

דו"ח שנתי של החברה המנהלת

2021

"קו הבריאות" – חברה

לניהול קופות גמל

בע"מ

תוכן העניינים

5	..... פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה		חלק א
5	..... פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה		א.
6	..... תחומי פעילות		ב.
6	..... השקעות בהון החברה וחלוקת דיבידנד :		ג.
7	..... תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות		חלק ב
7	..... מוצרים ושירותים		א.
10	..... תחרות		ב.
10	..... לקוחות		ג.
11	..... מידע נוסף ברמת כלל חברה		חלק ג
11	..... מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה		א.
11	..... חסמי כניסה ויציאה		ב.
15	..... גורמי הצלחה קריטיים		ג.
16	..... הון אנושי		ד.
16	..... שיווק והפצה		ה.
16	..... ספקים ונותני שירותים :		ו.
17	..... רכוש קבוע		ז.
17	..... עונתיות		ח.
17	..... נכסים בלתי מוחשיים		ט.
17	..... גורמי סיכון		י.
18	..... הסכמים מחותיים והסכמי שיתוף פעולה		יא.
19	..... היבטי ממשל תאגידי		חלק ד
19	..... הדירקטורים של החברה המנהלת		א.
23	..... נושאי משרה		ב.
24	..... מדיניות תגמול בחברה המנהלת		ג.
24	..... המבקר הפנימי		ד.
24	..... רואה חשבון מבקר		ה.
25	..... אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי		ו.
25	..... החלטות חברה		ז.
26	..... דוח הדירקטוריון		
29	..... הצהרת מנכ"ל		
30	..... הצהרת מנהל כספים		
31	..... דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי		
32	..... קו הבראות חברה לניהול קופות גמל בע"מ – דוחות כספיים לשנת 2021		

דו"ח תיאור עסקי התאגיד

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שנסתיימה ביום - 31.12.2021

כללי

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 צופח", "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

א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

קו הבריאות- חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את "קו הבריאות", קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון. כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

מידע על בעלי המניות

בעלי המניות	מספר מניות וסוג	אחוז בזכויות הצבעה
אילנה כהן	17 מניות רגילות	34%
שרה נועם	33 מניות רגילות	66%
סה"כ	50 מניות רגילות	100%



* בהתאם לתקנון החברה - בהתחשב במטרותיה של החברה, אין מניותיה מקנות למחזיקיהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה או בהונה ואין הן מקנות זכות לחלוקת עודף נכסיה בפירוקה. מניות אשר תוקצינה לבעלי תפקידים מסוימים בחברה, יוחזקו על ידי המשרתים באותם תפקידים, כפי שימונו מעת לעת. כן מפרט התקנון מקרים בהם לא יוכל בעל מניות להמשיך להחזיק במניותיו ועליו להעבירן לידי אחרים כפי שיקבע הדירקטוריון. היתר שליטה ניתן ל "הסתדרות הכללית – איגוד האחים והאחיות" (לפי היתר מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 11.3.2008).

ב. תחומי פעילות

תחום הפעילות היחיד של החברה הינו ניהול קופת הגמל:

החברה מנהלת שלושה מסלולי השקעה:

קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, לבני 50 ומטה.

קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, לבני 50-60.

קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, לבני 60 ומעלה.

תקנון הקופה העדכני, ניתן לצפייה באתר האינטרנט של החברה <http://www.kav-habriut.co.il>.

החברה מחזיקה באישור ניהול קופות גמל בתוקף עד ליום 31/12/22.

ג. השקעות בהון החברה וחלוקת דיבידנד:

השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

בשלוש השנים האחרונות לא בוצעו כל השקעות בהון החברה וכן לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת ע"י בעל עניין בחברה או במניותיה.

חלוקת דיבידנדים

החברה בהיותה חברה מנהלת קופת גמל ענפית, גובה דמי ניהול בהתאם להוצאותיה בפועל אשר מוצאות לשם ניהול החברה ומתן השירותים לעמיתיה, מבלי שנוצרו לחברה הכנסות מעבר להוצאותיה כאמור. יודגש כי על פי תקנון החברה ובהתחשב במטרותיה, החברה הינה פועלת שלא למטרות רווח, ואין מניותיה מקנות למחזיקיהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה. בהתאם לכל אלה, החברה אינה מחזיקה בהון עצמי והיא אינה מחלקת דיבידנדים לבעלי המניות.

יתרה מזו, ביום 17.1.2012 פרסם הממונה על שוק ההון במשרד האוצר הבהרה לפיה בקופה ענפית (כדוגמת קופת הגמל המנהלת בידי החברה) מחזיקי המניות אינם אמורים להרוויח מהחזקתם במניות החברה המנהלת ולמעשה החזקתם נעשית שלא למטרות רווח אלא בנאמנות לטובת העמיתים בקופה.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

זכאים להצטרף לקופה:

- כל אח או אחות, שהינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה.
- סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.

שיעורי ההפקדות:

- עמית שכיר ומעסיקו יהיו חייבים בהפקדות לקופה בהתאם להסדר התחיקתי בשיעור כמוסכם בין העמית לבין מעסיקו. ההפקדה תהיה מורכבת מסכום שינוכה על ידי המעסיק ממשכורתו של העמית, וכן סכום שישתלם על ידי המעסיק בעבור העמית. התשלומים לקופה יתקבלו באמצעים שנקבעו בחוזר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 2017-9-19.
- הפקדת עמית עצמאי לקופה תהיה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- הפקדות בגין עמית שכיר לרכיב פיצויים:
- מעסיק של עמית שכיר ישלם לקופה את התשלומים המגיעים ממנו להבטחת זכויות העובד לפיצויי פיטורים בהתאם להסדרים התחיקתיים ובהתאם להסכמים האישיים ו/או הקיבוציים החלים על העמית.
- כספי הפיצויים של עמית שכיר שמעסיקו מפריש לחשבון הפיצויים ינוהלו על ידי הקופה בחשבון פיצויים על שמו של העמית ומדי חודש יירשמו התשלומים ששולמו על ידי המעסיק לטובת כספי הפיצויים, לרבות הרווחים שנצברו בקופה בניכוי הוצאות ששולמו וכספי פיצויים ששולמו.
- כלל ההוראות בתקנון, הנוגעות לכספי התגמולים בחשבונות העמיתים, ולמעט אם נקבע במפורש אחרת בתקנון ו/או בהסדר התחיקתי, יחולו גם על כספי הפיצויים בחשבונות העמיתים בהתאמה.

2019	2020	2021	
			מספר חשבוניות עמיתים**:
15,113	13,832	12,130	פעילים
29,911	27,215	24,598	לא פעילים
45,024	41,047	36,728	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
891,538	863,396	883,444	פעילים
924,964	867,137	881,752	לא פעילים
1,816,502	1,730,533	1,765,196	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
357	284	139	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
80,255	74,718	66,550	תקבולים מדמי גמולים
49	57	125	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,450	1,248	1,058	העברות צבירה לקופה
(123,992)	(137,237)	(169,374)	העברות צבירה מהקופה
(73,140)	(63,101)	(63,900)	פדיונות
176,593	38,403	200,329	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,861	4,392	4,897	פעילים ולא פעילים
0.26	0.28	0.29	שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים באחוזים
			שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
0.02%	0.02%	0.02%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	0.01%	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.17%	0.17%	0.19%	עמלות ניהול חיצוני

* שיעור קטן מ-0.01%

ב)

2019	2020	2021	
			חשבונות מנותקי קשר:
3,511	737	1,155	מספר חשבונות
62,108	19,985	34,265	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
153	53	99	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.26%	0.28%	0.29%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

2019	2020	2021	חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
13,690	12,251	10,883	מספר חשבונות
27,646	24,354	21,851	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
72	68	63	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.26%	0.28%	0.29%	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) הגידול בזכויות העמיתים בסוף שנת הדיווח לעומת סוף שנת הדיווח הקודמת, בשיעור של כ 2% נובע בעיקר מעודף הכנסות על הוצאות לתקופה בקיזוז הצבירה השלילית בזכויות העמיתים (הפקדות, משיכות והעברות זכויות אל הקופה וממנה).

