

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

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 31 במרץ 2022**

**(בלתי מבוקרים)**

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022  
(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 31 במרץ 2022, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה 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 הביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

## היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבירורים, 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 (להלן - התקנות).

בכבוד רב,  
רותם ציון רוי"ח  
מטעם ברית קופות הגמל לפקוח  
אגודה שיתופית בע"מ

חיפה,  
18 במאי 2022


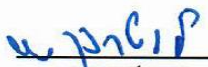

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
*2021	*2021	*2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
16,685	5,895	16,030	<b>רכוש שוטף</b>
193	226	199	מזומנים ושווי מזומנים
16,878	6,121	16,229	חייבים ויתרות חובה
90,252	119,825	85,208	<b>השקעות פיננסיות</b>
6,142	8,611	5,941	נכסי חוב סחירים
70,161	59,205	70,385	נכסי חוב שאינם סחירים
79,015	67,958	78,205	מניות
245,570	255,599	239,739	השקעות אחרות
746	746	745	<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
263,194	262,466	256,713	רכוש קבוע
292	524	3,284	<b>סך כל הנכסים</b>
262,902	261,942	253,429	זכאים ויתרות זכות
263,194	262,466	256,713	זכויות העמיתים
			<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60 . שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים . ראה באור 5א'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רועי בידן חשב הקופה	 שי לוטר מנהל הקופה	 אבמון עידו יו"ר הקופה	תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18.5.2022
---	--	---	--

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

**דוחות ביניים על הכנסות והוצאות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	*2021	*2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(307)	(58)	(2)	<b>הכנסות (הפסדים)</b> ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
3,473	697	(1,419)	מנכסי חוב סחירים
116	44	(134)	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,378	4,887	827	ממניות
8,051	2,269	(1,230)	מהשקעות אחרות
29,018	7,897	(1,956)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
10	-	-	<b>מרכוש קבוע</b>
(1)	-	-	<b>הכנסת אחרות , נטו</b>
28,720	7,839	(1,958)	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
1,512	393	390	דמי ניהול
452	100	61	הוצאות ישירות
17	6	3	פחת
102	23	16	מסים
2,083	522	470	<b>סך כל ההוצאות</b>
26,637	7,317	(2,427)	<b>עודף(גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60 . שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים . ראה באור 5א'.

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 *2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	*2021	*2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
260,538	260,538	262,902	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
5,703	1,382	1,246	תקבולים מדמי גמולים
(13,548)	(2,783)	(3,445)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
605	389	-	העברות מקרנות פנסיה
605	389	-	העברות מקופות גמל
(389)	(322)	(264)	העברות צבירה מהקופה
(263)	(66)	-	העברות לחברות ביטוח
(16,381)	(4,513)	(4,583)	העברות לקרנות פנסיה
(17,033)	(4,901)	(4,847)	העברות לקופות גמל
(16,428)	(4,512)	(4,847)	העברות צבירה, נטו
26,637	7,317	(2,427)	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
262,902	261,942	253,429	זכויות העמיתים לסוף התקופה

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור 5א'.

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 31 במרס 2022. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021 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 שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	*2021	*2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
517	138	137	שכר ונלוות
67	16	18	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור
97	22	26	דמי ניהול תיק השקעות
21	5	5	משפטיות
431	106	115	מקצועיות
154	36	21	אחזקת משרד
224	56	50	שירותי תפעול ומיכון
68	13	25	ביטוח נושאי משרה
83	-	(7)	השתלמויות ואחרות
(150)	-	-	השתתפות ועד העובדים בהוצאות
<b>1,512</b>	<b>393</b>	<b>390</b>	

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

**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 31 במרץ	
	2021	2022
אלפי ש"ח	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)

0.58	0.61	0.62
------	------	------

**באור 3 – תשואות**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2021	2022
באחוזים	באחוזים	באחוזים

תשואה נומינלית ברוטו

11.33	2.98	(0.76)
-------	------	--------

**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 – 31.03.2022**

**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 והקשרן למדיניות ההשקעות הכללית של הקופה. |
| 9  | פרק ד' - נתונים משלימים   |
| 11 | פרק ה' - עדכוני חקיקה   |
| 11 | פרק ו' - גילוי לבקרות הפנימיות  |

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

=====

### פרק א' – כמאפיינים כלליים של הקופה

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 2022.  
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 שונה 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. **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. **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- 31 במרץ 2022 הסתכמו לסך של- 253,429 אלפי ש"ח מול -262,902 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, קיטון של כ- 3.60%.

