

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2021**

**(בלתי מבוקרים)**

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

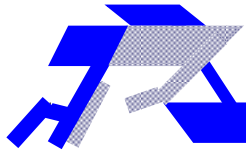
דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים הכנסות והוצאות
6	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
7	באורים לדוחות הכספיים ביניים



# ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

לכבוד  
ההנהלה של קופת התגמולים של  
עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קופת התגמולים של עובדי עיריית חיפה

## מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עיריית חיפה – אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "הקופה") הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2021, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

## היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

## מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

בכבוד רב,

רותם צין, רו"ח  
מטעם ברית קופות הגמל לפקוח  
אגודה שיתופית בע"מ

חיפה,  
15 בנובמבר 2021

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר *2020	ליום 30 בספטמבר *2020	ליום 30 בספטמבר *2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,473	19,110	8,957	<b>רכוש שוטף</b>
706	132	917	מזומנים ושווי מזומנים
9,179	19,242	9,874	חייבים ויתרות חובה
125,623	123,522	98,407	<b>השקעות פיננסיות</b>
8,511	9,224	7,674	נכסי חוב סחירים
53,708	47,214	59,940	נכסי חוב שאינם סחירים
63,164	55,299	82,960	מניות סחירות
251,006	235,259	248,981	השקעות אחרות
751	736	739	<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
260,936	255,237	259,594	רכוש קבוע
398	625	1,733	<b>סך כל הנכסים</b>
260,538	254,612	257,861	זכאים ויתרות זכות
260,936	255,237	259,594	זכויות עמיתים
			<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
רוני בידה  
חשב הקופה

  
שי לורבך  
מנהל הקופה

  
אמנון עידו  
יו"ר הקופה

15 בנובמבר 2021  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על הכנסות והוצאות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2020 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	*2020 אלפי ש"ח	*2021 אלפי ש"ח	*2020 אלפי ש"ח	*2021 אלפי ש"ח	
(121)	13	(66)	(106)	(146)	<b>הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים</b>
(844)	1,679	1,058	(2,100)	2,950	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
(443)	(433)	33	(533)	154	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,786	4,409	1,116	(6,455)	9,878	ממניות
4,495	3,549	(1,186)	487	4,667	מהשקעות אחרות
4,994	9,204	1,021	(8,601)	17,649	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
19	-	-	-	-	<b>מרכוש קבוע</b>
-	-	-	-	(1)	<b>הכנסות אחרות, נטו</b>
4,892	9,217	955	(8,707)	17,502	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
<b>הוצאות</b>					
1,528	369	256	1,050	1,021	דמי ניהול
309	110	147	204	339	הוצאות ישירות
24	6	4	18	14	פחת
171	32	27	122	87	מסים
2,032	517	434	1,394	1,461	<b>סך כל ההוצאות</b>
2,860	8,700	521	(10,101)	16,041	<b>עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2020 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2020 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2021 אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2020 אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2021 אלפי ש"ח	
277,505	249,913	262,858	277,505	260,538	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
6,209	1,811	1,689	4,772	4,399	תקבולים מדמי גמולים
(10,252)	(2,026)	(3,120)	(6,882)	(10,099)	תשלומים לעמיתים
305	1	78	223	467	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(1,560)	(253)	(67)	(1,560)	(389)	העברות צבירה מהקופה
(62)	(62)	(55)	(62)	(263)	העברות לחברות ביטוח
(14,467)	(3,472)	(4,043)	(9,283)	(12,833)	העברות לקרנות פנסיה
(16,089)	(3,787)	(4,165)	(10,905)	(13,485)	העברות לקופות גמל
(15,784)	(3,786)	(4,087)	(10,682)	(13,018)	העברות צבירה, נטו
2,860	8,700	521	(10,101)	16,041	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
260,538	254,612	257,861	254,612	257,861	זכויות העמיתים לסוף התקופה

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**באורים לדוחות כספיים ביניים**

**באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית**

**כללי**

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2021. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים, פרט לאמור בבאור זה.

