיך בין היתר את שר האוצר ואת הממונה על שוק ההון לקבוע הוראות בנושאים מסוימים.

להלן הוראות דין שפורסמו במהלך שנת 2022, ואשר להן תיתכן השלכה מהותית על הדו"חות הכספיים של החברה:

חקיקה ראשית וחקיקה משנית:

1. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון),

התשפ"ב-2022

בהתאם להוראות סעיף 32(א)(2) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות גמל") ובהתאם להוראות סעיף 36א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, גופים מוסדיים רשאים לגבות מנכסי קופת הגמל או מנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסים אלו.

בשנת 2008 הותקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"), הקובעות אלו הוצאות ישירות ניתן לגבות בשל ביצוע עסקאות בנכסי המשקיע המוסדי. בשנת 2014 נקבעה בתקנות הוצאות ישירות, תקרה להיקף ההוצאות אותן ניתן לגבות, על מנת להגביל את שיעורן. התקרה שנקבעה היא בשיעור של 0.25% מסך השווי המשוער של נכסי המשקיע המוסדי. התקנות נקבעו כהוראת שעה ותוקפן הוארך מעת לעת.

תיקון התקנות שפורסם מבטל את המגבלה של 0.25% שנקבעה בתקנות משנת 2014 וקובע כי אחת לשנה על הגוף המוסדי לקבוע לקראת השנה העוקבת את מגבלת עמלות ניהול חיצוני שבה הוא מחויב לעמוד במהלך השנה העוקבת, וזאת לכל מסלול. כמו כן שיעור המגבלה שקבע הגוף המוסדי יפורסם באתר האינטרנט ויהיה גלוי לכלל העמיתים. התקנות הינן בתוקף מיום 1 בינואר 2023.

חוזי הממונה על רשות שוק ההון:

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

ביום 2.1.2022 פרסמה הרשות תיקון לחוזר זה, במסגרתו נקבע כי השירות לאזרחים ותיקים יותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. בהתאם לאמור לעיל, נקבע במסגרת התיקון 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. בנוסף, ביום 29.6.2022 פורסם תיקון נוסף לחוזר גופים מוסדיים 9-2022-17: שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון חוזר" במסגרתו בוצעו מספר תיקונים המפורטים בחוזר המעודכן.

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

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 2.1.2022. התיקון כאמור מעדכן את חוזר גופים מוסדיים 9-2016 "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור" הסדיר את נושא יישוב תביעות של גופים מוסדיים. במסגרת התיקון הוספו הוראות המתאימות את הליך הפניה של עמית שהוא "אזרח ותיק" לבירור / לתביעה למימוש זכויותיו בקופות הגמל תוך הבטחת קיומו של הליך מקצועי מכבד ויעיל. כך ולצורך הדוגמא הוספה הוראה ולפיה, בתביעה של אזרח ותיק למימוש זכויות, 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. תחילתן של הוראות התיקון לחוזר זה הן שישה חודשים מיום פרסומן.

4. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-5: חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

עדכון זה פורסם ביום 8.2.2022. במסגרת העדכון קבע הממונה את דחיית כניסתן לתוקף של הוראות החוזר מיום 13.6.2021 בנושא חובת מעסיקים בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. וכן, בדבר חובת גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים לקופות הגמל ליום 22.5.2022.

5. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-8: מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החסכון הפנסיוני – עדכון

עדכון זה פורסם ביום 8.2.2022. ביום 13.6.2021 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות") פרסמה תיקון לחוזר "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (להלן: "תיקון לחוזר"). נוכח פניות מהגופים המוסדיים השונים ולצורך היערכותם לשינויים המפורטים בתיקון לחוזר, באופן מיטבי, החליטה הרשות לדחות את השינויים שהוצעו בנספח ה' (ממשק מעסיקים) המצורף לתיקון החוזר ליום 22.5.2022. בנוסף לאמור, על מנת לייעל את תהליך היערכות השוק לשימוש בטכנולוגיית API, בוטל שלב הביניים (לתקופה שמיום 22.5.2022 ועד ליום 26.11.2023) שנקבע בתיקון לחוזר.

