

**דו"ח שנתי של החברה המנהלת  
2023**

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

# תוכן העניינים

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

**דו"ח תיאור עסקי התאגיד**

**קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**לשנה שנסתיימה ביום - 31.12.2023**

## 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 צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דו"ח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

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

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

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

## חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

### 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	<u>33 מניות רגילות</u>	<u>66%</u>
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 31/12/24.

## **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 המנוהלת 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 2022-9-5.
- 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.

2021	2022	2023	
			<b>מספר חשבונות עמיתים**:</b>
12,130	10,642	9,472	פעילים
24,598	22,704	20,859	לא פעילים
36,728	33,346	30,331	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
883,444	720,623	706,829	פעילים
881,752	719,538	718,585	לא פעילים
1,765,196	1,440,161	1,425,414	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
139	215	321	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
66,550	55,247	50,348	תקבולים מדמי גמולים
125	138	362	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,058	464	495	העברות צבירה לקופה
(169,374)	(149,692)	(133,105)	העברות צבירה מהקופה
(63,900)	(56,673)	(61,158)	פדיונות
200,329	(174,381)	128,673	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
4,897	5,283	5,272	פעילים ולא פעילים
0.29	0.33	0.34	שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים באחוזים
			<b>שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):</b>
0.02%	0.04%	0.02%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01%	*-	*-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.19%	0.13%	0.17%	עמלות ניהול חיצוני

\* שיעור קטן מ-0.01%



(ב)

2021	2022	2023	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,155	897	1,481	מספר חשבונות
34,265	26,690	39,531	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
99	92	129	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.29%	0.33%	0.34%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

2021	2022	2023	<b>חשבונות לא פעילים - ביטרה של עד 8,000 ש"ח:</b>
10,883	10,633	9,648	מספר חשבונות
21,851	20,607	18,876	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
63	68	64	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.29%	0.33%	0.34%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ב) 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%.

ג) הקיטון בזכויות העמיתים בסוף שנת הדיווח לעומת סוף שנת הדיווח הקודמת, נובע מהצבירה 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:

2022	2023	
12.88%	13.56%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
53	54	גיל ממוצע של עמיתים
14.87	15.47	וותק ממוצע של עמיתים פעילים

## **חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה**

### **א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה**

בהתאם להוראות נספח 5.4.1.10 של פרק דין וחשבון לציבור בקודקס הרגולציה (אשר נכנס לתוקף החל מהדוח התקופתי הראשון של שנת 2018), דוח תיאור עסקי תאגיד ייתן תיאור של השינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה, ככל שקיימים, אשר יכלול רק הוראות דין סופיות שפורסמו בעלות השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה וטיוטות העתידות להשפיע באופן מהותי על החברה. להלן חוזרים שפורסמו אשר החברה סבורה שיש להם השפעה מהותית:

1. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-3 'תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו) מיום 21.3.2023.
2. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-6 'אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח' מיום 20.7.2023.

### **ב. חסמי כניסה ויציאה**

חסמי כניסה 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. מומחיות 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 מינימאלי 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

הועדת 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, הנ"ל סיימה כהונתה בפברואר 2023, לאחר תקופת הדוח. – ר' גם חלק ד' סעיפים א' ו-ב'.  
במהלך שנת הדוח העסיקה החברה בממוצע כ- ארבעה עובדים כדלקמן: מנכ"ל, ממונת אכיפה, עובדת טיפול בפניות עמיתים ומחלקת מעסיקים ועובדת תפעול נוספת (חלקם במשרות חלקיות).  
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 למתן 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).  
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 גדולות 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 סקרי 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 כראות 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.

### חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

#### א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם ושם משפחה	אילנה כהן
מספר תעודת זהוי	46312542
שנת לידה	1943
מען	בן גוריון 52, ראשלי"צ
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת השקעות (סיימה כהונתה כמנכ"ל ב-20/2/23)
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין 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 זהוי	69833838
שנת לידה	1954
מען	לייב יפה 40, ירושלים 93390
נתינות	ישראלית
חברות 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 ענין 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 זהוי	0038838190
שנת לידה	1949
מען	חניתה 17, כפר סבא
נתינות	ישראלית
חברות 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 יהב אחים ואחיות, אחות מוסמכת.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	תמר זמיר
מספר תעודת זהוי	54714530
שנת לידה	1957
מען	דרך יצחק רבין 51, גבעתיים
נתינות	ישראלית
חברות 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 ענין 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 זהוי	12357182
שנת לידה	1968
מען	כנפי נשרים 13 בית ענבר גבעת שאול ירושלים
נתינות	ישראלית
חברות 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 ענין 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 זהוי	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 ומחוי"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	סיים את כהונתו בינואר 2023