**באור 2 – דמי ניהול**

**א. ההרכב:**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	*2020 אלפי ש"ח	*2021 אלפי ש"ח	*2020 אלפי ש"ח	*2021 אלפי ש"ח	
547	119	128	377	394	שכר ונלוות
66	**17	17	**49	50	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור
87	12	27	65	71	דמי ניהול תיק השקעות
21	5	5	16	16	משפטיות
467	**125	107	**343	319	מקצועיות
196	37	35	119	100	אחזקת משרד
234	40	54	154	163	שירותי תפעול ומיכון
57	15	13	44	38	ביטוח נושאי משרה
3	1	20	3	20	השתלמויות ואחרות
(150)	-	(150)	(120)	(150)	השתתפות ועד העובדים בהוצאות
<u>1,528</u>	<u>369</u>	<u>256</u>	<u>1,050</u>	<u>1,021</u>	

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.  
\*\*מוין מחדש.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**באורים לדוחות כספיים ביניים**

**באור 2 – דמי ניהול (המשך)**

**ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי  
הוראות הדין

2.0	2.0	2.0
-----	-----	-----

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל  
(במונחים שנתיים)

0.59	0.54	0.53
------	------	------

**באור 3 – תשואות**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021
	באחוזים	באחוזים

תשואה נומינלית ברוטו

1.90	(3.26)	6.71
------	--------	------

**ביאור 4 - התחייבויות תלויות**

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדים, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.



קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

=====

## דוח דירקטוריון

ליום – 30.09.2021

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח

מספר

3	פרק א' - כללי
4	פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים
5	פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח
7	פרק ד' - נתונים משלימים
8	פרק ה' - אירועים חריגים
8	פרט ו' - עסקאות מהותיות
9	פרק ז' - תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
9	פרק ח' - תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל
10	פרק ט' - עדכוני חקיקה
11	פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק א' - כללי

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ.  
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי עיריית חיפה.

קופת הגמל היא גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח ארוך ובינוני.  
פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מאגף שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.

האישור ניתן ע"י משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון כל שנה. תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2020.

חוזר גופיים מוסדיים 7-9-2015 קבע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמית. בהתאם להוראות החוזר בכל קופת גמל יש לנהל מסלולי השקעה תלויי גיל בהתאם לחלופות שונות.

אי לכך התקבלה החלטה בהנהלה על שינוי תקנון שיאפשר הסדרת התקנון בהתאם לתקנון לדוגמא שפורסם על ידי אגף שוק ההון והעונה לדרישות הרגולציה החדשות בין השאר לעניין ניהול מסלולי השקעה.

התקנון אושר באסיפה הכללית ב-29 ביולי 2015 והוגש לאישור האוצר. בחודש נובמבר 2015 התקבל אישור האוצר לתקנון החדש.

בהתאם לתקנון החדש, החל מיום 1.1.2016, מנהלת הקופה שלושה מסלולי השקעה כדלקמן:

- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 50 ומטה. **המסלול טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**
- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 50 עד 60. (המסלול הכללי שקיים היום בקופה).
- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 60 ומעלה. **המסלול טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.  
מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.  
כמו כן עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים

כלל הנתונים מתייחסים למסלול לבני 50 ועד 60 שהינו המסלול היחיד הפעיל לתקופת הדיווח.

- ❖ נכסי המסלול נטו ל- 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של – 257,861 אלפי ש"ח מול – 260,538 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, קיטון של כ- 1%.

להלן ניתוח השקעות הקופה :

31.12.2020	30.09.2021	הרכב נכסי מנוהלים
3%	3%	מזומנים
48%	38%	נכסי חוב סחירים
3%	3%	נכסי חוב שאינם סחירים
21%	23%	מניות
24%	32%	השקעות אחרות
1%	1%	רכוש קבוע ואחר
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>סה"כ</b>
<b>1.90</b>	<b>6.71%</b>	<b>תשואה נומינלית ברוטו באחוזים</b>

- ❖ הכנסות מהשקעות לתאריך 30.09.2021 היו חיובית (רווח) והסתכמו בסך של כ-17.6 מיליון ₪ לעומת הכנסות שליליות (הפסד) בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 8.6 מיליון ₪.