ב. תחרות

שוק קופות הגמל הינו שוק תחרותי ביותר, בין היתר כתוצאה מהגמשת תנאי ההעברה בין קופות. יותר ויותר סוכני ביטוח מוכרים כיום גם מוצרי קופות גמל ומתפתח שיווק ישיר ואישי בדומה לשוק הביטוח מזה מספר שנים קיימת תחרות בעיקר מצד הגופים הפרטיים וחברות ביטוח שהקימו ורכשו קופות גמל. התחרות היא על גיוס עמיתים והעברת היקף משמעותי של נכסים מנוהלים מהחברות המתחרות. הקופה מתמודדת עם התחרות באמצעות, בין השאר, ניסיון להשיג תשואות אטרקטיביות כפונקציה לרמות הסיכון שאושרו ע"י הדירקטוריון וכן שיפור הקשר והשרות לעמיתים. לשם כך פתחה החברה מחלקה לטיפול בפניות עמיתים. הקופה מציגה את אסטרטגיית ההשקעה הבנויה לטווח ארוך תוך פיזור השקעות. הגורמים החיוביים המשפיעים על פעילות הקופה הם דמי הניהול הנמוכים הנגבים על בסיס הוצאות בפועל, השרות הזמין והטוב לעמיתים וכן טעמי העמיתים המעדיפים ברובם את מדיניות ההשקעות של הקופה אשר רואה את החיסכון לטווח הארוך כמטרה ראשונה במעלה תוך לקיחת סיכונים מחושבים. יש להדגיש ולציין כי הקופה בעצם הגדרתה כקופה ענפית חסומה להצטרפות עמיתים שאינם מסקטור ציבור העובדים האחים והאחיות. אי לכך יכולת התחרות שלה מוגבל לקבוצת עובדים זו.

ג. לקוחות

הקופה הינה קופת גמל ענפית ומיועדת לסקטור עובדי ציבור העובדים האחים והאחיות. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2020	2021	
11.03%	13.15%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
51.57	52	גיל ממוצע של עמיתים
13.24	14.10	וותק ממוצע של עמיתים פעילים

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

- חוק הפיקוח על הביטוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- חוק השיווק והייעוץ ו/או חוק השיווק הפנסיוני - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, בשיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005.
- חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
- תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.

חוזרי רשות שוק ההון:

הרינו להציג תמצית חקיקה, תקנות, פסיקה, חוזרים והכרעות עקרוניות מרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לשנת 2021, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית לדוחות השנתיים

חוזרי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון:

- 1.1. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים של עמית - עצמאי במצב אבטלה) (הוראת שעה), התשפ"א-2021**
בהתאם לתקנות עמית - עצמאי יהיה רשאי למשוך כספים מקופת גמל לקצבה שלא בדרך של קצבה או בדרך של היוון חלק מהקצבה לסכום חד - פעמי ומקופת גמל לתגמולים. מבוצע על ידי הבנק המתפעל.
- 1.2. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה) (תיקון), התשפ"א-2021**
תיקון מועד החלת תקנות על הסדרים ביטוחיים - אינו רלוונטי לפעילותה של החברה.
- 1.3. **חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021 - [תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - מס' 26]**
עוסק בהבטחת היציבות בתשואות של קרנות הפנסיה הוותיקות והחדשות. בין היתר באמצעות אגרות חוב מיועדות וקרן ייעודית להשלמת תשואה. - אינו רלוונטי לפעילותה של החברה.
2. **להלן תמצית חוזרי אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון - קופות גמל וגופים מוסדיים**
- 2.1. **שה. 7950-2020 - מיום 5 בינואר 2021 - פעולות נושא משרה טרם קבלת אישור הממונה:**
מועמד לכהונה כנושא משרה בגוף מוסדי, יימנע מלבצע כל פעולה הנכללת תחת הגדרות התפקיד והמשרה אליה יועד. לרבות מתן הוראות לעובדי הגוף, חתימה על מסמכים, קבלת החלטות ניהוליות והשתתפות בפורומים, בניית ותכנית עבודה ו/או אסטרטגית, גיוס כוח אדם או שינויים ארגוניים, ייצוג הגוף כלפי חוץ, הצגתו כמכהן, וחשיפה לנתונים פרט לצורכי חפיפה.
המועמד יהיה רשאי לבצע תקפיד קודם, להשתתף בהליכי איתור ללא קבלת החלטות ניהוליות, ביצוע חפיפה, פגישות היכרות, קבלת חומרים להעמקת היכרות. - מיושם על ידי החברה בהתאם להוראות החוזר.
- 2.2. **שה. 273-2021 - מיום 14 בינואר 2021 - עמדת ממונה - פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה:**
הממונה קובע כי ניתן באופן כללי לסווג לארבע קבוצות את המצבים בהם נפגע עיקרון אי התלות כאשר 1. בין רואה החשבון המבקר לבין הגוף המבוקר נוצרים אינטרס משותף (למשל בעקבות מיזם עסקי משותף) או לחילופין אינטרס הפוך (למשל בעקבות סכסוך משפטי); 2. רואה החשבון המבקר נדרש לבקר עבודה שבוצעה על ידו; 3. רואה החשבון מעניק שירותים נלווים העולים כדי קבלת החלטות ניהוליות בגוף המבוקר; 4. רואה החשבון המבקר מגן על החלטות הגוף המבוקר בפני צדדים שלישיים, ולמעט התייחסותו של רואה החשבון לנושאים שנבחנו על ידו כחלק מעבודת הביקורת או כחלק משירות נלווה מותר.
הממונה מדגים כי יראה שאי התלות הנדרשת מרואה חשבון מבקר נפגעת ב: 1. מתן חוות דעת של רואה החשבון המבקר בנושאים המפורטים 2. עיצוב ויישום של מערכות מידע ממוחשבות הקשורות לדוחות הכספיים או לדוחות יחס כושר פירעון כלכלי של הגוף המוסדי המבוקר, וכן שירות בעניין זה 3. מתן שירותים אקטואריים לגוף המוסדי המבוקר.
ובאשר להערכות לישום תקן – IFRS 17 כאשר גוף מוצא לנכון להתקשר עם רואה החשבון המבקר למתן שירותים נלווים לצורך יישום התקן, ישקלו בין היתר, שיקולים אלו על מנת להבטיח יישום נאות

