

# מדינת ישראל

משרד האוצר - החשב הכללי

תאריך: כ"ט באדר א' התשע"ו

09/03/16

סימוכין: 206574

**סיכום ישיבת ועדת פטור ממכרז מיום 09/03/16 -**

**תיקון החלטה ועדת הפטור מיום 12/7/15 שמספרה 567382**

## משתתפים:

עו"ד נעמה קאופמן-פס, מנהלת הסיכונים הראשית, החשב הכללי, יו"ר הוועדה  
רו"ח אלי ביתן, חשב בכיר-מטה חשב כללי, חבר וועדה  
עו"ד ירון גולן, הלשכה המשפטית, משרד האוצר, יועץ משפטי

## הנושא: משרד האוצר - החשב הכללי

החלטת ועדת המכרזים מיום 08/03/16

נתקבל בוועדת הפטור ביום 09/03/16

## בקשה מס': 567382

בקשה לאישור החלטת ועדת המכרזים להתקשר עם **SFI social finance israel** לצורך הנפקת אג"ח חברתית למניעת סוכרת מסוג 2, לתקופה שמיום 14/03/16 ועד ליום 14/09/24, או עד 90 יום לאחר המועד האחרון לביצוע המדידה האחרונה, לפי המוקדם מבניהם, על פי תקנה 3(29) לתקנות חובת המכרזים, התשנ"ג-1993 (להלן - תקנות חובת המכרזים).

היקף ההתקשרות המבוקש/המאושר:

22,600,000 ₪ כולל מע"מ

החלטת הוועדה: מאשרים את ההתקשרות בפטור מחובת מכרז עם **SFI social finance Israel**, על פי תקנה 3(29) לתקנות חובת המכרזים, לתקופה שמיום 14/03/16 ועד ליום 14/09/24. או עד 90 יום לאחר המועד האחרון לביצוע המדידה האחרונה, לפי המוקדם מבניהם.

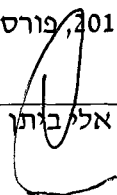
החלטה זו מתקנת את החלטת ועדת הפטור מיום 12/7/15 שמספרה 567382, ובאה במקומה.

## הערות ונימוקים:

1. האג"ח החברתי הוא כלי למימון פעילות בעלת מאפיינים חברתיים אשר החזרו יבוצע על בסיס של "תשלום לפי תוצאות", כאשר מרבית הסיכון הפיננסי של ההשקעה החברתית והשגת התוצאות מושגים על המשקיעים באג"ח.
2. האג"ח החברתית מתבסס על ארבעה אלמנטים מרכזיים, שניים טרם ביצע הפרויקט ושניים לאחריו: (1) הגדרת מדדי הצלחה לפעולת ההתערבות וכימות העלות הכלכלית הנובעת מהצלחתו; (2) עריכת ניתוחי אפקטיביות ועלות-תועלת (cost benefits analysis) של פעולת ההתערבות; (3) מדידה והערכה של התרומה החברתית והאפקטיביות של פעולת ההתערבות; (4) תשלום למשקיע עבור התוצאות (pay for success).
3. מחלת הסוכרת וסיבוכיה מוגדרת כאחת מהמחלות היקרות בעולם המערבי וגובה משאבים אדירים ממערכות הבריאות והביטחון הסוציאלי. הספרות הרפואית מציינת כי פעולת התערבות אפקטיבית, בקרב אנשים המוגדרים טרום סוכרתיים, מאפשרת את דחיית מועד התפרצות המחלה והארכת תוחלת חיים. המחקרים מצאו כי פעולת ההתערבות האפקטיבית ביותר היא זו המשלבת תזונה נכונה, פעילות גופנית וחינוך לאורח חיים בריא, לכדי שינוי באורח החיים.
4. המשמעות הכלכלית של הצלחה עבור הביטוח הלאומי באה לידי ביטוי בכך שהיא מצמצמת את תחלואת הסוכרת בקרב אנשים שהוגדרו כטרום סוכרתיים. בהתאם לעבודה שנעשתה במינהל המחקר והתכנון של הביטוח הלאומי, צמצום התחלואה מסוכרת הינו בעל משמעות כלכלית לביטוח הלאומי במספר היבטים: חסכון בתשלומי קצבת נכות בגיל העבודה, גידול בתקבולי דמי ביטוח לאומי בגיל העבודה, חסכון בתשלומי גמלאות בגיל הזקנה לאנשים עם נכות וכו'. על בסיס היבטים אלו נבחנה התועלת הכלכלית של המוסד לביטוח לאומי.
5. המוסד לביטוח לאומי מבקש לבחון התקשרות עם ספק בהתאם לעקרונות המודל הכלכלי של אג"ח חברתית לצמצום תחלואת הסוכרת, אשר פותח באופן ייחודי על ידי חברת Social Finance Israel (SFI) ((חל"צ) (להלן - SFI או החברה) והוצג לגורמים המקצועיים במוסד לביטוח לאומי ובמשרד האוצר. המודל אומד את התשואה הכלכלית כתוצאה מהצלחת הפעילות ההתערבותית שתבוצע על קבוצה מוגדרת של טרום סוכרתיים בעלי סיכון גבוה לחלות בסוכרת.
6. ייחודיותו של הפרויקט נובעת משני היבטים מרכזיים. הראשון, גיוס מקורות מימון חיצוניים להשקעה חברתית והשני מודל "תשלום לפי תוצאות" כאשר הסיכון הפיננסי של ההשקעה החברתית מושג על המשקיעים. כאמור בפרוטוקול ועדת המכרזים שצורף, חברת SFI הינה החברה היחידה אשר מציעה פעילות מסוג זה בכלל ובתחום מניעת סוכרת סוג 2 בפרט.