להלן הרכב הכנסות מהשקעות :

31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	אפיק השקעה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(844)*	(2,100)	2,950	*נכסי חוב סחירים
(443)	(533)	154	נכסי חוב לא סחירים
1,786	(6,455)	9,878	מניות
4,495	487	4,667	השקעות אחרות
<b>4,994</b>	<b>(8,601)</b>	<b>17,649</b>	<b>סה"כ</b>

\* השינוי באפיק נכסי חוב סחירים ובאפיק מניות נובע מהתשואות החיוביות שהיו השנה בשווקים הישראליים והבינלאומיים.

#### ❖ הוצאות-

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא מפעלית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בתשעת החודשים הינו- 0.53% במונחים שנתיים (בתקופה המקבילה אשתקד- 0.54%).

ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לתשעת החודשים לסך של כ- 1,021 אלפי ש"ח, לעומת- 1,050 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

#### ❖ השינויים בזכויות העמיתים-

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לתשעת החודשים הסתכמו לסך של כ- 4,866 אלפי ₪, מתוכם, סך התקבולים מהפקדות שוטפות הסתכמו לכ- 4,399 אלפי ₪, לעומת תקבולים בסך 4,772 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. היקף משיכות העמיתים הסתכמו בתשעת החודשים לסך של- 10,099 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 13,485 אלפי ש"ח. סה"כ משיכות והעברות הסתכמו לסך של- 23,584 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 17,787 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים

במהלך הרבעון השלישי נמשכה התאוששות בכלכלה העולמית, אך קצב הצמיחה הואט בעיקר בהשפעות הישירות והעקיפות של גל התחלואה הנוסף בכל העולם. בעדכון שפרסמה בחודש אוקטובר קרן המטבע הבינלאומית הורידה את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2021 ל-5.9% מרמה של 6.0% בתחזית מחודש יולי והותירה ללא שינוי את התחזית ל-2022 ל-4.9%. הקרן הורידה תחזיות הצמיחה למדינות המפותחות לשנת 2021 ל-5.2% והעלתה ל-2022 ל-4.5%. למדינות המתפתחות עלתה התחזית ל-2021 ל-6.4% וירדה ל-2022 ל-5.1%.

גל התחלואה הנוכחי של ווריאנט דלתא הגיע לשיא מבחינת כמות החולים בארה"ב, אירופה ואסיה בחודשים אוגוסט-ספטמבר וגרם לשיבושים בפעילות הכלכלית במדינות רבות עד כדי הטלת סגרים בחלק מהמדינות באסיה. רוב המדינות המפותחות התמודדו עם הגל הנוכחי בלי סגרים כללים תוך מאמצים להגביר קצב החיסונים. לקראת סוף הרבעון התחילה להיות מורגשת ירידה במספר החולים ברוב המדינות בעולם.

הגל הנוכחי של התחלואה גרם להחמרה משמעותית בעיכובים ובחסרים בשרשרת האספקה העולמית שהיו קיימים עוד לפניו. התרבו דיווחי חברות בתחומים שונים ובמדינות שונות על פגיעה בפעילות וירידה בתפוקות ובמכירות בגלל מחסור בחומרי גלם ובמוצרים בתהליך הייצור. קשיים אלו התווספו להאטה בפעילות בתחום השירותים, בפרט בענף התיירות הבינלאומית, בעקבות עלייה בתחלואה.

על סמך הנתונים הכלכליים השוטפים, הצמיחה במשק האמריקאי נמשכה גם ברבעון השלישי, אך בקצב איטי הרבה יותר מאשר ברבעון השני. נמשך שיפור בשוק העבודה. סקרי הסנטימנט של משקי בית משקפים הרעה בעיקר בגלל עליית מחירים של מוצרים שונים, כולל מחירי המזון, מוצרי בני קיימא והנדל"ן. משקי בית נהנו מתמיכת הממשל מאז תחילת המגפה שבחלקה הגדול אמורה להסתיים בחודש ספטמבר.

הממשל האמריקאי מקדם תוכנית השקעה בתשתיות בסך של כ-550 מיליארד דולר שכבר עברה את רוב האישורים הרגולטוריים הנדרשים. כמו כן, הממשל מנסה לקדם תוכנית השקעה שממוקדת במשקי בית בסך של כ-3.5 מיליארד דולר. הגעה לתקרת החוב של הממשלה שהייתה אמורה לקרות באמצע אוקטובר בינתיים נדחתה לחודש דצמבר.