- של עקרונות אי-התלות: א. תיחום בהסכם של מעורבותו באופן שאינו יוצר סיכון לבקרה עצמית (self-review) או מעורבות ניהולית בפרויקט היישום ב. מניעת החשש כי בנסיבות העניין רואה החשבון המבקר יוצב, הלכה למעשה, בסיכון לבקרה עצמית או מעורבות ניהולית. – מועבר לחברה אחת לשנה מכתב בדבר אי תלות וניגוד עניינים על ידי הרואה חשבון המבקר.
- 2.3. **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-1** – מיום 19 בינואר 2021 - מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עודכנו מועדי הדיווחים.
- 2.4. **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-2** – מיום 19 בינואר 2021 - אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל-עדכון מטרת החוזר היא להסדיר את תהליכי העברת המידע והכספים בין הגורמים השונים בשוק החיסכון הפנסיוני באופן ממוכן, לרבות לצורך מתן ייעוץ פנסיוני או שיווק פנסיוני. זאת, במטרה לייעל את תהליכי העבודה, להסיר חסמים טכנולוגיים, לעודד ולתמוך בקיומו של שוק תחרותי, משוכלל ומפותח, תוך הגברת השקיפות ושיפור מהימנות וזמינות המידע הרלוונטי לחסכונותיו הפנסיוניים של הציבור
- 2.5. **שה. 2020-10906** – מיום 02 בפברואר 2021 - תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים, סיכונים סייבר וסיכונים טכנולוגיים) שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן – שיקולי ESG) הולכים והופכים למשמעותיים יותר בשיח הציבורי בכלל ובתחום ההשקעות הפיננסיות, עקב השפעתם על תיקי השקעות, הן בהיבט ניהול הסיכונים והן בהיבט ביצועי ההשקעות. לפיכך מוצע לקבוע בחוזר זה כי במסגרת מדיניות ההשקעה הכוללת שנקבעת על ידי ועדת השקעות של משקיע מוסדי, תיקבע מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG אשר רלבנטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם. – נידון בוועדת השקעות של החברה.
- 2.6. **חוזר גופים מוסדיים 2016-9-24** – מיום 30 בנובמבר 2016 (פורסם ביום 11.2.2021) - איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים חוזר המחליף חוזר גופים מוסדיים 2011-9-6 מיום 28 במרץ 2011. השינויים הם: פיצול הדיווח של "תביעות שאושרו" לשני דיווחים: "תביעות ששולמו" ו"תביעות ששולמו חלקית" (בהתאם להגדרות שקבועות בחוזר 2016-9-9, "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור"); התייחסות לגבי פשרות שלפנים משורת הדין; קביעת כללים למועד התחלת מניין הימים בגין תביעה. – מדווח אחת לשנה על ידי החברה לרשות שוק ההון אחת לשנה בהתאם להוראות החוזר.
- 2.7. **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-3** - מיום 21 במרץ 2021 - תיקון הוראות החוזר המאוחד – דירקטוריון גוף מוסדי – הארכת הוראת שעה על רקע אירוע חקורונה. מטרת חוזר זה להאריך בשישה חודשים נוספים, עד לתאריך 30 ביוני 2021, את תוקפה של ההקלה לעניין ביטול חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי. – בוצע על ידי החברה בהתאם להוראת השעה.
- 2.8. **חוזר סוכנים ויועצים 2021-10-1** - מיום 4 במאי 2021 - תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית. בעקבות הוספת פעולות ללקוח במסגרת תיקון חוזר 2020-9-12, מתוקן חוזר 2019-10-3 תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" (21.11.2019) וקובע הוראות לעניין תשלום בגין הפעולות חדשות כאמור, תוך התאמת עלות זו למחיר שנקבע במכרז המסלקה הפנסיונית לפעולות דומות. – מבוצע בהתאם על ידי החברה באמצעות מנהל הכספים.
- 2.9. **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-4** - מיום 11 במאי 2021 - תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הסדרי חוב וחברות מדרגות בחוזר נקבעו מספר תיקונים להוראות פרק ניהול נכסי השקעה במטרה לייעל את תהליך ההשקעות של הגופים המוסדיים ולהדק את אופן הפיקוח על השקעות בחוב מחוץ לישראל, כמפורט להלן:
- א. צמצום הגדרת "הסדר חוב", כך שההוראות שבפרק ניהול נכסי השקעה יחולו רק כשמדובר בהסדר חוב בעייתי. לעניין חוב בעייתי שהוא חוב בהשגחה מיוחדת, נקבע שההוראות האמורות יחולו רק כאשר שונו התנאים הכלכליים של החוב.
- ב. ביטול ההחרגה של אשראי אגב השקעות מחוץ לישראל מהגדרת המונח "חוב".
- ג. הבהרה לעניין קביעת סמכויות ועדת משנה לאשראי על ידי ועדת השקעות.
- ד. החלת הוראות שניתנו ביחס לחוב בעייתי וביחס להסדר חוב לגבי חוב שהונפק מחוץ לישראל, כשהגוף המוסדי או קבוצת משקיעים מחזיקים לפחות 5 אחוזים מהחוב והכל בהתאם למדיניות ועדת השקעות.
- ה. תיקון טעות שנפלה בשם הארגון המפרסם רשימת חברות מדרגות מאושרות לדירוג חוב שאומצו על ידי הרשות ל-ESMA (European Securities and Markets Authority). מבוצע על ידי מנהל ההשקעות וועדת ההשקעות של החברה.
- 2.10. **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-5** – מיום 24 במאי 2021 - חוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל – תיקון לקבוע חובת יידוע של גוף מוסדי לאדם המעוניין להצטרף כעמית לקופת גמל, בנושא ההוצאות

- הישירות כאמור, תיקון הטפסים הרלוונטיים וכן הצדת מידע באתר האינטרנט של החברה המנהלת בדבר ההוצאות הישירות שנגבו בשנה חלופת. – בוצע בהתאם להנחיות החוזר.
- 2.11 **שה 1261-2021 - 24 במאי 2021** - מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד הממונה מציג את מדיניותו לעניין התנאים שבהתקיימם ישקול להעניק אישור לחברה המנהלת ענפית, לנהל קופת גמל להשקעה או להרחיב את קבוצת אוכלוסייה אליה תפנה הקופה. – נידון בדירקטוריון החברה והוחלט שלא להקים.
- 2.12 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 - 13 ביוני 2021** - חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון במטרה לייצל, יתוספו נדבכים נוספים לרשומה האחידה בין 2021-2023. מענה לתהליכים מרכזיים, החל משלב ההצטרפות, שינויים במהלך תקופת העבודה במוצרי החיסכון, העברת כספים בין קופות גמל, עדכון מסלול ביטוח / השקעה, מינוי מוטבים - והנגשת מידע לעובד ולמעסיק בעת עזיבת מקום העבודה. הוחלט בחוזר לקצר לוחות הזמנים להעברת מידע, להבטיח הנגשת מידע עדכני ולאפשר השלמת פעולות באופן מידי. מבוצע יל ידי הבנק המתפעל.
- 2.13 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 - מיום 13 ביוני 2021** - אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון בוטלו ההוראות לעניין חובת מתן הודעה מהמעסיק לקופה על מעמד כספי פיצויים בעת ניתוק יחסי עבודה ולעניין החובה שהוטלה על הקופה למתן הודעה לעובד בעניין זה. רק במקרה בו הודיע המעסיק על הפסקת ההפקדות לחשבון העובד ביחס לשכר היסוד, תישלח הודעה לעובד. קוצר פרק הזמן למתן היזון חוזר למעסיק אגב הפקדת תשלומים לקופת גמל.
- לצד דיווח רבעוני או שנתי תימסר הודעה שקיימים בעבור העובד כספים בחשבון מעבר נכון לרבעון הקודם למועד הפקת הדוח. במסגרת ההודעה מחויבת הקופה להציע לעמית שירות קבלת עדכון שוטף מדי חודש על קליטת כספים במסרון לנייד. התכלית צמצום הכספים בחשבונות המעבר.
- התיקון משנה את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק, תוך מגבלות והגדרת דרישה לקבלת אישור העובד להשבת כספים בחלוף למעלה מתשעה חודשים ממועד הפקדת הכספים.
- התיקון מחייב גוף מוסדי להתריע במסגרת היזון חוזר מסכם המועבר למעסיק על עובדים שלא הועבר תשלום בעדם. והוטלה חובה על המעסיקים לדווח לקופה על זהות איש הקשר אצל המעסיק לטיפול בהעברות. – מבוצע על ידי הבנק המתפעל.
- 2.14 **שה 2304-2021 .- מיום 13 ביוני 2021** - עקרונות ליישום טכנולוגיית API בשוק החיסכון הפנסיוני. פורטו עקרונות מרכזיים לפיהם תפעל הרשות לשדרוג התשתית הטכנולוגית. עקרונות למעבר לטכנולוגיית API. – אינו רלוונטי לפעילות החברה.
- 2.15 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-9 - מיום 22 ביוני 2021** - תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיתוף פעולה עם קרן קשורה):
- החוזר מסדיר שיתופי פעולה בין גופים מוסדיים להגברת יעילותם של גופים מוסדיים באמצעות ניהול השקעות ע"י קרן השקעה המהווה צד קשור. הכל לשם הגברת יתרון תחרותי, יעילות כלכלית וחיסכון בעלויות, הרחבת מערכי ההשקעות ופיתוח התמחויות נוספות. ומנגד החוזר מסדיר כי הענקת שירותים כאמור תהיה תוך מזעור, ככל הניתן, של חשש לניגודי עניינים ותהיה כפופה למגבלות. – מטופל על ידי מנהל ההשקעות.
- 2.16 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-11 - מיום 4.8.2021** - הוראות לעניין בחירת קופת גמל – עדכון בשנת 2016 נערכו הליכים לקביעת קרנות נבחרות. במהלך השנים מכניסת החוזר לתוקף, הקרנות הנבחרות שזכו בהגנת ינוקא, החלו להיות גורם תחרותי ואטרקטיבי וכתוצאה מכך הגדילו את חלקן בכמות המצטרפים, והחלו להגדיל את חלקן בנתח השוק, מהלך שטרם מוצה. במקביל, קיימים הליכי מיוזג שונים בשוק שתוצאתם צמצום מספר השחקנים בשוק. לקראת פרסום ההלחך לקביעת קרנות נבחרות, נקבע בחוזר שההגנה הניתנת בהתאם לסעיף 4(ג) תותאם למצב השוק הנוכחי באופן מדורג ותקבע עדיפות שונה בין השחקנים קיימים לבין שחקנים פוטנציאליים חדשים. בנוסף, תוקן החוזר ונקבעו בו קריטריונים נוספים על פיהם רשאי מעסיק לערוך מכרז לבחירת קרן ברירת מחדל. – הקופה הוגדרה כברירת מחדל.
- 2.17 **חוזר גמל 2021-2-1 - מיום 21 באוקטובר 2021** - תקנון תקני קופת גמל לחיסכון - תיקון בתקנון לפיו פועלות קרנות הפנסיה נקבע כי משיכה ממרכיב תגמולים שהופקדו על ידי מעסיק תתאפשר רק אם נותקו יחסי עובד ומעסיק או בגיל זכאות מינימלי לקצבת זקנה. בתקנון קופות הגמל לחיסכון לא נקבעה הוראה מקבילה: התפתח נוהג פסול, לפיו בעלי רישיון וכן גורמים אחרים, מפרסמים ומשדלים חוסכים להעביר כספים מקרן פנסיה לקופת גמל לחיסכון לשם ניצול פרצה זו. התוצאה פגיעה בלתי הפיכה בחיסכון הפנסיוני ותשלום מס מרבי הכרוך במשיכה שלא כדין. נוהג זה נוגד את תכלית החיסכון הפנסיוני, על פי רוב בניגוד לאינטרס של החוסכים, ובעלי הרישיון על פניו פועלים בניגוד לחובות אמון וזהירות לפיהן עליהם לפעול לטובת הלקוח באמונה ובשקיפה.
- מוצע לייצר האחדה בהוראות הקבועות לעניין משיכת כספים בין תקנוני קופות הגמל לחיסכון לבין תקנוני קרנות הפנסיה, ולקבוע כי עמית שכיר יהיה רשאי לבצע משיכה שלא כדין רק אם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו המעסיק או שהעמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. – לא רלוונטי לפעילות החברה.
- 2.18 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-12, מיום 1 בנובמבר 2021** - תיקון הוראות החוזר המאוחד – דיווח על אישור מודל לדירוג פנימי