6. שה. 2022-1062: חשיבות העמידה על איכות הביקורת בגופים מוסדיים

חוזר זה פורסם ביום 16.3.2022. במקביל לחוזר זה, בוצע תיקון לנספח 5.4.1.1 "דוח תיאור עסקי תאגיד של חברת ביטוח" וכן תיקון לנספח 5.4.1.10 "דוח תיאור עסקי תאגיד של חברה מנהלת" בפרק 1, חלק 4, שער 5 בחוזר המאוחד שעניינו "דין וחשבון לציבור". במסגרת תיקון הנספחים כאמור לעיל, בוטלה חובת הדיווח על היקף שעות הביקורת של רואה החשבון המבקר בדוח התקופתי וכן צומצם פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר.

7. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-12: נוהל איתור עמיתים ומוטבים – תיקון

התיקון לחוזר זה פורסם ביום 31.3.2022. ביום 5.2.2012 פורסם חוזר "נוהל איתור עמיתים מוטבים" במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בחלוף תשע שנים מיום תחילתו, יחלו גופים מוסדיים להעביר מידע לאפוטרופוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עמם נותק ושל עמיתים שנפטרו. בהתאם לכך, בעקבות העברת המידע האמור יהיה רשאי האפוטרופוס הכללי בהתאם לסמכותו שבדין לדרוש מהגופים המוסדיים את העברת הכספים לניהולו תוך הוצאת צו לניהול הכספים כנכסים עזובים. עם זאת, מעבודת המטה ברשות שוק ההון עלה כי נדרש עדכון של ההסדרה הקיימת, על מנת שניתן יהיה ליישם את ההוראות כך שתצומצם הפגיעה האפשרית בזכויות החוסכים והמוטבים כתוצאה מהעברת כספים מהגופים המוסדיים לאפוטרופוס הכללי. על מנת שניתן יהיה לייצר פתרונות להשלכות כאמור, הוצע בתיקון לחוזר זה, לדחות בשנתיים, (קרי, שנת 2024) את יישום הוראת הדיווח לאפוטרופוס הכללי בגין חשבונות של עמיתים שנותק עמם הקשר ושל מוטבים של עמיונים שנפטרו וזאת לצורך גיבוש מתווה להעברת דיווחים לאפוטרופוס הכללי שיספק מענה לפגיעה האפשרית בזכויות החוסכים.

8. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-13: תיקון הוראות החוזר המאוחד – דירקטוריון גוף מוסדי

חוזר זה פורסם ביום 10.4.2022. ביום 26.8.2018 התפרסם פרק 2 לחלק 1 בשער 5 של החוזר המאוחד "דירקטוריון גוף מוסדי", במסגרתו נקבעו, בין היתר, הגבלות על מינוי וכהונה של דירקטור, איסור על כהונה כדירקטור בגוף מוסדי של מי שהוא בעל תפקיד בגוף פיננסי, בהתאם לסיווג הגוף הפיננסי והיקף נכסי הגופים. בכדי לאפשר לבעל השליטה לפקח על החברות בשליטתו, נקבע כי ככל שבעל שליטה או קרובו מכהנים בתפקיד מרכזי בגוף פיננסי אחר שבשליטתו של בעל השליטה בגוף המוסדי, הוראות סעיף זה לא יחולו עליהם (להלן: "החריג"). בחוזר זה, הוצע להרחיב את החריג ולקבוע כי המגבלה לא תחול על כל דירקטור שמכהן בגוף מוסדי, המכהן במקביל לבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, ובלבד שהן הגוף המוסדי והן הגוף הפיננסי נשלטים בידי אותו בעל שליטה. בנוסף, הוצע להוסיף הוראת מעבר לפיה אם במהלך הכהונה חל שינוי בנסיבות כך שמתקיימת אחת או יותר מההגבלות על כהונת דירקטור, כאמור לעיל, הדירקטור יהיה רשאי להמשיך ולכהן במקביל בגוף המוסדי ובגוף הפיננסי עד תום 6 חודשים ממועד השינוי או עד האסיפה השנתית הקרובה, לפי המאוחר, ולגבי דירקטור חיצוני עד להשלמת שלוש שנות הכהונה.