הבנק המרכזי האמריקאי לא שינה את מדיניותו, אך הודיע שהוא מתכנן להתחיל בצמצום תוכנית רכישות אג"ח החל מחודש נובמבר. הלחצים על בנקים מרכזיים בעולם, כולל על ה-FED, עולים בעקבות עלייה מהירה באינפלציה במדינות רבות. קצב האינפלציה בארה"ב עלה ל-5.4% בחודש ספטמבר לעומת 2.6% בסוף הרבעון הראשון. הלחצים לעליית מחירים נובעים בעיקר מהשיבושים בשרשרת האספקה על רקע עלייה בביקוש, עלייה במחירי הסחורות ומחסור בעובדים זמינים בשוק העבודה. לאחרונה נרשמה עלייה חדה במחירי סחורות האנרגיה בעולם על רקע מחסור מסתמן לקראת החורף.

המשק האירופאי רשם צמיחה חיובית של 2.2% ברבעון השני אחרי צמיחה שלילית בשני הרבעונים הקודמים. הנתונים המשיכו להשתפר גם במהלך הרבעון השלישי, אך הושפעו לרעה מהתחלואה. גם באירופה ניכרת עלייה מהירה באינפלציה שהגיע בספטמבר ל-3.4%. למרות זאת, הבנק המרכזי לא שינה בינתיים את מדיניותו.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

במהלך הרבעון עלו הסיכונים בכלכלה הסינית. גרם לכך שילוב של נסיבות שכלל הקשחה גולטורית שפגע בחברות רבות, בעיקר בתחום הטכנולוגיה, הידוק תנאים פיננסיים ע"י הממשל, הרעה בנתונים הכלכליים, סיכון לפשיטת רגל של חברות בעיקר בתחום הנדל"ן והפיננסיים והתפרצויות התחלואה שמטופלות ע"י הממשלה הסינית באמצעות הטלת מגבלות קשיחות על פעילות כלכלית. עלה חשש שהבעיות בכלכלה הסינית ובמערכת הפיננסית שלה יקרינו על הפעילות הכלכלית בעולם.

בעקבות עלייה באינפלציה במדינות רבות, הבנקים המרכזיים, בעיקר במדינות המתפתחות, התחילו להעלות ריבית או להזהיר מפני עליית ריבית עתידית. מגמה זו הובילה בסוף הרבעון לעליית תשואות אג"ח בניגוד למגמה שהחלה ברבעון השני של ירידה בתשואות.

מדד מניות MSCI World רשם ברבעון השלישי ירידה של 0.4%. מדד S&P 500 עלה ב-0.2%, STOX Europe 600 עלה ב-0.4%, מדד Nikkei היפני עלה ב-2.3% ות"א 125 עלה ב-5.4%. בירידות בלטו מדד השווקים המתעוררים MSCI EM שירד ב-8.9% כאשר MSCI Latam ירד ב-15% ו-MSCI Asia ex Japan ב-10%.

מבחינה הסקטוראלית בבורסה האמריקאית הובילו סקטור הפיננסיים, כאשר לקראת סוף הרבעון בלטו לטובה מניות סקטור האנרגיה בעקבות עליית מחירי האנרגיה בעולם. סקטור התעשייה והחומרים הציגו הביצועים החלשים ביותר ברבעון השלישי.

תשואות האג"ח הממשלתיות ל-10 שנים בארה"ב נותרו בסוף הרבעון ברמות דומות לתחילתו (כ-1.5%), אך במהלך הרבעון נרשמה ירידה בתשואות. מצב דומה היה גם באירופה. תשואות האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-1.1% לכ-1.2%. נרשמה עלייה משמעותית בצפייות האינפלציה הגלומות שהגיעו בסוף הרבעון עד לרמה של כ-2.5% בטווחים הקצרים והבינוניים.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-2.1%. השקל הישראלי היה כמעט המטבע היחיד בקרב המטבעות העיקריים בעולם ששער התחזק מול הדולר בשיעור של כ-1.4%.