להלן ניתוח השקעות הקופה :

31.12.2021	31.03.2022	הרכב נכסים מנוהלים ליום
6%	6%	מזומנים
34%	33%	נכסי חוב סחירים
2%	2%	נכסי חוב שאינם סחירים
27%	27%	מניות
30%	30%	השקעות אחרות
1%	2%	רכוש קבוע ואחר
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>סה"כ</b>
<b>11.33</b>	<b>(0.76)</b>	<b>תשואה נומינלית ברוטו באחוזים</b>

### הכנסות

הפסדי הקופה לרבעון ראשון לשנת 2022 הסתכמו לסך של 1,958 אלפי ש"ח זאת לעומת הכנסות בסך של 7,839 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרבעון הראשון בשנת 2022 התאפיין בירידות שערים בשווקים הישראליים ובינלאומיים וזאת מול עליות חדות שהיו בשווקים ברבעון מקביל אשתקד עקב המלחמה באוקראינה.

### 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 הרבעוני האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2022 הינו - 0.62 % במונחים שנתיים (שנה קודמת 0.58 % ברמה שנתית). ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לשלושת החודשים לשנת 2022 לכ- 390 אלפי ש"ח, לעומת כ- 393 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מהוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

### השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של- 1,246 אלפי ש"ח, כאשר סה"כ תקבולים מהפקדות שוטפות הסתכמו לסך של- 1,246 אלפי ש"ח, לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 1,382 אלפי ש"ח. היקף משיכות העמיתים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2022 לסך של- 3,445 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 4,847 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 8,292 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 7,295 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד.

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

=====

### פרק ג' : פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

#### סיכום רבעון ראשון 2022

קרן המטבע הבינלאומית הורידה תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.4% ל-3.6% בעדכון האחרון בחודש אפריל. גם התחזית ל-2023 ירדה ל-3.6%. התחזית לארה"ב ל-2022 ירדה מ-4.0% ל-3.7%, לגוש האירו מ-3.9% ל-2.8%, למדינות המתפתחות מ-4.8% ל-3.8%.

במהלך הרבעון הראשון של 2022 התרחשו מספר אירועים שליליים שפגעו בפעילות כלכלית ובשווקים הפיננסיים בעולם.

כבר ב-2021 התחילו להופיע דיווחים על צבירת כוחות צבא רוסיה בגבול עם אוקראינה. איום המלחמה היה אחת הסיבות לירידות בשווקים הפיננסיים שהתחילו עם פתיחת שנת 2022. ב-24/2 צבא רוסיה פלש לשטח אוקראינה. המלחמה גרמה לזרם גדול של פליטים מאוקראינה למדינות השכנות. היא פגעה בשרשרת ההספקה הגלובלית בגלל הפסקה או הקטנת הספקת סחורות מאוקראינה ובעקבות הסנקציות שהוטלו ע"י המדינות המערביות על רוסיה. מחירי הסחורות עלו בשיעורים חדים, במיוחד סחורות האנרגיה. הסיכון העיקרי מהמלחמה נשקף, מלבד לרוסיה ולאוקראינה, לכלכלה האירופאית. לכלכלה האירופאית קיימים קשרי מסחר הדוקים עם רוסיה ותלות גבוהה ביצוא הסחורות ממנה, בפרט סחורות האנרגיה.