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, דוקטורט בסיעוד. מורה/מ"מ מנהלת ביה"ס לאחיות בביה"ח הילל יפה, דירקטורית וחברת ועדת ביקורת בקה"ש יהב אחים ואחיות.
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	שמואל בן אריה
מספר תעודת זיהוי	21759600
שנת לידה	1983
מען	הפנינים 17 יהוד
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת ביקורת וועדת 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	7.2.2023
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA כלכלה, MBA מנהל עסקים, רישיון לניהול תיקים, קורס ניתוח דוחות כספיים. סוחר יומי במטריקס קפיטל, מנהל השקעות ראשי בפיוניר תכנון פיננסי.
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן
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, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
עו"ד יוסי אטיאס	38347357	1975	01.07.2014	מנכ"ל החברה, מונה החל ב- 20/02/23	מנכ"ל ביהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בעמ (מונה למנכ"ל החל ב- 20/02/23)	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.
נר 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
אור לביא	37672813	1975	01.04.2015	מנהל טכנולוגיות מידע	מנהל טכנולוגיות מידע ב"אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בעמ"	לא	לא	עו"ד, תואר ראשון במדעי המחשב באוניברסיטת בר אילן, יועץ בתחום אבטחת המידע ו - bcp
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

ס"ח"כ	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)			פרטי מקבלי התגמולים				שם	תפקיד
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר עבודה	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	שירות חיצוני	שירות חיצוני		
790	790			-	נותן שירות חיצוני			גורם מתפעל	1 לאומי ש"ח
1,195	1,195			-	נותן שירות חיצוני			מנהל השקעות	2 מור
871	871			-	נותן שירות חיצוני			גורם מתפעל	3 אמן
432			432	-	נותן שירות חיצוני			מנכ"ל (מונה למנכ"ל החל ב-20/02/23 וממועד זה הינו נותן שירות חיצוני)*	4 עו"ד יוסי אטיאס
177	177			-	נותן שירות חיצוני			מבקר פנים	5 בקשי ושות'

\* ר' גם ביאור 13(ג) בדוחותיה הכספיים של החברה המנהלת.

#### 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 שעתי ובשנת 2023 עלות שכר המבקר הינה 177 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 עמית קיסלוב. תאריך תחילת כהונה: רבעון ראשון 2022. שכר הטרחה הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת לשנת הדיווח האחרונה 97 אלפי ש"ח כולל מע"מ, סכום זהה לשנת 2022.

## ו. 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 הנן 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 2023 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.

## ז. החלטות חברה

### להלן פרטים בדבר החלטות החברה :

1. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים וביטוח אחריות מקצועית- הוצאות החברה בשנת 2023 עמדו ע"ס של 114 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 13.03.2023. חודש אפריל 2023 חודש הביטוח לחודשים 04/2023 עד 03/2024.
2. האסיפה הכללית שהתכנסה במועד 30.03.2023 אישרה את רכישת הביטוחים לשנת 2023, 2024.
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. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי חברה ודוח עסקי תאגיד המצורפים לדוח זה.

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

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

ד. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

ה. 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, יוסי אטיאס, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2023 (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<sup>1</sup> 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 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; 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.

עו"ד, יוסי אטיאס, מנכ"ל

28/03/2024

תאריך

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר 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 2023 (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 כספיו 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.

28/03/2024

רו"ח, ציון מימון, מנהל כספים

תאריך

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



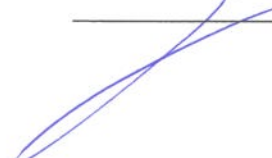


## דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, 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 2023, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

 _____ (חתימה)	שרה נועם	יו"ר הדירקטוריון:
 _____ (חתימה)	יוסי אטיאס	מנכ"ל:
 _____ (חתימה)	ציון מימון	מנהל הכספים:

תאריך אישור הדוח: 28/03/2024

**קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2023**

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן הענינים

<u>עמוד</u>	
26	שער
27	תוכן דוח כספי
28-30	דוח רואי החשבון המבקרים
31	דוחות על המצב הכספי
32	דוחות על הרווח והפסד
33	דוחות על השינויים בהון
34-44	באורים לדוחות הכספיים

## 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 2023 ו-2022, את הדוחות על הרווח והפסד והדוחות על השינויים בהון לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021. 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 וחיסכון לחברות מנהלות קופות גמל ולתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"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 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה לשלוש השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