המשק הישראלי פעל ברבעון השלישי תחת מגבלות חלקיות בגלל עלייה בתחלואה, אך ללא סגרים כלליים. למרות המגבלות, ההתאוששות במשק נמשכה בקצב יחסית מהיר לאחר צמיחה של 16.6% ברבעון השני. משרד האוצר עדכן תחזית הצמיחה למשק ל-5.1% ל-2021 ו-4.7% ל-2022. בנק ישראל העלה את תחזית הצמיחה ל-5.5% מ-2021 ל-7.0%. התחזית שלו ל-2022 עומדת על 5.5%.

נמשך שיפור בשוק העבודה תוך ירידה בשיעור האבטלה הרחב מ-9% ביוני ל-8% באוגוסט ועלייה משמעותית במספר משרות פתוחות.

הגירעון הממשלתי ירד ל-7.4% בחודש ספטמבר לעומת 11.4% בחודש דצמבר 2020 תוך עלייה מהירה בגביית המסים. הממשלה אישרה תקציב המדינה לשנים 2021-2022 בקריאה ראשונה. התקציב אמור לעבור לאישור סופי עד אמצע נובמבר.

בנק ישראל המשיך לרכוש אג"ח הממשלתיות במסגרת התוכנית לרכישה ועד סוף חודש ספטמבר קנה כ-77 מיליארד ש"ח. אולם, הוא הודיע שהרכישות יסתיימו לאחר הגעה ל-85 מיליארד ש"ח.

כמו כן, בנק ישראל המשיך לרכוש מט"ח במסגרת תוכנית רכישות של 30 מיליארד דולר במהלך שנת 2021. אולם, קצב הרכישות הואט בחודשים יולי-ספטמבר בהשוואה לקצב הרכישות ברבעון השני.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

### תיאור פעילות ועדת ההשקעות בתשעת החודשים של שנת 2021:

- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של נכסי המסלולים המנוהלים הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות תעודות סל.
- ✓ ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות תעודות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות תעודות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל.
- ✓ כאשר התשואה לפדיון המותאמת סיכון הנדרשת מאג"ח קונצרניות עדיפה על זו של אגרות חוב ממשלתיות, הקופה מגדילה את ההשקעות באגרות חוב קונצרניות סחירות ולא סחירות תוך שמירה על עיקרון פיזור סיכונים.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

=====

**פרק ד' - נתונים משלימים**

<u>31.12.2020</u>	<u>30.9.2020</u>	<u>30.9.2021</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
944	1,549	874	פעילים
2,916	2,436	2,778	לא פעילים
<b>3,860</b>	<b>3,985</b>	<b>3,652</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):</b>
91,974	125,939	90,806	פעילים
168,564	128,673	167,055	לא פעילים
<b>260,538</b>	<b>254,612</b>	<b>257,861</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):</b>
4	-	*-	דמי גמולים משונתים
5	5	42	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
6,209	4,772	4,399	תקבולים מדמי גמולים
305	223	467	העברות צבירה לקופה
(16,089)	(10,905)	(13,485)	העברות צבירה מהקופה
			<b>תשלומים:</b>
(10,252)	(6,882)	(10,099)	פדיונות
2,860	(10,101)	16,041	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):</b>
1,528	1,050	1,021	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b>
0.59%	0.54%	0.53%	פעילים
0.59%	0.54%	0.53%	לא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
845	867	1,079	מספר חשבונות
16,781	17,793	27,987	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
98	96	111	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.59%	0.54%	0.53%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			<b>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח</b>
312	411	301	מספר חשבונות
835	1,237	865	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
5	7	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.59%	0.54%	0.53%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים

\* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.



## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של הנכסים המנוהלים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 אולם עד סוף השנה עלו הנכסים המנוהלים ושנת 2020 הסתיימה בתשואות חיוביות.

בנוסף, בעקבות מגבלות התנועה והתעסוקה אשר הוטלו לסירוגין בשנת 2020 ובמהלך רבעון ראשון 2021. במהלך תקופות אלו חלק מעובדי הקופה הונחו לעבוד מהבית, אך פעילות הקופה לא נפגעה. כתוצאה ממבצע החיסונים הנרחב, נבלמה התפשטות מגפת הקורונה בישראל במהלך סוף הרבעון השלישי לשנת 2021. בעקבות זאת הקופה שבה לפעול במתכונת מלאה באופן הדרגתי.