האירוע הנוסף שפגע בצמיחה הייתה התפרצות גל חדש של המגפה של זן האומיקרון בסוף 2021. ברוב המדינות המפותחות שיא הגל התרחש בחודש ינואר, מה שהשפיעה על הפעילות הכלכלית, במיוחד במגזר השירותים. בחודש מרץ גל התחלואה הגיע לאסיה ובפרט לסין. המדינות הסיניות של "אפס תחלואה" גרמה לסגרים נרחבים במדינה שנמשכו גם באפריל ולפגיעה קשה בכלכלה הסינית ובשרשרת ההספקה הגלובלית. בנוסף, הכלכלה הסינית ממשיכה לסבול מירידות חדות בפעילות במגזר הנדל"ן למגורים, ירידת מחירי הדירות וקשיים החברות בענף. גם מגזר הטכנולוגיה בסין ממשיך להיות תחת לחץ רגולטורי משמעותי.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית צפוי להיות איטי יותר ברבעון הראשון מאשר ברבעון הרביעי של 2021. ניכרת ירידה במדדי הסנטימנט הצרכני בעיקר בגלל התייקרות מחירי המוצרים והשירותים. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר מאוד חזק תוך גידול משמעותי במשרות חדשות, ירידה באבטלה ועלייה גבוהה בשכר. התמ"ג במשק האמריקאי ירד ברבעון הראשון ב-1.4%, אך זאת בעיקר בגלל גידול מאוד חזק ביבוא ביחס ליצוא וירידה במלאים. הצריכה הפרטית וההשקעות בנכסים קבועים צמחו יותר מאשר ברבעונים הקודמים.

ברבעון הראשון המשיכה עלייה באינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות. קצב האינפלציה בארה"ב הגיע בחודש מרץ ל-8.5%, באירופה ל-7.5% ובבריטניה ל-7.0%. האינפלציה בסין הרבה יותר נמוכה ועומדת על 1.5%, ביפן 1.2%. העלייה באינפלציה נובעת משילוב של ביקושים גבוהים למוצרים, שוק העבודה חזק, שיבושים בשרשרת ההספקה ועלייה במחירי הסחורות.

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

=====

### פרק ג': פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

בתגובה לעלייה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי עבר ממדיניות מוניטארית מרחיבה למצמצמת. הוא הפסיק רכישות אגרות חוב ובחודש אפריל העלה ריבית ב-0.25% לרמה של 0.25%-0.50%. לפי התחזיות של הבנק המרכזי האמריקאי, הריבית צפויה להמשיך ולעלות בשנה הקרובה. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב מדינות מתפתחות והמפותחות. השווקים מגלמים ציפיות להמשך עליות ריבית. הבנק המרכזי האירופאי הותיר את הריבית ללא שינוי והודיע ויסיים רכישות אג"ח ברבעון השלישי.

מדד מניות MSCI World רשם ברבעון הראשון ירידה של 5.5%. מדד S&P 500 ירד ב-5%, מדד STOXX Europe 600 ירד ב-6.5%, מדד Nikkei היפני ירד ב-5%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-7.3% ות"א 125 עלה ב-1.2%. בחודש אפריל נמשכו ירידות שערים בשוקי המניות.

מבחינה הסקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלט מאוד לטובה סקטור האנרגיה. מלבדו רק סקטור התשתיות השיג תשואה חיובית ברבעון השלישי. הביצועים החלשים ביותר הציגו סקטור התקשורת, הטכנולוגיה והצריכה המחזורית.

בעקבות עלייה באינפלציה ועליית ריבית, ברוב המדינות נרשמה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רמשה במהלך הרבעון עלייה מ-1.5% ל-2.3%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים ממינוס 0.2% ל-0.5%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-1.25% לכ-2.15%. נרשמה עלייה משמעותית בציפיות האינפלציה הגלומות שעלו מעל 3% בטווחים הקצרים והבינוניים. עליית התשואות נמשכה גם במהלך חודש אפריל.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-1.9%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-2.3%.

הפעילות במשק הישראלי הושפעה ברבעון הראשון מגל התחלואה, בעיקר בחודש ינואר. בנק ישראל הותיר את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ללא שינוי ברמה של 5.5% לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. בשנת 2023 המשק צפוי לצמוח בקצב של 4.0%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8.0%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%.

שיעור האבטלה ירד בחודש מרץ ל-3.4% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021, תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר משרות פנויות עלה לשיא בחודש מרץ.