9. שה. 2022-2597: עמדת ממונה בנוגע לתשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת

קופות גמל ענפיות בלבד

חוזר זה פורסם ביום 13.4.2022. בהתאם לעמדת הממונה על רשות שוק ההון (להלן: "הממונה") בבחינת ההצדקות למתן גמול לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים בחברה מנהלת ענפית, מחד, מהלך כאמור צפוי להקל על חברות מנהלות ענפיות לאתר ולמנות דירקטורים מקצועיים, אשר יוכלו לשפר את הממשל התאגידי והפיקוח המקצועי הנהוג באותן חברות. מנגד, מתן גמול כאמור צפוי להעלות את דמי הניהול לעמיתים שנקבעים כאמור על בסיס הוצאות בפועל, בלא שהעמיתים מקבלים 'תמורה' ממשית לכך. על כן, עמדת הממונה היא כי חברה מנהלת של קופת גמל ענפית רשאית לשלם גמול לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים בהתקיים מס' תנאים המפורטים בחוזר זה.

10. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-15: חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

חוזר זה פורסם ביום 23.5.2022. בשנים האחרונות גדל מספר אירועי הסייבר המתרחשים בגופים פיננסיים בארץ ובעולם. היקף החשיפה לאיומי סייבר משתנה מארגון לארגון ותלוי בגורמים שונים ומגוונים, ביניהם תחומי פעילות, גודל הגוף, רגישות המידע הקיים בגוף, מידת התלות של הגוף בכלים טכנולוגיים, אופן שמירת המידע בגוף וכו'. הנזקים הכלכליים והעסקיים עקב תקיפת סייבר עלולים להגיע להיקף משמעותי. מטרת חוזר זה לקבוע פרמטרים כדי להגדיר אילו מקרים יש לדווח לממונה אודות אירועי סייבר, אבטחת מידע או כשל טכנולוגי, על פי מבחנים איכותיים וכן על פי רמת מהותיות האירוע. כמו כן, החוזר קובע תוך כמה זמן מרגע תחילת האירוע יש לדווח, ומגדיר פרמט מובנה לדיווח ראשוני וכל זאת, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירועי הסייבר.

11. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-17: שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון חוזר

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 29.6.2022 (להלן: "התיקון"). ביום 2.1.2022 פרסמה הרשות תיקון לחוזר 2022-9-1 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים, במסגרתו נקבע כי השירות לאזרחים ותיקים יותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. בהתאם לאמור לעיל, נקבע במסגרת התיקון 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.

12. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-21: הוראות לעניין בחירת קופת גמל – תיקון

חוזר זה פורסם ביום 29.8.2022. בעניין זה, חוזר גופים מוסדיים 2016-9-6 שעניינו "הוראות לעניין בחירת קופות גמל שפורסם ביום 13.3.2016, קובע הוראות לעניין אופן בחירת קופת ברירת מחדל ואת התנאים הנדרשים מתחברה מנהלת של קופת גמל אשר מצרפת לשורותיה עמיתים. סעיף 14 לחוזר קובע כי הוראות החוזר יחולו על כל המעסיקים במשק והחברות המנהלות של קופות גמל לקצבה ושל קרנות השתלמות, ואולם, נקבעו בו מספר חריגים אשר הוראות החוזר לא יחולו עליהם, שאחד מהם הוא מקרה של קופה שנגבים בה דמי ניהול לפי הוצאות בפועל. לצד קופות אלו, קיימות היום בשוק גם קופות סקטוריאליות המיועדות גם הן לציבור חוסכים מסוים על פי תקנון, אולם דמי הניהול בהן אינו לפי הוצאות בפועל. בחוזר זה הוצע כי הוראות החוזר לא יחולו לגבי הצטרפות לקופה סקטוריאלית שהצטרפות אליה מוגבלת לפי תקנונה לציבור מסוים בלבד ושדמי הניהול בה אינם לפי הוצאות בפועל ובלבד שיחולו מספר תנאים המפורטים בחוזר זה. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום פרסומו.

13. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-23: תיקון הוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי

חוזר זה פורסם ביום 19.9.2022. כדי להבטיח כי האקטוארים יוכלו למלא את תפקידם כראוי, על רקע התמורות הרבות שחלו בתחום, ובהתאם לסמכות הממונה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח על הביטוח") יידרשו המבטחים למנות אקטואר ראשי, שיעמוד בראש מערך האקטואריה. האקטואר הראשי יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, ויהיה אחראי

על ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. בכלל זה, האקטואר הראשי יגיש לדירקטוריון, ההנהלה ולממונה אחת לשנה דוח אקטוארי, שישקור את אופן יישום ההיבטים האקטואריים בהוראות סולבנסי, וכן לחוות דעתו על מדיניות החיתום והסדרי ביטוח המשנה. יום התחילה של הוראות חוזר זה יחלו ביום 1.1.2023.

14. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-30: מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון

חוזר זה פורסם ביום 20.12.2022. חוזר זה מתקן את החוזר הקודם שמספרו 2022-9-28 שהסדיר את הכללים לניהול מסלולי ההשקעה שגוף מוסדי רשאי לנהל בקופות גמל ובפוליסות ביטוח חיים שאינן קופות ביטוח שבניהולו. החוזר, בין היתר, קובע כי גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן ההשתלמות מסלול השקעה ברירת מחדל: (1) מסלול כללי; (2) מסלול השקעה עוקב מדדים גמיש. לחוזר צורפה "רשימת מסלולי השקעה" מעודכנת הכוללת את סוגי מסלולי ההשקעה המתמחים שרשאי הגוף המוסדי לנהל. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום 1 בינואר 2024.

15. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2: חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החסכון הפנסיוני – עדכון

עדכון זה פורסם ביום 5.2.2023. ביום 13.6.2021 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות") פרסמה תיקון לחוזר 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (להלן: "תיקון לחוזר"). בחוזר זה בוצע עדכון למועד כניסתו לתוקף של הוראות תיקון לחוזר שהיו אמורות להכנס לתוקף ביום 26.11.2023 ליום 1.6.2024. בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בעדכון נוסף שבוצע בחוזר זה אשר פורסם ביום 8.2.2022 (חוזר מבנה אחיד 2022-9-8) בעניין סעיף 5א לנספח ה' – ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. בהתאם, נקבע שמועד התחילה של הוראות סעיף זה עבור כלל המעסיקים יהיה ביום 1.2.2024. יצוין, כי נוכח דחיית מועד התחילה כאמור, בכוננת הרשות לבחון את הצורך בביצוע התאמות או תיקונים בהוראות חוזר סוכנים ויועצים 2016-10-3 "התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון".

חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בפעילות החברה הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היתרי החזקה, 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 העסיקה במהלך השנה 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 2022 השתתפו מרבית הדירקטורים בימי עיון והשתלמויות אשר עסקו בסוגיות מקצועיות רלבנטיות.

שיווק והפצה

החברה לא תתמה על הסכמי הפצה. עד חודש אוגוסט עבד בחברה משווק פנסיוני. במסגרת תפקידו המשווק אמון על קשר עם העמיתים ובין היתר מתן מידע לעמיתים, שימור עמיתים, ייעוץ וכיוצ"ב. בשנת הדוח סך עלות שכרו ועמלות כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981 הייתה 154 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 01.01.2021 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מלאומי שש"ה וחברת אמן מחשבים, לרבות שירותי תפעול משלימים. במסגרת שירות זה הגורמים הנ"ל מנהלים את חשבונות העמיתים, אחראיים על העברות עמיתים, משיכות עמיתים, הנהלת החשבונות של קרן ההשתלמות ועוד.

מנהל השקעות

החל מחודש אוגוסט 2021 מיטב בית השקעות מנהל את תיק ההשקעות של קרן ההשתלמות. בין היתר מנהל התיק מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, 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 מוחזק ע"י הגורם המתפעל.

גורמי סיכון

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, שוקלת 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, שעי"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, של חברה 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	LLM 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 - ויחסים 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 220 1910500
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. רופא עצמאי בקופ"ח כללית. כירורג בכיר בב"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	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 עד יולי 22. 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
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-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 פידונובסקי
מספר תעודת זיהוי	57109035
שנת לידה	1961
מען	לילינבלום 35 גדרה
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	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 4294500
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 חולים מאיר יו"ר וועד רופאים בית חולים מאיר סגן יו"ר וועד רופאי בתי חולים שירותי בריאות כללית. למד רפואה באוני' בן גוריון
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	DEBRECEN- ד"ר לרפואה 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 ביי"ח ספרא, שיבא תל השומר, יו"ר ועד רופאי שיבא, חבר 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 :

ס"ה"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
1,217	1,217			-	הסכם משותף כגורמים מתפעלים מול החברה	מנהל תפעול	1 לאומי שש"ה
				-		מנהל תפעול	2 אמן מחשבים
493	493	-	-	-	נותן שירות חיצוני	מנהל השקעות	3 מיטב
237	-	-	237	-	33%	מנכ"ל	4 שרון בן ישי הרפז
211	211	-	-	-	נותן שירות חיצוני	יועץ משפטי	5 ארנון שגב

מבקר פנים

מבקר הפנים הוא רו"ח אלי להט. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים בשנת 2017. היקף מקסימום שעות הביקורת בשנת 2022 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 מטרת הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקר. התגמול הינו על בסיס תעריף שעתי ובשנת 2022 עלות שכר המבקר הינה 120 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה מנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהלת הכספים של החברה המנהלת הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה מנהלת נדרשת 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 התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 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.