### פרק ו' – עסקאות מהותיות

בהמשך לדיונים קודמים בדירקטוריון הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של הקופה נבחר בית השקעות אינפניטי ניהול תיקי השקעות בע"מ (להלן – "אינפניטי") להיות מנהל ההשקעות של הקופה וזאת החל מיום 1 ביולי 2021.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק ז' – תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

ייעוד הקופה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה.

כל רווחי המסלול המנוהל בקופת הגמל מחולק לעמיתים באופן שוטף.

הקופה משרתת ציבור עמיתים מוגדר.

#### 1. תיאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) והועדות

א. בדירקטוריון (הנהלה) מכהנים 13 חברים מתוכם דח"ץ אחד. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של אסיפה כללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי ואישור שוק ההון ועד לבחירות באסיפה הכללית הבאה. משך הכהונה שלוש שנים והיא תפקע בתום התקופה אלא אם תחודש לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית. הדירקטוריון מקבל דוח חודשי על מצב הקופה ודוח רבעוני. הדירקטוריון דן בכל הנושאים בתדירות כפי שנקבעו בהוראות הדין. כמו כן ההנהלה דנה ואישרה את מסמך פעילות מערך הבקרה הפנימית של הקופה.

ב. ועדת ביקורת  
נבחרת ע"י האסיפה הכללית ומונה 3 חברים מתוכם דח"ץ אחד. החברות היא לתקופה של שלוש שנים בכתב מינוי אישי לכל חבר. ועדת הביקורת פועלת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של הקופה.

ג. ממונה אכיפה  
הקופה מינתה ממונה אכיפה החל מיום 1.1.2016. סקר ציות לפעילות הקופה בהתאמה להוראות הרגולציה. הדירקטוריון מאשר את תוכנית אכיפה פנימית ותוכנית העבודה של ממונה האכיפה המבוססת על ממצאי סקר הציות ובדיקות ציות, הוראות רגולציה חדשות ופעילות אחרת בהתאם לתכנית העבודה ומדיניות האכיפה.

ד. אסיפות כלליות  
הקופה משתתפת ומצביעה באסיפה הכללית של תאגידי שהיא בעלת זכות הצבעה בהם, בעד או נגד הצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית, ככל שהדבר מתחייב מהוראות הדין ו/או מחובותיה כלפי עמיתה. החלטות בעניין זה מתקבלות בקופה על ידי הגורמים הרלבנטיים, לאחר קבלת המלצת גורם מקצועי בקופה, ובחינתה לאור מדיניות ההצבעות של הקופה. במידת הצורך ו/או ככל שהדבר נדרש מכוח הוראות הדין, מתקבל בנוסף גם אישור ועדת השקעות באשר לאופן ההצבעה. לאחר קיום האסיפה הכללית מפרסמת הקופה באתר האינטרנט של הקופה דו"ח ריכוז הצבעות באסיפות הכלליות. כמו כן, ועדת ההשקעות מקבלת דיווח בעניין אופן ההצבעה באסיפות הכלליות הרלבנטיות. מדיניות ההצבעה של הקופה ואמות מידה לממשל תאגידי מפורסמות באתר האינטרנט של הקופה.

### פרק ח' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הנהלת הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק ט' - עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו ברבעון השלישי לשנת 2021 :

#### חוזר גופים מוסדיים 8-9-2021 – אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

ביום 13 ביוני, 2021 פורסם תיקון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל.

להלן עיקרי התיקון :