הגירעון הממשלתי ירד במרץ ל-1.4% לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 תוך עלייה מהירה בגביית מסים.

שיעור האינפלציה עמד בחודש מרץ על 3.5%. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 15.2%.

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

=====

**פרק ג' : פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)**  
בנק ישראל בהחלטתו בתחילת אפריל העלה את הריבית במשק מ-0.1% ל-0.35%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 1.5%.

- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה 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 קרנות 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 לרבעון ראשון 2022**

<u>31.12.2021</u>	<u>31.3.2021</u>	<u>31.3.2022</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
855	911	828	פעילים
2,727	2,871	2,682	לא פעילים
<b>3,582</b>	<b>3,782</b>	<b>3,510</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>(באלפי ₪):</b>
92,885	93,030	88,862	פעילים
170,017	168,912	164,567	לא פעילים
<b>262,902</b>	<b>261,942</b>	<b>253,429</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):</b>
1	*-	2	דמי גמולים משונתים
			תקבולים מהפקדות חד פעמיות
43	5	7	תקבולים מדמי גמולים
5,703	1,382	1,246	העברות צבירה לקופה
605	389	-	העברות צבירה מהקופה
(17,033)	(4,901)	(4,847)	תשלומים:
(13,548)	(2,783)	(3,445)	פדיונות
			עודף הכנסות (הפסדים)
26,637	7,317	(2,427)	על הוצאות לתקופה:
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים</b>
			<b>(באלפי ₪):</b>
1,512	393	390	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.58%	0.61%	0.62%	פעילים
0.58%	0.61%	0.62%	לא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,083	1,070	807	מספר חשבונות
28,635	38,734	12,720	נכסים מנוהלים נטו
			(באלפי ₪)
166	59	20	דמי ניהול שנגבו מנכסים
			(באלפי ₪)
0.58%	0.61%	0.62%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			<b>חשבונות לא פעילים</b>
			<b>ביתרה של עד 8,000 ש"ח</b>
325	306	268	מספר חשבונות
1,082	849	721	נכסים מנוהלים נטו
			(באלפי ₪)
6	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים
			(באלפי ₪)
0.58%	0.61%	0.62%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים

\*נמוך מ-1 אלפי ש"ח



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

=====

### אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

בתאריך 24 לפברואר 2022, נפתחה מלחמת רוסיה – אוקראינה, כאשר בתגובה לפלישתה של רוסיה לאוקראינה, הטילו ארה"ב ומדינות האיחוד האירופי סנקציות על כלכלת רוסיה וכן סנקציות כלכליות על אנשי עסקים וגורמי ממשל רוסיים. בנוסף חברות מערביות החלו להפסיק את פעילותם ברוסיה. למועד חתימת הדוחות הכספיים קיימת אי-וודאות לגבי התפתחות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה. עוצמת הסנקציות שהוטלו על רוסיה תרמו לתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים אולם עדיין מוקדם לכמת את הפגיעה בכלכלה הגלובלית, אך ברור שככל שהמלחמה תימשך, עליית מחירי חומרי הגלם ובעיקר מחירי אנרגיה גבוהים יהוו "מס" על הצריכה הפרטית ויפגעו בצמיחה וברווחה העולמית.

בסמוך לסיום הרבעון החלה עליית ריבית המתוכננת בכמה פעימות בארה"ב וכן בארץ. השלכות אלו בנוסף להמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה גרמה לתשואות שליליות בשוק ההון ותשואות שליליות בקופה מתאריך סיום הרבעון ועד מועד חתימה על הדוחות הכספיים.

### אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בשנת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינמאלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

### עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

### 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 15 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 בקופה.

### 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-

בקופה פועל ממונה אכיפה.

הקופה ביצעה בשנת 2020 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.

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

=====

### 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, מתקבלים בנוסף גם אישורי 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.

### תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

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

### פרק ה' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון לשנת 2022 ומשפיעים על פעילות הקופה.

### תיקון חוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות

ביום 2 בינואר 2022 פורסם תיקון לחוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות. בתיקון החוזר נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. נקבע כי ממונה אזרחים ותיקים יהיה אחראי בין השאר על:

- (1) התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו;
- (2) אחראי לכך שהמוקדנים, המשווקים ונותני השירות יעברו הכשרה ייעודית בנושא אזרחים ותיקים בהיקף של שלוש שעות לפחות.
- (3) אחראי על יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים, לקוחות החברה, על מנת למנוע טרטור ובלבול בין הנתבים השונים וכן למנוע המתנות ותסכול מיותר. כמו כן נקבע כי כאשר אזרח ותיק יקליד את ת.ז. שלו בתחילת הנתב הוא יופנה באופן אוטומטי לנציג שירות אנושי ללא צורך בהקלדת קוד סודי.
- (4) עריכת מיפוי ובחינה של השירותים שניתנים על ידם באמצעים דיגיטליים והתאמת שירותים אלה לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
- (5) אפיון והטמעת נוהל בו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה המערבת קבלת החלטות, פעולות מורכבות או בעלות השלכות משמעותיות על הכיסוי שקיים למבוטח;
- (6) יצירת מנגנונים בצמתים מרכזיים בחיי המוצר שברשות האזרח הוותיק והתאמת פניות טלפוניות אקטיביות למבוטחים אלה לשם מתן מידע מהותי.
- (7) יצירת מנגנונים שמתריעים, מזהים ופועלים במקרים של חשש לניצול כלכלי של אזרחים ותיקים. לרבות מתן שיקול דעת לעכב ביצוע פעולה כגון משיכת כספים במקרה של חשד מסוג זה.

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

=====

### פרק ה' - עדכוני חקיקה (המשד)

כמו כן נקבע כי :

- א. ממונה אזרחים ותיקים ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיית אזרחים ותיקים כנותני שירות מתוך מחשבה שאוכלוסייה זו תיתן שירות מותאם יותר.
- ב. הממונה על אזרחים ותיקים יקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסייה זו, זאת על מנת לוודא קיום מעקב אחר רמת השירות לאוכלוסייה זו.
- ג. הממונה על אזרחים ותיקים יגיש להנהלת הגוף המוסדי וכן לרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתכנית העבודה ובמדיניות הגוף המוסדי למתן שירות לאוכלוסייה זו
- ד. כמו כן הדוח יפורסם באתר המרשתת של הגוף המוסדי.
- ה. רכז הנגישות של הגוף המוסדי שמונה לפי תקנות הנגישות לשירות, יגיש להנהלת הגוף המוסדי ולרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בהוראות תקנות הנגישות לשירות.

הקופה נערכת בהתאם.

### חשיבות העמידה על איכות הביקורת בגופים המוסדיים

בתאריך 16.3.2022 פרסם הממונה הבהרה לעניין דיון והתקשרות עם רו"ח מבקר. הבהרת הממונה מתייחסת לכך שבמסגרת הדיון שתערוך וועדת הביקורת בנושא ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר והמלצתה לדירקטוריון בדבר שכרו של רואה החשבון המבקר, וכדי שהוועדה והדירקטוריון יוכלו לעמוד על איכות והיקף : שירותי הביקורת, עליהם לתת את הדעת, בין היתר, גם להיבטים הבאים.

- הרכב צוותי הביקורת ;
- רמת הניסיון והמומחיות של כל אחד מהחברים בצוות הביקורת ;
- היקף שעות הביקורת, בחלוקה לפי רכיבים ;
- היקף השימוש בכלים טכנולוגיים במסגרת הביקורת ומהותם ;
- היקף ההסתמכות על מומחים חיצוניים ;
- יכולת רואה החשבון המבקר לזהות את הסיכונים והנושאים המהותיים והמענה שייתן להם במסגרת הביקורת ;
- היחס בין שכר הטרחה לגודל החברה ומורכבות הביקורת.

כמו כן הבהרה מתייחסת גם לדוח שנתי המפורט של רואה החשבון המבקר במסגרת הדיווח שעל רואה חשבון המבקר למסור לוועדות הדירקטוריון של הגוף המוסדי אחת לשנה בדוח השנתי המפורט (long form report) .