- מטרת חוזר זה לקבוע כי גוף מוסדי יהיה חייב לדווח לממונה על מודל לדירוג פנימי שאישר דירקטוריון הגוף המוסדי או ועדה שהוסמכה לכך. מבוצע על ידי מנהל ההשקעות.
- 2.19 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-13**, מיום 18 בנובמבר 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 סיכונים סייבר וסיכונים טכנולוגיים)
- חוזר זה קובע כי במסגרת מדיניות ההשקעה הכוללת שנקבעת על ידי ועדת השקעות, תיקבע מדיניות ביחס לשיקולי ESG. לשם כך ועדת ההשקעות תגבש כללים ונהלים לפיתוח מומחיות לבחינת ההיבטים, השיקולים והסיכונים כאמור, ללא תלות בגורמים חיצוניים. הוועדה רשאית לקבוע שניתן להתקשר עם נותן שירות חיצוני בעל מומחיות ב- ESG בתנאי שקיימים הליכים מפורטים ומתועדים לבחירה כאמור, לרבות בחינה של ניגודי עניינים פוטנציאליים.
- משקיע מוסדי יפרט במסגרת המדיניות המפורסמת שיקולים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי, הנשקלים על ידו במסגרת ניהול השקעות ואת הסיכונים המתפתחים הנוגעים לשיקולים אלו. במסגרת אותה מדיניות, יפרט המשקיע המוסדי שיקולי השקעה מהותיים הנוגעים לסיכונים מתפתחים מהותיים כגון סיכונים טכנולוגיים ולסיכונים סייבר. – נידון בועדת ההשקעות.
- 2.20 **חוזר נותני שירותים פיננסיים 2021-10-3** מיום 9 בדצמבר 2021 - ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור אצל נותני שירותים פיננסיים מוסדרי נותני שירותים פיננסיים, כמו גופים פיננסיים אחרים, חשובים לאפשרות שיתבצעו באמצעותם עבירות של הלבנת הון ומימון טרור העלולות לחשוף אותם, בין היתר לסיכונים משפטיים, סיכונים תפעוליים וסיכונים מוניטין.
- מטרת ההוראות, היא להנחות נותני שירותים פיננסיים באימוץ גישה מבוססת סיכון, על מנת לאפשר להתמודד באפקטיביות עם סיכונים הלבנת הון ומימון טרור. זאת, בין היתר, על ידי גיבוש מדיניות ונהלים לניהול סיכונים הלבנת הון, מינוי אחראי למילוי חובות איסור הלבנת הון ומימון טרור, הקצאה יעילה של משאבים, בהתאם לסיכונים שזוהו, וקביעת נהלים לקיום בקרה שוטפת וליישום תקין ואפקטיבי של הליך הכר את הלקוח.
- קיים בחברה נוהל וממונה הלבנת הון.
- בעקבות פניות שהתקבלו ברשות באשר למורכבות שכרוכה בדרישה לחתימת מקור, מוצע להסדיר את האפשרות להחתים מקבל שירות שזוהה בדרך של מפגש פנים אל פנים, על הצהרת נהנה ועל הצהרת בעל שליטה, באחת משתי הדרכים הבאות: א. חתימה של מקבל השירות על גבי פד ייעודי שעומד בתקן הבין-לאומי ISO 19794-7; ב. חתימה של מקבל השירות, שאינה חתימת מקור, בליווי הצהרה חתומה של נציג נותן השירותים על כך שמקבל השירות חתם בפניו על ההצהרה. - לא רלוונטי לפעילות החברה.
- כמו כן נעשו מספר שינויים בחלק 5 של החוזר המאוחד, בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור שיתוקנו אף הם במסגרת חוזר זה, לשם שיפור נוחות השימוש. רוכזו הגדרות חלק 5 בפרק א' של החוזר, וסדר הפרקים שונה בהתאם לתוכנם.
- 2.21 **חוזר גופים מוסדיים 2021-9-15**, 22 בדצמבר 2021 - מרכיבי חשבון בקופת גמל – תיקון חוזר גופים מוסדיים 2019-9-8, קובע הוראות שונות לעניין רישום מרכיבי חשבון בקופת הגמל. בהתאם להוראות החוזר עמית רשאי לבקש לייחס יתרה עבורה פטורה כיתרה עבורה שאינה פטורה, וזאת מבלי שהעמית נדרש להמציא לחברה כל אישור. בהתאם להוראות החוזר עמות רשאי להסב יתרה עבורה פטורה ליתרה עבורה שאינה פטורה ולהיפך.
- מפניות שהגיעו לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון עולה כי המנגנון הקיים עלול לאפשר לעמיתים לשנות את ייחוס הכספים בקופת הגמל, על מנת לקבל הטבות מס שלא כדין. לאור האמור, תוקן המנגנון הקבוע 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. – מבוצע על ידי הבנק המתפעל.
3. מכתבי הבהרה:
- 3.1 **מיום 10 במרץ 2021** - הנדון: הבהרה לגבי הארכת תוקפה של הוראת השעה בתקנות הוצאות ישירות בגין פיזור הכנסת ה-23 הארכת תוקפה של הוראת השעה הקבועה בהקנה 3 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008. הוראת השעה הנזכרת בתוקפה עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24.