1. בוטלה הגדרת "יום עסקים" ליצירת הגדרה אחידה עם עמדת הממונה בנושא מ-2014.
  2. בוטלה ההוראה לעניין חובת הודעת המעסיק לקופת הגמל על מעמד כספי הפיצויים בעת סיום עבודה (לרבות פטירת העמית), וחובת הודעה הקופה לעובד בעניין, זאת לאור תיקון 21 לחוק קופות הגמל.
  3. חובת ההודעה לעובד על העדר הפקדות מצד המעסיק (המודיע על כך לקופה) צומצמה לשכר היסוד בלבד. ההודעה תימסר לאמצעי אליו נשלח הדוח הרבעוני.
  4. בהעדר הפקדה והודעת מעסיק תשלח הקופה הודעה למעסיק בלבד על הפסקת ההפקדה והשפעתה על זכויות העמית.
  5. צמצום פרק הזמן לתגובות אל מול המעסיק (קבלת קובץ והיזון חוזר).
  6. תימסר הודעה לעמיתים שכירים על כספים לא משויכים (בהודעה יפורטו כל הכספים הלא משויכים בחשבון). יתאפשר לעובד לקבל דיווח כאמור באמצעי דיגיטלי.
  7. נגרעה החובה להציג בחשבון המעסיק את דמי הניהול שמשלם העובד.
  8. הוחמרו הדרישות ממעסיק המבקש השבה : תצהיר בפני עו"ד, הצבעה על מרכיב החשבון, בקשה תוגש תוך 9 חודשים אחרת תחייב אישור העמית (או ארגון יציג במקרה של הסכם קיבוצי), קביעה כי הכספים יושבו בערכם הנומינלי (הפרשי תשואות ייוחסו לעמית), לא תבוצע השבה בהמחאה.
- התיקונים ייכנסו לתוקף בצורה הדרגתית עד פברואר 2024.
- הקופה פועלת ליישום הוראות החוזר בהתאם לתאריכים שנקבעו בו.**

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### חוזר גמל 1-2-2021 - תקנון תקני קופת גמל לחיסכון – תיקון

ביום 24 באוקטובר, 2021 פורסם חוזר גמל תקנון תיקני קופת גמל לחיסכון. לאחרונה התפתח נוהג פסול בשוק החיסכון הפנסיוני, לפיו בעלי רישיון וכן גורמים אחרים שאינם בעלי רישיון, מפרסמים הודעות לציבור הרחב ואף משדלים חוסכים בדרכים שונות "להשיג כסף קל ומהיר", באמצעות העברת צבירת החיסכון הפנסיוני שלהם מקרן פנסיה לקופת גמל לחיסכון על מנת שיוכלו לנצל את ההבדל האמור בין תקנון קרן הפנסיה לבין תקנון קופת גמל לחיסכון. כך יתאפשר להם לבצע משיכה של כספי התגמולים למרות שלא נותקו יחסי עובד ומעסיק, זאת תוך פגיעה בלתי הפיכה בחיסכון הפנסיוני של אותם חוסכים שבנוסף על כך גם משלמים (בידיעתם או שלא בידיעתם) את המס המרבי הכרוך במשיכה שלא כדין. בשל נוהג פסול זה, נדרש לבצע מהלכים לבלימת המצב הקיים שכאמור יש בו כדי לפגוע פגיעה בלתי הפיכה בחסכוניות הפנסיוניים של הציבור בישראל. בתוך כך, מוצע לבצע האחדה בהוראות בקבועות לעניין משיכת כספים בקופות הגמל לחיסכון ובקרנות הפנסיה, באמצעות תיקון של הוראות התקנון התקני של קופת גמל לחיסכון כך שעמית 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.

יובהר כי אין בתיקון המוצע כדי לשנות או לפגוע מבקשות למשיכת כספים באופן הוני שמתאפשרות בהתאם להוראות הדין (למשל, משיכה הונית בשל זכאות לפי סעיף 23(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005).

**הקופה ה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

=====

**פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות**

- 1 . בקרות ונהלים לגבי הגילוי :  
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל והחשב של הקופה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי, לתום תקופה זו, הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות, על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שנדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון.
  
- 2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :  
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.9.2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי".


**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

=====

**הצהרה (Certification)**

**אני, שי לוטרבך, מצהיר כי:**

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") לרבעון שהסתיים ביום- 30.9.2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
  4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהראות הממונה על שוק ההון;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  7. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
  5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
    - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
    - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
שי לוטרבך  
מנהל הקופה

תאריך 15.11.2021

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

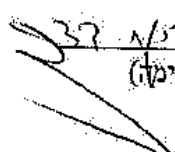
=====

**הצהרה (Certification)**

**אני, רועי בידה, מצהיר כי:**

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") לרבעון שהסתיים ביום- 30.09.2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
7. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

  
38/21  
(שם הזותם תפקיד והתימן)

15.11.2021

תאריך