7. כאמור תחום האג"ח החברתי הוא תחום נרחב ביותר ובהתקשרות זו נבחר תחום מצומצם וייחודי-מניעת מחלת הסוכרת שיהווה מקרה מבחן לסוג השקעה זה.
8. מדובר כאמור במודל חדשני אשר טרם נוסה בעולם והוצע לממשלה על ידי חברת SFI. פיתוח המודל הייחודי החל לפני כשנתיים על ידי החברה בשיתוף שירותי בריאות כללית ופרופ' איתמר רז, מומחה למחלת הסוכרת. בשל ראשוניותו של מודל זה ולאור חוסר הניסיון הקיים בתחום, הוקמה ועדת מעקב משותפת בה יהיו חברים נציגים ממשרד הבריאות, מקופות החולים, ממטה החשב הכללי ומהמוסד לביטוח לאומי. ועדת המעקב תקבע, בין היתר, את העקרונות לגיבוש קבוצת המחקר, תלווה את הפעילות במחקר, תבחן את התוצאות באופן שוטף ותתייחס לכל סוגיה מקצועית שתעלה, זאת על בסיס המלצות הגורמים המקצועיים במשרד הבריאות. לאחר תקופת הפיילוט יבחן פרויקט זה לאור השלכותיו המקצועיות והכלכליות ובהתאם לכך ניתן יהיה לבחון יציאה למכרז לפרויקטים דומים מסוג זה.
9. החברה אשר פיתחה את המודל, חברה ברשת המקצועית של Social Finance Global Network, ארגון מקצועי משולב של מתווכים פיננסיים ייחודיים באנגליה, ארה"ב וישראל הפעיל בשורה של מדינות באירופה, צפון אמריקה, אפריקה, אמריקה הלטינית ואסיה. החברה נשענת בין היתר על הידע המקצועי של הפרויקטים המבוצעים על ידי שותפותיה-SF-US ו-SF-UK. החברה פיתחה מתודולוגיות מקצועיות ייחודיות לשם פיתוח והפעלת אג"ח חברתית לרבות יכולת מחקר, מיפוי ועיבוד מידע, יכולות פיתוח בעולם התוכן של הסוגיה החברתית, יכולת בניית מודלים פיננסיים ייחודיים, היכרות עם עולם המשקיעים ויכולת לגייס הון וכו' ועל סמך יכולות אלו פותח המודל הייחודי נשוא ההתקשרות.
10. מודל האג"ח לראשונה יוצר איגום משאבים של קופות החולים עם המוסד לביטוח לאומי למען מטרה משותפת. הפעילות ממנה נגזרים היתרונות הכלכליים לקופות החולים ולמוסד לביטוח לאומי היא זהה. בנוסף, היתכנותו הכלכלית של הפרויקט תלויה בתועלת הכלכלית המשותפת של גופים אלו וכפועל יוצא בתשלומי החיסכון המגיעים מהמוסד לביטוח לאומי ומקופות החולים. בהתאם לאמור במכתבו של הגורם המקצועי, SFI מקדמת את הטמעת האג"ח גם מול קופת חולים כללית ומול קופת חולים