ב. חסמי פניסה ויצאה

חסמי פניסה העיקריים הינם כדלהלן:

- א. אישור קופת גמל הנדרש וכן קיום הוראות הדינים החלים על פעילות הקופה.
- ב. הון עצמי (לחברות מנהלות הגובות דמי ניהול שלא על בסיס הוצאות בלבד).
- ג. מומהיות ידע וניסיון- הפעילות בקופה מחייבת, ידע מקצועי נרחב והכרת החוקים והדינים הרלוונטיים, ניהול סיכונים, ניהול מערכות מידע, ניהול זכויות עמיתים, ניהול השקעות, והיכרות עם צרכי השוק והמתחרים. לצבירת ניסיון בפעילות זו חשיבות רבה לשימור וגידול הקופה.

ד. גודל מינימאלי (מסה קריטית) – על מנת לכסות את עלויות התפעול הקבועות הנדרשות להפעלת המערכות וההשקעות, דרוש היקף צבירת כספים מינימאלית אשר לדעת ההנהלה הקופה עומדת בו.

חסמי יציאה העיקריים הינם כדלהלן:

- א. פירוק או העברת ניהול של קופות הגמל ו/או חברות מנהלות של קופות גמל בהתאם להוראות הרגולציה.
- ב. חסמי היציאה העיקריים מהענף קבועים אף הם בדינים הרלבנטיים.
- ג. עסקי קופות הגמל מאופיינים כ"זנב ארוך" - הפסקת הפעילות כרוכה בהסדר להמשך הטיפול במימוש כל זכויות/עמיתים (Run-Off).

ג. גורמי הצלחה קריטיים

גורמי הצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

- א. שימור התיק תוך שמירה על איכות השירות לעמיתים.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק.
- ד. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.
- ה. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
- ו. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
- ז. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
- ח. התחרות בתחום בעיקר: תשואה, שירות ודמי ניהול.
- ט. יכולת השיווק והשימור לאוכלוסייה הרלוונטיים.
- י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
- יא. היקף הטבות המס לעמית.
- יב. יכולת התמודדות עם דרישות הרגולציה.
- יג. הפעלת בקרה יעילה.

לדעת הנהלת החברה יש לבחון את תשואות קופות הגמל לאורך שנים ובהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. קיים סיכון כי עמית שלא ידע להתייחס גם לגורמי הסיכון עלול להסיק מסקנות מוטעות לגבי בחירת קופת הגמל. הנהלת החברה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות על פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות מראש.

ד. הון אנושי

הנהלה וועדותיה

החברה פועלת באמצעות דירקטוריון וועדות

ועדת השקעות

הועדה מתכנסת אחת לשבועיים והיא מונה שלושה חברים.

ועדת ביקורת

וועדת הביקורת מתכנסת תקופתית לצורך דיון בענייני החברה וכן, בתאום עם המבקר הפנימי קובעת את תכנית העבודה השנתית שלו. ועדת ביקורת מונה 4 חברים ביניהם שני דח"צים (אחד מהם משמש כיו"ר הועדה).

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי משרה בכירה ראה "חלק ד" היבטי ממשל תאגידי".

עובדי החברה המנהלת

מנכ"ל החברה היא יו"ר הסתדרות האחים והאחיות.

במהלך שנת הדוח העסיקה החברה בממוצע כ- שלושה עובדים כדלקמן: משנה למנכ"ל, ממונת אכיפה, עובדת טיפול בפניות עמיתים. במהלך 2019 יישמה החברה תוכנית לשינוי ארגוני באופן הפעלת מחלקת שירות עמיתים והוציאה את עיקר הפעילות הזו לטיפול באמצעות חברת א.מ.ן.

החברה נוהגת לקיים השתלמויות חיצוניות ופנימיות. הכשרות אלו מיועדות לדירקטורים, לנושאי משרה ולעובדים בחברה.

ה. שיווק והפצה

החברה המנהלת משווקת את הקופה שהינה קופה ענפית המיועדת לעובדי ענף מסוים באמצעות אתר האינטרנט של החברה, השתתפות במפגשי הסברה בכנסים ובאמצעות קשר ישיר מול עמיתים. החברה המנהלת רואה חשיבות רבה בהמשך הקשר הרציף והשרות הטוב והצמוד לעמיתים.

ו. ספקים ונותני שירותים:

לצורך הענקת שירותיה, נעזרת החברה המנהלת בגורמי אכיפה, ספקים ונותני שירותים חיצוניים שונים כגון: רוי"ח מבקר, מבקר פנימי, מנהל כספים ומנה"ח, יועץ משפטי, מנהל סיכונים, מנהל אבטחת מידע, חברה למותן שירות לקוחות לעמיתי הקופה וכו'.

החל מיום 01.01.2019 רוכשת החברה שירותי תפעול עמיתים מחברת לאומי שש"ה (קודם לכן השירות ניתן ע"י אגף לניהול נכסים פיננסיים של בנק הפועלים).

חילופי מנהלי השקעות - בתאריך 11.5.2021 הודיעה פסגות על סיום התקשרות לאור מכירת בית השקעות פסגות. ההסכם לניהול תיק ההשקעות בין החברה המנהלת של קופת גמל קו הבריאות לבין פסגות יגיע לסיומו בתאריך 10.8.2021. החברה בחרה בבית ההשקעות "מור" כמנהל ההשקעות של החברה. החלפת מנהל ההשקעות התבצעה בפועל החל ביום 1 באוקטובר 2021.

ז. רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

ח. עונתיות

תחום קופות הגמל של השכירים אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות היינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה. לעומתו תחום קופות הגמל של העצמאיים מאופיין בהפקדות גולות בסוף שנת הכספים על מנת לזכות בהטבות המס.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת יש 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 על ידי לאומי שש"ה, במסגרת שירותי התפעול.

י. גורמי סיכון

דרכי התמודדות	מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
מדיניות השקעות והקצאת נכסים הלוקחות בחשבון פיזור סיכונים; הסתייעות באנליזות ובדוחות ניהול סיכונים; דיונים וקבלת החלטות של וועדת השקעות הלוקחים בחשבון בין היתר, גם את המענה לסיכונים אלו.		X		סיכוני שוק כגון: סיכון ריבית, חשיפה למניות, מרווחי אשראי, אינפלציה, מט"ח, ריכוזיות ענפית וגיאוגרפית	סיכונים ענפיים
קיימת בקרה שוטפת של רמת השירות ע"י מזכירות החברה והדירקטוריון, לרבות ביצוע סקרי סיכונים או קבלת דיווח מנותני שירותים בעניין זה, הפעלת מנגנוני בקרה והטמעה של דרישות הרגולציה, קבלה וניתוח של סיקרי סיכונים, איסוף אירועי כשל, בחינת תכנית העבודה למזעור הסיכון של ספקי מיקור החוץ			X	תלות בספקים בתחום תפעול ושירות עמיתים, לרבות הסיכונים התפעוליים הקשורים בשירותים המסופקים על ידם	סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת
כל המערכות נמצאות אצל ספקים חיצוניים, ומנהל אבטחת מידע מבצע בקרה שגורם החוץ מתמודד כיאות מול סיכוני אבטחת המידע.			X	סיכוני IT	

למידע נוסף ראה מידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קופת הגמל.

יא. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

1. החל מיום 01.01.19 שירותי התפעול ניתנים ע"י חברת לאומי שש"ה (קודם לכן ניתנו ע"י בנק פועלים).
2. החל מיום 1.1.19 עיקר הטיפול בפניות עמיתים מבוצעות באמצעות חברת א.מ.ן.
3. החל מיום 1.10.2021 החברה בחרה בבית ההשקעות "מור" כמנהל ההשקעות של החברה.