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 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

לוטרבך ושות'  
רואי חשבון

רואי חשבון

תל-אביב: 28 במרץ 2024

**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 2023, 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- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight 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 2023 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 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

לוטרבך ושות'

לוטרבך ושות'  
רואי חשבון

28.3.2024

תאריך

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
26	31	4	<b>נכסים</b>
22	89	5	רכוש קבוע, נטו
1,069	650		חייבים ויתרות חובה
1,117	770		מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון:</b>			
5	5	11	הון מניות
-	-	7	<b>התחייבויות:</b>
1,112	765	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,112	765		זכאים ויתרות זכות
			<b>סך כל ההתחייבויות</b>
1,117	770		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ציון מימון, רו"ח  
מנהל הכספים

יוסף אטיאס, עו"ד  
מנכ"ל החברה

שרה נועם  
יו"ר הדירקטוריון

28 במרץ 2024  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2021	2022	2023		
	אלפי ש"ח			
4,897	5,283	5,272	8	<b>הכנסות</b>
-	4	35		הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
4,897	5,287	5,307		הכנסות מימון
				<b>הוצאות</b>
4,896	5,286	5,307	10	הנהלה וכלליות
1	1	-		הוצאות מימון (עמלות)
4,897	5,287	5,307		<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון המניות	
5	-	5	<b><u>יתרה ליום 1 בינואר 2021</u></b>
-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</u></b>
-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</u></b>
-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	<b><u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</u></b>

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 וחסכון.
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 28 במרץ 2024.
- ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"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 שהתוצאות 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 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.
- 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

סה"כ	ריהוט וציוד אלפי ש"ח	מחשבים	כלי רכב	עלות
158	14	117	27	יתרה ליום 1 בדצמבר, 2022
-	-	-	-	תוספות
-	-	-	-	גריעות
158	14	117	27	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
16	-	16	-	תוספות
-	-	-	-	גריעות
<u>174</u>	<u>14</u>	<u>133</u>	<u>27</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
<b>פחת שנצבר</b>				
121	14	105	2	יתרה ליום 1 בדצמבר, 2022
11	-	7	4	תוספות
-	-	-	-	גריעות
132	14	112	6	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
11	-	7	4	תוספות
-	-	-	-	גריעות
<u>143</u>	<u>14</u>	<u>119</u>	<u>10</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
<b>הערך בספרים</b>				
<u>31</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>17</u>	ליום 31 בדצמבר, 2023
<u>26</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>21</u>	ליום 31 בדצמבר, 2022

אורך חיים שימושיים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
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	
2022	2023
אלפי ש"ח	
-	61
22	28
22	89

קו הבריאות - בגין דמי ניהול - צד קשור  
הוצאות מראש

**באור 6 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
23	2
210	204
99	152
45	21
9	4
277	374
55	8
394	-
1,112	765

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 2023, 2022 ו-2021 לסך של 12 אלפי ש"ח 31 אלפי ש"ח וסך של 34 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 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**

2021	2022	2023
<b>אלפי ש"ח</b>		
4,897	5,283	5,272
0.29%	0.33%	0.34%

**הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל**

שיעור דמי הניהול של הקופה בהתאם לדוחות השנתיים של החברה הינו 0.34% (2022 - 0.33% ; 2021 - 0.29%). 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 2023		ליום 31 בדצמבר 2023	קופת גמל
תשלומים	תקבולים אלפי ש"ח	סך נכסים מנוהלים	
(61,158)	50,348	1,425,414	

ב. העברות כספיים\*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	העברות לחברה מגופים אחרים
-	העברות מחברות ביטוח
174	העברות מקרנות פנסיה
321	העברות מקופות גמל
<u>495</u>	<b>סך כל העברות לקופה</b>
(3,849)	העברות מהחברה לגופים אחרים
(17,436)	העברות לחברות ביטוח
(111,820)	העברות לקרנות פנסיה
<u>(133,105)</u>	העברות לקופות גמל
<u>(132,610)</u>	<b>סך כל העברות מהקופה</b>
	<b>העברות, נטו</b>

\* לא כולל העברות בין מסלולי הקופה.