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 01.04.2022.

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח דירקטוריון לשנת 2022

דו"ח הדירקטוריון


- א. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה חלק ב' בדוח עסקי תאגיד.
- ב. 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.
- ג. בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.
- ד. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:
1. פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל הרופאים השכירים במדינה, תוך השגת תשואה מירבית בסיכון הנמוך ביותר האפשרי.
 2. קבלת אישור הממונה לבקשות שהוגשו על ידי החברה לתיקון תקנון החברה המנהלת ותקנון קרן ההשתלמות באופן שיאפשרו את:
 - 2.1 הרחבת אוכלוסיית העמיתים – קליטת עמיתים עצמאיים בנוסף לשכירים וכן, לקליטת בני / בנות זוג של העמיתים.
 - 2.2 להקמת קופת גמל להשקעה.
 3. 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.
 4. חיזוק ופיתוח השיווק לעמיתי הקרן, בין היתר, באמצעות מתיחת פנים לאתר האינטרנט של החברה ומיתוג מחדש של הקרן.
 5. השגת דמי ניהול נמוכים המנוכים מכספי העמיתים ההולמים את ההוצאות של החברה המנהלת לניהול הקרן.
 6. מתן שירות מיטבי לשביעות רצון עמיתי הקרן ושיפור מתמיד במערך שירות הלקוחות.
 7. עמידה בהוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה באמצעות מערכי האכיפה, הציות והביקורת הפנימית.
 8. המשך גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיזוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
 9. שילוב תהליכי שירות והרחבת מגוון השירותים הדיגיטליים לעמיתים.
- ה. 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 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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 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.

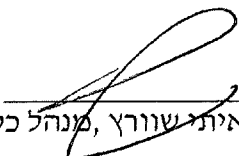

רו"ח שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל

30.03.2023
תאריך

הצהרת מנהל הכספים

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב רופאים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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 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 איתי שוורץ, מנהל כספים

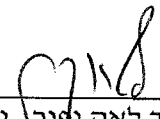
30.03.2023
תאריך

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

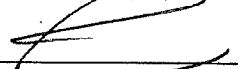
הנהלה, בפקוח הדירקטוריון של יהב רופאים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני 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 בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

נהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, 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 2022, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


עו"ד לאה רפניר, יו"ר הדירקטוריון


רו"ח שרון רפניר הרפז, מנכ"ל


רו"ח איתני שוודר, מנהל כספים

30.03.2023

תאריך

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

מבוקרים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

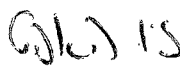
יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 ולבצעה 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 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 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.


זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
ח' בניסן תשפ"ג
30 במרץ 2023

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

מושרד 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 2022, 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.

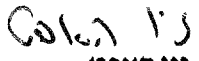
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית 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 וחיסכון. 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 וחיסכון, 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 תחפוכנה 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 2022, 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 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
ח' בניסן תשפ"ג
30 במרץ 2023

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קריית 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

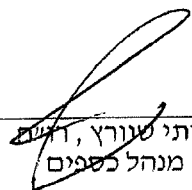
BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

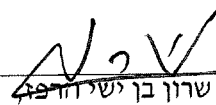
יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ


דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח		באור	
519	200	6	נכסים
105	346	5	מזומנים ושווי מזומנים
22	12	4	חייבים ויתרות חובה
646	558		רכוש קבוע, נטו
			סך כל הנכסים
-	-	7	הון
-	-		הון מניות
			סך כל ההון
			התחייבויות
574	519	10	זכאים ויתרות זכות
72	39	9	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
646	558		סך כל ההתחייבויות
646	558		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 איתי טוורץ, ד"ר
 מנהל כספים


 שרון בן ישיהו
 רו"ח
 מנכ"ל


 לאה ופר עו"ד
 יו"ר הדירקטוריון

30 במרץ 2023
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2022	באור	
אלפי ש"ח				
4,112	4,280	4,335	11	הכנסות
<u>4,112</u>	<u>4,280</u>	<u>4,335</u>		הכנסות מדמי ניהול קרן ההשתלמות
4,112	4,280	4,335		סך כל ההכנסות
4,112	4,280	4,335	13	הוצאות
<u>4,112</u>	<u>4,280</u>	<u>4,335</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 31/12/2023.