א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם ושם משפחה	אילנה כהן
מספר תעודת זיהוי	46312542
שנת לידה	1943
מען	בן גוריון 52, ראשלי"צ
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	מנכ"ל וחברת ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	כן
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	06.10.1994
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	חברת כנסת בכנסת ה-16, אחות מוסמכת, יו"ר ארגון האחיות, מנכ"לית יהב אחים ואחיות.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	שרה נועם
מספר תעודת זיהוי	69833838
שנת לידה	1954
מען	לייב יפה 40, ירושלים 93390
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	06.10.1994
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	השכלה אקדמאית, מנהלת האגף לשירותי מנהלה לחולה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	עדי זיוה ליברטי
מספר תעודת זיהוי	0038838190
שנת לידה	1949
מען	חניתה 17, כפר סבא
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת 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	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	24.10.2011
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון ושני במשפטים, תואר שני במינהל ציבורי, אחות מוסמכת מרצה לאתיקה וחוק, הפקולטה לרפואה - ביה"ס למקצועות הבריאות באוניברסיטה ת"א, דירקטורית וחברת ועדת ביקורת בקרן יחב אחים ואחיות, אחות מוסמכת.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	מוריה אשכנזי
מספר תעודת זיהוי	009114919
שנת לידה	1938
מען	בית שמאי 11, רמת גן
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת 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	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	30.01.2012
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	גימלאית משרד הבריאות, אחות מרכזות בתחום שחפת בלשכת הבריאות המחוזית תל אביב, יו"ר חטיבת אחיות בריאות הציבור בהסתדרות האחיות, יו"ר העמותה לקידום הסיעוד בריאות הציבור, משמשת כדירקטור וחברה בוועדת ביקורת של קרן השתלמות של האחיות.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	תמר זמיר
מספר תעודת זיהוי	54714530
שנת לידה	1957
מען	דרך יצחק רבין 51, גבעתיים
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת שימור
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	08.12.2014
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	מנהלת סיעוד ביה"ח דנה דואק לילדים
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	אבי עייש
מספר תעודת זיהוי	12357182
שנת לידה	1968
מען	כנפי נשרים 13 בית ענבר גבעת שאול ירושלים
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת ביקורת, ועדת שימור, וועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	31.10.2019
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	אקטואר, יועץ לחברות, לארגוני עובדים ולפרטים בתחום הביטוח הפנסיוני והשכר. 2011-2017 דירקטור חיצוני בקופת גמל (יו"ר ועדת ביקורת, חבר ועדת השקעות)
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	יוני זילפה
מספר תעודת זיהוי	32792459
שנת לידה	1979
מען	החרצית 22 חולון
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת ביקורת, ועדת שימור ויו"ר 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	29.10.19
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	רו"ח, מוסמך במנהל עסקים (MBA) עם התמחות בניהול פיננסי, חשבונאות ומימון, במסלול האקדמי של המכללה למנהל. רישיון לניהול תיקי השקעות (מ.ר 8770), ורישיון לשיווק השקעות (מ.ר 12316) – בוגר במינהל עסקים עם התמחות בחשבונאות ומימון – במסלול האקדמי של המכללה למנהל. בעל חברה למתן שרותים פיננסיים ללקוחות כשירים, פמילי אופיס ייצוג קרנות השקעה בארץ ומחו"ל, יועץ לחברת אנרגיה מתחדשת ומרצה בתוכנית העשרה MBA של האוניברסיטה הפתוחה.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	תמר וכטר
מספר תעודת זיהוי	14399034
שנת לידה	1956
מען	הבונים 50 חדרה
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת ביקורת וועדת שימור
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	31.10.2021
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	אחות מוסמכת, בוגרת קורס טיפול נמרץ, BA לימודי מסלול אחיות, MPA בניהול מערכות בריאות, MA סיעוד, וסטודנטית לדוקטורט בסיעוד. מורה/מ"מ מנהלת ביה"ס לאחיות בביה"ח הילל יפה, דירקטורית וחברת ועדת ביקורת בקה"ש יתב אחים ואחיות.
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

ב. נושאי משרה

שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, קשורה או בבעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
אילנה כהן	46312542	1943	30.01.2008	מנכ"ל	מנכ"ל ביהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בעמ	מורשה חתימה עצמאי לתשלום משכורות עד ₪ 49,000	לא	חברת כנסת בכנסת ה-16, אחות מוסמכת.
עו"ד יוסי אטיאס	38347357	1975	01.07.2014	משנה למנכ"ל	משנה למנכ"ל ביהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בעמ	לא	לא	תואר ראשון במשפטים, עו"ד תואר ראשון במנהל עסקים
רו"ח ציון מימון	38358214	1976	01.06.2021	מנהל כספים	לא	לא	לא	רואה חשבון, תואר ראשון במנהל עסקים.
ניר בליסיאנו	38371589	1975	01.03.2011	מנהל סיכונים	לא	לא	לא	כלכלן, BA בכלכלה וניהול, MBA במנהל עסקים ומערכות מידע, בעל משרד לייעוץ בניהול סיכונים
מאיה עזרא	61215042	1982	31.7.14	ממונה אכיפה וציות	לא	לא	לא	הנדסאית תעשייה וניהול עם התמחות במערכות מידע. תואר ראשון BA במנהל עסקים עם התמחות בשיווק ופרסום

* פרטים אודות דירקטורים אשר הינם נושאי משרה ע"פ הגדרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של החברה מצויים בסעיף א' בחלק זה.

ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת

להלן הפניה למדיניות התגמול כפי שמפורסמת באתר האינטרנט של החברה

פירוט התגמול לנושאי המשרה אשר נדרש לתת לגביהם פירוט בהתאם להוראות הדיווח

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)			פרטי מקבלי התגמולים			
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר עבודה	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
1,009	1,009			-	נותן שירות חיצוני	גורם מתפעל	1 לאומי שש"ה
830	830			-	נותן שירות חיצוני	מנהל השקעות	2 פסגות
801	801			-	נותן שירות חיצוני	גורם מתפעל	3 אמן
403			403	-	100%	משנה למנכ"ל	4 עו"ד יוסי אטיאס
180	180			-	נותן שירות חיצוני	מנהל כספים	5 רו"ח ציון מימון*

*באמצעות חברת החשבוניה שירותי יעוץ וניהול

ד. המבקר הפנימי

מבקר הפנים הינו רו"ח משה בקשי. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים ביום 21.12.2015. המבקר מועסק בקופה בהיקף של 800 שעות בשנה. 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 מבוסס ע"פ תעריף שעותי ובשנת 2021 עלות שכר המבקר הינה 176 אלפי ש"ח כולל מע"מ. המבקר אינו עובד התאגיד.

ה. רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר הינו לוטרבך ושות', שם השותף האחראי: רו"ח אפרת לוי תשובה. תאריך תחילת כהונה: דוחות כספיים שנתיים 2016. שכר הטרחה הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותי ביקורת נלווים, הקשור לשנת הדיווח האחרונה 97 אלפי ש"ח כולל מע"מ, סכום זהה לשנת 2020.

1. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה 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.

2. החלטות חברה

להלן פרטים בדבר החלטות החברה:

1. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים וביטוח אחריות מקצועית- הוצאות החברה בשנת 2021 עמדו ע"ס של 120 אש"ח. במהלך שנת הדוח, החברה רכשה ביטוחים כאמור לתקופה של 12 חודשים קדימה. הביטוח נרכש בחברת "הפניקס". רכישת הביטוחים אושרה ע"י הדירקטוריון בתאריך 27.1.2021. עלותן של הפוליסות הינה כ 124 אלפי ש"ח לחודשים 03/2021 עד 02/2022 כולל. בחודש פברואר 2022 חודש הביטוח לחודשים 03/2022 עד 02/2023.
2. האסיפה הכללית שהתכנסה במועד 27.01.2021 אישרה את רכישת הביטוחים לשנת 2021.
3. בתקופת הדוח לא נדרשה החברה לאישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות.
4. בתקופת הדוח לא נעשו פעולות לפי סעיף 254(א) לחוק החברות על ידי נושא משרה בחברה.
5. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות לפי סעיף 270(1) לחוק החברות.

דוח הדירקטוריון

"קו הבריאות" – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הדירקטוריון מתכבד בזאת להביא את הסבריו על מצב עסקי החברה המנהלת ותוצאות פעילותה, כהשלמה לניתוח ולהסברים שהובאו במסגרת דוח עסקי תאגיד, בהיבט המהותי של האירועים ו/או השינויים ככל שהיו כאלו בתקופת הדוח:

א. החל מיום 01.01.2019 שירותי תפעול ניתנו לחברה ע"י חברת לאומי שש"ה (קודם לכן ניתנו השירותים ע"י בנק הפועלים). כמו כן החל מיום 01.01.19 החברה מבצעת את עיקר שירותי הטיפול בפניות עמיתים באמצעות חברת א.מ.ן (קודם לכן, בוצע בעיקר ע"י עובדי החברה).