**באור 10 - הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
680	621	777	שכר עבודה ונלוות
12	11	11	פחת
120	124	114	ביטוחים
143	153	157	אחזקת משרדים ותקשורת
-	29	39	שיווק ופרסום
1,811	1,751	1,661	דמי תפעול לנותני שירותי תפעול
830	1,341	1,195	דמי ניהול למנהל השקעות
860	820	883	ייעוץ מקצועי
260	268	312	דמי גמולים דירקטורים
43	55	52	אחרות
137	113	106	דיוור ומידע לעמיתים
<u>4,896</u>	<u>5,286</u>	<u>5,307</u>	

**באור 11 - הון מניות**

הרכב הון מניות ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 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			
2022	2023		
אלפי ש"ח			
(394)	61	13ד(1) להלן	קו הבריאות - (זכאים) בגין דמי ניהול
(65)	(125)		זכאים ויתרות זכות בגין דירקטורים ושכ"ד (כולל הוצאות לשלם)
(207)	(201)		זכאים ויתרות זכות בגין מנהל השקעות (כולל הוצאות לשלם)
(5)	(46)		זכאים ויתרות זכות בגין יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (חברה קשורה)**

\* יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 356 אלפי ש"ח.

\*\* החברה נשאה והתחשבה בעלויות משותפות, בהתאם להסכם שבין החברות, בסך כולל של כ- 211 אש"ח בשנת החשבון - ר' גם סעיף ד(5) להלן.

**ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים			בדבר תנאים ראה ביאור	
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
4,897	5,283	5,272	13,8 ד(1) להלן	הכנסות דמי ניהול
84	84	84	13ד(3) להלן	הוצאות שכר דירה
260	268	312		הוצאות שכר דירקטורים
120	124	114		הוצאות ביטוח נושאי משרה ובעלי תפקידים
830	1,341	1,195	13ד(2) להלן	דמי ניהול מנהל השקעות

**באור 13 - בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)**

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

2022		2023		
372	1	432	1	הטבות לזמן קצר*

\* כולל עלויות מעביד (מס שכר, ביטוח לאומי, גמל לקצבה ולפיצויים, קרן השתלמות ועדכון הפרשה לחופשה) ומע"מ (בגין שנת החשבון בלבד, עקב מעבר למיקור חוץ במהלך השנה).

**ד. תנאי העסקאות והיתרות עם צדדים קשורים:**

1. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 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 התקשרה בהסכם שכירות עבור משרדיה הכולל גם עלויות תקורה ושירותי אחזקה. בהתאם להסכם תקופת השכירות הינה למשך 12 חודשים עד יום 9 באוגוסט 2024. 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 והחל בחודש ינואר 2024 יתעדכנו ל-8,000 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.
5. תשלומים והתחשבוניות - החברה התקשרה בהסכם עם "יהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "יהב אחים ואחיות") במטרה להסדיר ביניהם מנגנון התשלומים וההתחשבוניות בנושאים: רכישת ציוד משרדי, שכר עובדים ונלוות, רכישת ואחזקת כלי רכב. בהסכם נקבע כי חלוקת התשלומים וההתחשבוניות בין הצדדים, כפי שיהיו מעת לעת בגין הנושאים הנ"ל, הינה כזו שכל צד יישא במחצית העלות ששולמה. עם זאת, ניתן לשנות את שיעור החלוקה תוך הודעה מוקדמת ובהתאם לשימוש היחסי של כל צד.

#### **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 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 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- 107 אלפי ש"ח, הכוללים ריבית בסך כ-10 אלפי ש"ח.

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הוצאת הדוחות הכספיים.

#### **באור 16 - התפתחויות אחרות**

ביום 7 באוקטובר 2023, התחילה מתקפה על מדינת ישראל מרצועת עזה. כתגובה מדינת ישראל הכריזה על מלחמת "חרבות ברזל". השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות בימים הראשונים למלחמה אך בפועל מאז תחילת המלחמה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לא היו תשואות חריגות ו/או ירידות מהותיות במדדים השונים ובתשואות הקופה.

עקב פרוץ המלחמה, קיימה החברה ישיבות ייעודיות, בהן נידונו היערכות החברה לפעילות במתכונת "מצב חירום" תוך התייחסות, בין היתר, לחשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על נכסי הקופה, תפעול החברה באופן שתשמר רציפות ויכולת עמידה ביעדי השירות לעמיתים.

כמו כן נערכה בדיקה מול ספקי השרות העיקריים של החברה ביחס להיערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה בעת המלחמה ואחת לשבוע בהתאם להוראות רשות שוק ההון מועבר דיווח תפעולי לרשות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, תשואת הקופה הינה חיובית, לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות ולא בהיקף הפניות לשירות הלקוחות וכן לא חלה כל פגיעה מהותית בתזרים הקופה מתקבולי דמי הגמולים. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.