לאומית. במסגרת זו, נעשתה בדיקה מעמיקה לצורך זיהוי קבוצות הסיכון ובוצע תמחור לעלויות העודפות המשותפות למחלה. כמו כן, נעשתה עבודה מקיפה לזיהוי ישובים ומרפאות בעלי ריכוז מוגבר של אוכלוסייה בעלת פרופיל התואם את קבוצת היעד של תכנית ההתערבות. נכון להיום, הושגה עם קופות החולים הסכמה על מודל התשלום עבור הצלחה והוחלפו טיוטות חוזה אשר נמצאות בשלבים מתקדמים. במקביל החלה עבודה לגיבוש פרוטוקול התכנית והגדרת מנגנון המדידה וסביר להניח שרק שילוב של פרויקט זה עם הפרויקט הנעשה בין הספק ובין קופות החולים יביא להצלחת הפרויקט. יובהר על ידי ועדת המכרזים כי כל הנושאים המקצועיים יאושרו על ידי משרד הבריאות וועדת המעקב טרם חתימת ההסכם
11. במסגרת הדיונים בין הצדדים עלה כי לשם היערכות לתחילת הפעילות בצורה מיטבית נדרש לאפשר לחברה "תקופת היערכות" של עד 180 ימים החל מיום חתימת ההסכם, או הודעה של החברה בדבר סיום של כל הפעולות הנדרשות להתחיל את הפרויקט לרבות קבלת כל האישורים הנדרשים, (גיוס המשקיעים, גיוס המשתתפים בפרויקט, חתימה על הסכמי התקשרות עם הגופים המפעילים וכו') לפי המוקדם מבניהם. בנוסף נדרש כי ההסכם ישאר בתוקף לאחר תום המדידה האחרונה, זאת על מנת לאפשר לחברה ולמדינה לסיים הליכים הקשורים לביצוע הסכם (מדידת תוצאות של מטופלים, ביצוע תשלומים לחברה, קבלת דוחות וכו') - אשר על כן עלה הצורה להאריך את תקופת ההתקשרות אשר אושרה על ידי ועדת הפטור ביום 12.7.15 למשך שמונה וחצי שנים או עד 90 יום לאחר המועד האחרון לביצוע המדידה האחרונה, לפי המוקדם מבניהם. כמו כן, היקף ההתקשרות שאושר ביום 12.7.15 חושב על בסיס תרחיש התשלומים הסביר (בהתאם לפירוט תזרים התשלומים החזוי). כפי שהוצג לחברי הוועדה קיימים שלושה תרחישים אפשריים במסגרתם, בתרחיש האופטימי ביותר, היקף התשלומים יהיה כ-19,116,000 ₪ בתוספת מע"מ. אשר על כן עלה הצורך להגדיל את היקף ההתקשרות המקסימאלי שאושר על ידי ועדת הפטור ביום 12.7.15 לסכום של עד 22,600,000 ש"ח כולל מע"מ.
12. יוזכר כי לקראת אישור הפטור בחודש יולי 2015, פורסמה חו"ד ספק יחיד ללא השגות.

  
 עו"ד ירון גולן

  
 רו"ח אלי ברוך

  
 עו"ד נעמה קאופמן-פס