ג. בקרן פועלים שלושה מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי" ומסלול "השתלמות רופאים אג"מ מממלת ישראל" והחל מחודש אוקטובר 2018 מסלול "השתלמות רופאים מניות".

ד. הגדרות:

בדוחות 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 חנהלת 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
88		יתרה ליום 1 בינואר, 2021
3		תוספות
91		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
-		תוספות
91		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

פחת שנצבר

55		יתרה ליום 1 בינואר, 2021
14		תוספות
69		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
10		תוספות
79		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הערך בספרים

12		ליום 31 בדצמבר, 2022
22		ליום 31 בדצמבר, 2021

ב. אורך חיים שימושיים:

ליום 31 בדצמבר		בשנים	מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים
2021	2022		
3-10	3-10		

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
62	304	חייבים קרן ההשתלמות
37	40	הוצאות מראש
6	2	חייבים אחרים
<u>105</u>	<u>346</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
519	200	מזומנים

ליום הדוח על המצב הכספי, המזומנים בתאגיד הבנקאי נושאים ריבית שוטפת בגין יתרה יומית שוטפת בהתאם לשינויים בריבית השוטפת והחלטות בנק ישראל בעניין זה (שנה קודמת - לא נשאו ריבית).

באור 7- הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2022 (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

מכות 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 2017.

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 בשל 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-2022 לסך 74 אלפי ש"ח וסך 73 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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
33	24
39	15
72	39

התחייבויות בגין סיום יחסי עובד- מעסיק
התחייבות בגין הפרשה לחופשה

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
34	86	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
233	133	הוצאות לשלם
51	72	ספקים ונותני שירותים
32	56	מוסדות ורשויות ממשלתיות
224	172	צדדים קשורים
<u>574</u>	<u>519</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 החברה התחייבה בהן, גם אם טרם שילמה אותן בפועל.

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
4,112	4,280	4,335	דמי ניהול מקרן ההשתלמות (אלפי ש"ח)
0.31	0.33	0.33*	שיעור אחיד ומומצע של גביית דמי הניהול (באחוזים)

* דמי ניהול ע"פ הוצאות בפועל 0.35%

באור 12 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום ביום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2022
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים, נטו
אלפי ש"ח		
59,902	98,908	1,149,407

קרן השתלמות רופאים
ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2022

קופות גמל

אלפי ש"ח

2,268

2,268

העברות לחברה מגופים אחרים

העברות מקופות גמל

סה"כ העברות לחברה

העברות מהחברה לגופים אחרים

העברות לקרנות פנסיה

העברות לקופות גמל

סה"כ העברות מהחברה

(149,457)

העברות, נטו

באור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,408	1,480	1,258	תשלום לגורמים המתפעלים
929	865	830	שירותים מקצועיים
686	723	807	שכר עבודה ונלוות
455	492	493	דמי ניהול תיק השקעות
306	302	349	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
95	130	137	ביטוחים
77	59	63	מיסים ואגרות
69	70	73	אחזקת משרד ותקשורת
-	5	14	שיווק ופרסום
47	50	54	דיוור לעמיתים
13	14	10	פחת והפחתות
-	56	37	ימי עיון והשתלמויות
27	34	32	אחרות
-	-	178	עמלות ניהול חיצוני
<u>4,112</u>	<u>4,280</u>	<u>4,335</u>	הוצאות הנהלה וכלליות

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2022

אלפי ש"ח	
304	חייבים
172	זכאים ויתרות זכות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 476 אלפי ש"ח (שנה קודמת 651 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

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

<u>אלפי ש"ח</u>	
4,335	הכנסות דמי ניהול מקרן השתלמות
<u>1,016</u>	הוצאות אחרות*

* הוצאות המשולמות לצדדים קשורים מתוך סך הוצאות החברה.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020		2021		2022	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>	
202	1	204	1	237	1
תגמולים והטבות לזמן קצר					
<u>202</u>	<u>1</u>	<u>204</u>	<u>1</u>	<u>237</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, 2022 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 49 אש"ח (שנה קודמת - 48 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 התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, החברה אינה צד להליכים משפטיים. כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 31.12.2022.