ב. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי חברה ודוח עסקי תאגיד המצורפים לדוח זה.

ג. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בשנת הדוח – לא חל שינוי מהותי בסביבה העסקית מעבר למצוין בדוח עסקי התאגיד.

ד. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח עסקי תאגיד פרק ב'.

ה. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל. למעט, השפעת משבר הקורונה על הכלכלה המקומית והכלכלה העולמית, כמפורט להלן: הכלכלה העולמית ספגה טלטלה חסות תקדים עם התפרצות נגיף הקורונה, כאשר אופיו של האירוע חוביל לרמת אי וודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים 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. מדדי מניות שהיו חשופים יותר לענפי הטכנולוגיה והתקשורת לא נפגעו כלל, ויתרה מזאת, הציגו ביצועים מעולים בהשוואה לתחילת השנה. מנגד, מדדי מניות שחשופים יותר ל"כלכלה הישנה" (כמו פיננסים, תעשייה ואנרגיה), נפגעו משמעותית ועדיין לא התאוששו. לתוך הקלחת הכלכלית נכנסו הממשלות והבנקים המרכזיים אשר החלו לנקוט במדיניות שמטרתה לספק תנאים נוחים לעסקים ולמשקי הבית, במטרה להאיץ את הכלכלה קדימה עד כמה שניתן. הכלכלה הישראלית נפגעה הרבה פחות ממדינות מפותחות אחרות, הודות למשקל הגבוה של ההיי-טק הישראלי בתוצר. בעוד מרבית רכיבי החשבונאות הלאומית נותרו רחוקים מהתאוששות מלאה. יחד עם זאת כפי שניתן לראות תשואות מסלולי הקופה כפי שמפורטות בדוחות הכספיים הניבו בסיכומה של שנת 2020 תשואות חיוביות. מגמה זו נמשכה גם בשנת 2021.

במהלך השנה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש בשווקים המקומיים והגלובליים, ודנו באופן שוטף בהרכב 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 וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.

מלחמה באירופה - ביום 24 לפברואר 2022, נפתחה מלחמה בין רוסיה ואוקראינה. בתגובה לפלישתה של רוסיה לאוקראינה, הטילו ארה"ב ומדינות האיחוד האירופי סנקציות על כלכלת רוסיה וכן סנקציות כלכליות על אנשי עסקים וגורמי ממשל רוסיים. בנוסף, החלו חברות מערביות בהפסקת פעילותן ברוסיה. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים קיימת אי-ודאות לגבי התפתחות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה.

עוצמת הסנקציות שהוטלו על רוסיה תרמו לתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים אולם עדיין מוקדם לכמת את הפגיעה בכלכלה הגלובלית. ניתן להניח שככל שהמלחמה תימשך, כך תימשך גם עליית מחירי חומרי הגלם ובעיקר מחירי האנרגיה, והדבר יפגע בפעילות הכלכלית הגלובלית.

1. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

1. מיצוב הקופה כקופה ייעודית לכלל האחים והאחיות.
2. השקעת כספי העמיתים, בהתייחס לסיכונים – וזאת, במטרה להשיג תשואה אופטימאלית.
3. עמידה בכל הוראות החוק לרבות הממונה על שוק ההון.
4. קיום ביקורת ובקרה על עבודת הקופה.
5. ביצוע גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקופה.

הצהרה (certification)

הצהרת מנכ"ל

אני, אילנה כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") 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, תוצאות הפעולות, השינויים בחון העצמי של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של החברה המנהלת; וכן-

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

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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 המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

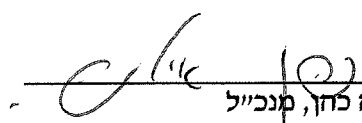
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-

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

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

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

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


אילנה כהן, מנכ"ל

23/03/2022

תאריך

¹ כהגדרתם בהוראות חזור גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרה (certification)

הצהרת מנהל כספים

אני, ציון מימון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") 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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23/03/2022

רו"ח, ציון מימון, מנהל כספים

תאריך

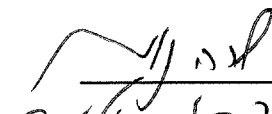
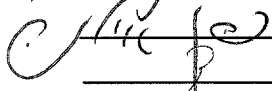
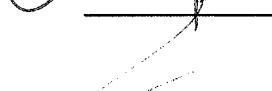
¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת 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.

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

הנהלת החברה המנהלת בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה- COSO) Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission". בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

 _____ (חתימה)	שרה נועם	מ"מ יו"ר הדירקטוריון:
 _____ (חתימה)	אילנה כהן	מנכ"ל:
 _____ (חתימה)	רו"ח ציון מימון	מנהל הכספים:

תאריך אישור הדוח: 23/03/2022

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העיניים

<u>עמוד</u>	
32	שער
33	תוכן דוח כספי
34-35	דוח רואי החשבון המבקרים
36	דוחות על המצב הכספי
37	דוחות על הרווח והפסד
38	דוחות על השינויים בהון
39-48	באורים לדוחות הכספיים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של


קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020, את הדוחות על הרווח והפסד והדוחות על השינויים בהון לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם להנחיות האוצר רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לחברות מנהלות קופות גמל ולתקני ביקורת מקובלים, 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 מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה לשלוש השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממוגה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 23 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל-אביב: 23 במרץ 2022

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

בקרה פנימית על דיווח כספי

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

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight (PCAOB) Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה. 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 שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לכללים בינלאומיים IFRS. בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה 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 להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לכללים בינלאומיים IFRS. ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;

לוטרבך ושות'

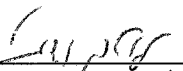
רואי חשבון

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 חשובה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

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

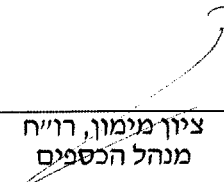
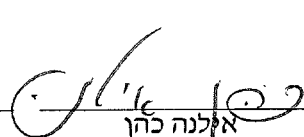

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו מיום 23 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

23.3.2022
תאריך

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח		באור	
30	37	4	נכסים
17	22	5	רכוש קבוע, נטו
708	921		חייבים ויתרות חובה
755	980		מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
התחייבויות והון:			
5	5	11	הון מניות
-	-	7	התחייבויות:
750	975	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
750	975		זכאים ויתרות זכות
			סך כל ההתחייבויות
755	980		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 ציון מימון, רו"ח מנהל הכספים	 אילנה כהן מנכ"ל החברה	 שרה נעים יו"ר הדירקטוריון	23 במרץ 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	--	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
4,861	4,392	4,897	8	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
4,860	4,391	4,896	10	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות)
1	1	1		סך כל ההוצאות
4,861	4,392	4,897		
-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון המניות	
5	-	5	יתרה ליום 1 בינואר 2019
-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. כללי:

קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל "קו הבריאות" - (להלן: "הקופה") שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

תחום הפעילות החברה הינו ניהול קופת הגמל, עד 31/12/2015 החברה ניהלה במסגרת הקופה שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

החל מ 01.01.16 פועלים מסלולי הקופה כדלקמן:

- קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 50 ומטה.
- קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 50-60.
- קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 60 ומעלה.

זכאים להצטרף לקופה כל אח או אחות, שהינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה, וכן, סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.

ב. בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

ג. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** – קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (ראה גם לעיל).
2. **הקופה** - קופת הגמל "קו הבריאות" - שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון (ראה גם לעיל).
3. **צדדים קשורים** – כהגדרתם ב IAS24 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב 2012.
4. **בעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.
5. **המתפעל** - החל מיום 1 בינואר 2019 שירות זה ניתן לחברה על ידי חברת לאומי שש"ה.
6. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **רשות שוק ההון** – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
8. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
9. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
10. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: IFRS)** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות

באור 1 - כללי (המשך)

בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 במרץ 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשי"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. 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 שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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 חיזוניים 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.

ה. ניהול הון

על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים וקופות גמל (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב, 2012, ההון העצמי ההתחלתי הנדרש מחברה מנהלת הינו 10,000 אלפי ש"ח, תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

עיקרי המדיניות החשבונאית:

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן- "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות רשות שוק ההון.

א. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

ריהוט וציוד 33% - 7%

מחשבים וציוד היקפי 33%

כלי רכב 15%

ג. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד הכוללות התחייבויות לפי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. (ראה גם באור 7 להלן).

ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי בהעדר מהותיות.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר הגמל בלבד.

באור 4 - רכוש קבוע, נטו

אלפי ש"ח				
סה"כ	ריהוט וציוד	מחשבים	כלי רכב	עלות
141	14	102	25	יתרה ליום 1 בדצמבר, 2020
7	-	7	-	תוספות
-	-	-	-	גריעות
148	14	109	25	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
35	-	8	27	תוספות
(25)	-	-	(25)	גריעות
<u>158</u>	<u>14</u>	<u>117</u>	<u>27</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
				פחת שנצבר
107	12	92	3	יתרה ליום 1 בדצמבר, 2020
11	1	6	4	תוספות
-	-	-	-	גריעות
118	13	98	7	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
12	1	7	4	תוספות
(9)	-	-	(9)	גריעות
<u>121</u>	<u>14</u>	<u>105</u>	<u>2</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
				הערך בספרים
<u>37</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>25</u>	ליום 31 בדצמבר, 2021
<u>30</u>	<u>1</u>	<u>11</u>	<u>18</u>	ליום 31 בדצמבר, 2020

אורך חיים שימושיים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
3	3	מחשוב וציוד נלווה
6.67-10	6.67-10	ריהוט וציוד משרדי
6.67	6.67	כלי רכב

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
17	22

הוצאות מראש

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
24	18
278	235
89	102
33	26
10	11
164	203
69	37
83	343
750	975

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
ספקים ונותני שרותים
מוסדות ורשויות ממשלתיות
קופות גמל וקרנות פנסיה
צדדים קשורים
הפרשה לחופשה
קו הבריאות - בגין דמי ניהול - צד קשור

באור 7 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורים או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית 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 כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2021, 2020 ו- 2019 לסך של 34 אלפי ש"ח 32 אלפי ש"ח וסך של 40 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 8 - הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 0.2%. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. שיעור דמי הניהול הינו אחיד לכל חשבונות העמיתים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
4,861	4,392	4,897	הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
0.26%	0.28%	0.29%	שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול

שיעור דמי הניהול של הקופה בהתאם לדוחות השנתיים של החברה הינו 0.29% (2020 - 0.28% ; 2019 - 0.28%). החישוב מתבסס על יתרת הנכסים הממוצעת במהלך השנה ומתחשב בהפרשות להוצאות שנרשמו בדוחות הכספיים.

באור 9 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2021
תשלומים	תקבולים אלפי ש"ח	סך נכסים מנוהלים
(63,900)	66,550	1,795,196

קופת גמל

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
-
6
1,052
<u>1,058</u>
(9,847)
(9,189)
(150,338)
<u>(169,374)</u>
<u>(168,316)</u>

העברות לחברה מגופים אחרים

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה

העברות מקופות גמל

סך כל העברות לקופה

העברות מהחברה לגופים אחרים

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה

העברות לקופות גמל

סך כל העברות מהקופה

העברות, נטו

באור 10 - הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
714	673	680	שכר עבודה ונלוות
12	11	12	פחת
68	89	120	ביטוחים
154	146	143	אחזקת משרדים ותקשורת
32	34	-	שיווק ופרסום
1,707	1,691	1,811	דמי תפעול לנותני שירותי תפעול
631	585	830	דמי ניהול למנהל השקעות
1,024	817	860	ייעוץ מקצועי
243	242	260	דמי גמולים דירקטורים
45	16	43	אחרות
230	87	137	דיוור ומידע לעמיתים
<u>4,860</u>	<u>4,391</u>	<u>4,896</u>	

באור 11 - הון מניות

הרכב הון מניות ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020 הינו 50 מניות רגילות בנות 100 ש"ח ערך נקוב, סה"כ 5 אלפי ש"ח.

באור 12 - מסים על הכנסה

- א. החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה.
- ב. סיווגה של החברה הינו מלכ"ר.

באור 13 - בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים		בדבר תנאים ראה ביאור	
ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח			
(83)	(343)	13ד(1) להלן	קו הבריאות - (זכאים) בגין דמי ניהול זכאים ויתרות זכות בגין דירקטורים ושכ"ד (כולל הוצאות לשלם)
(60)	(77)		זכאים ויתרות זכות בגין מנהל השקעות (כולל הוצאות לשלם)
(100)	(125)		העמותה לקידום מקצועי (ע"ר)
(4)	-		

* יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 255 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים			בדבר תנאים ראה ביאור	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
4,861	4,392	4,897	13,8ד(1) להלן	הכנסות דמי ניהול
84	84	84	13ד(3) להלן	הוצאות שכר דירה
243	242	260		הוצאות שכר דירקטורים
68	89	120		הוצאות ביטוח נושאי משרה ובעלי תפקידים
631	585	830	13ד(2) להלן	דמי ניהול מנהל השקעות

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

2020	2021		
366	1	381	1

הטבות לזמן קצר*

באור 13 - בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

* כולל עלויות מעביד (מס שכר, ביטוח לאומי, גמל לקצבה ופיצויים וקרן השתלמות, ועדכון הפרשה לחופשה).

ד. תנאי העסקאות והיתרות עם צדדים קשורים:

1. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020 יתרת הקופה הינה בגין דמי ניהול.
2. שירותי ניהול השקעות - החל מחודש יולי 2010 החברה שילמה לפסגות דמי ניהול בשיעור שנתי 0.035%. בתאריך 11.5.2021 הודיעה פסגות על סיום התקשרות לאור מכירת בית השקעות פסגות. ההסכם לניהול תיק ההשקעות בין החברה המנהלת של קופת גמל קו הבריאות לבין פסגות הגיע לסיומו בתאריך 10 באוגוסט 2021. החברה בחרה בבית ההשקעות "מור" כמנהל ההשקעות של החברה. החלפת מנהל ההשקעות התבצעה בפועל החל ביום 1 באוקטובר 2021. החברה חתמה על הסכם לקבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה מ"מור" (המהווה צד קשור לחברה מתוקף התקנות החלות על החברה). החל מחודש אוקטובר 2021 החברה משלמת ל"מור" דמי ניהול בשיעור שנתי 0.085%.
3. שכר דירה - החברה נקשרה בהסכם שכירות עבור משרדיה הכולל גם עלויות תקורה ושירותי אחזקה. בהתאם להסכם תקופת השכירות הינה למשך 12 חודשים עד יום 9 באוגוסט 2022. המשכיר הינו העמותה לקידום מקצועי חברתי של האחים והאחיות בבתי חולים בישראל (המהווה צד קשור לחברה). דמי השכירות (הכוללים גם עלויות תקורה ושירותי אחזקה כאמור) הינם בסך 7,000 ש"ח לחודש.
4. דמי ניהול - על פי תקנון החברה, פעילותה אינה למטרות רווח. אי לכך החברה מחייבת את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין. - ראה גם באור 8 ו-13(ב) לעיל.

באור 14 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול הקופה. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות, בדרך של רכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעוליים, 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 ושווי מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות הקופה בלבד ואלו מפורטים בדוח סקירת ההנהלה של הקופה.

באור 15 - התחייבויות תלויות

בהתאם להוראות חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל), תשע"ד-2014, מוטלת על החברה החובה לגבות ובמידת הצורך לתבוע, חובות של מעסיקים אשר הצטברו בגין אי-ביצוע ההפרשות המחויבות עבור עובדיהם העמיתים בקופת הגמל. החברה פועלת כנדרש בחוק ובתקנות לעניין גביית חובות מעסיקים בפיגור, בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים. לתאריך הדוחות הכספיים אמדן חובות המעסיקים לקופה מסתכם בסך של כ- 718 אלפי ש"ח, הכוללים ריבית בסך כ- 68 אלפי ש"ח.