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

=====

### פרק ה' - עדכוני חקיקה (המשד)

הממונה מציין כי כדי לאפשר לוועדה ולדירקטוריון לערוך דיון ממצה באשר לאיכות והיקף שירותי הביקורת, הדוח השנתי המפורט יקיף גם את ההיבטים הבאים:

- הרכב צוותי הביקורת;
- רמת הניסיון והמומחיות של כל אחד מהחברים בצוות הביקורת;
- היקף שעות הביקורת, בחלוקה לפי רכיבים;
- היקף השימוש בכלים טכנולוגיים במסגרת הביקורת ומהותם;
- היקף ההסתמכות על מומחים חיצוניים.

### חוזר איתור עמיתים מוטבים

בתאריך 31 במרץ 2022 פרסם הממונה תיקון לחוזר בנושא איתור עמיתים ומוטבים. מהות התיקון בחוזר הינה דחייה את יישום חובת הדיווח לאפוטרופוס הכללי בשנתיים, כך שהדיווח המפורט שהיה אמור להיות לאפוטרופוס על עמיתים מנותקי קשר החל מסוף רבעון ראשון 2022, ידחה בשנתיים.

בהתאם לתיקון החוזר, הדיווח יועבר בתחילת הרבעון שלאחר הרבעון שבו עברו 11 שנים מהמועד שבו נותק קשר עם העמית ובלבד שהעמית הגיע לגיל 70, או בתחילת הרבעון שלאחר הרבעון שבו עברו 11 שנים מהמועד שבו נודע לגוף המוסדי כי נפטר העמית, ולא התקיים התנאי המפסיק.

### טיוטת תקנות הוצאות ישירות

בתאריך 11 באפריל 2022 פורסמה טיוטת תקנות הוצאות ישירות. טיוטה זו באה לעדכן את תקנות הוצאות ישירות והוראות השעה בנושא. עיקרי התיקון הינם:

- הארכת תוקף המגבלה של 0.25% (שיעור עמלות ניהול חיצוני מסך יתרת הנכסים סוף שנה קודמת) וזאת עד לתום השנה הקלנדרית הנוכחית (2022).
- מוצע לקבוע מנגנון אחר שלפיו הגוף המוסדי יקבע עבור כל מסלול או קופת גמל שבניהולו, לפי העניין, את תקרת עמלות הניהול החיצוני לשנה הקלנדרית הבאה, מבלי שתקבע בתקנות תקרה מספרית באחוזים (כפי שנקבעה החל משנת 2014 ועד היום).
- שאר סוגי ההוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות (לדוגמא השקעה באג"ח לא סחירה), לא יהיו כפופים למגבלת עמלות הניהול החיצוני.
- מוצע לקבוע שיהיו שני אשכולות מסלולים שסוגי ההוצאות הישירות הניתנים לגבייה במסגרתם יהיו מצומצמים יותר. שיעור ההוצאות הישירות בכל אחד מהמסלולים המנויים בכל אשכול צפוי להיות נמוך באופן משמעותי לעומת מסלולי השקעה אחרים שקיימים בשוק. במקביל לפרסום טיוטת התקנות, שוקדת הרשות על פרסום תיקון לחוזר גופים מוסדיים, שעניינו מסלולי השקעה בקופות גמל, ואשר קובע כללים לעניין מסלולי השקעה שגוף מוסדי רשאי לנהל בקופות גמל ובפוליסות ביטוח חיים שאינן קופות ביטוח שבניהולו. בכוונת הרשות לעגן במסגרת החוזר כללים בדבר הקמת המסלולים המתמחים משני האשכולות האמורים.

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

=====

### פרק ה' - עדכוני חקיקה (המשך)

• מוצע לקבוע שהמשקיע המוסדי יפרסם עד לתום השנה הקלנדרית את מגבלת עמלת ניהול חיצוני שצפויה לשנה הקלנדרית העוקבת. בכך תוגבר רמת השקיפות כלפי החוסך, אשר ידע מראש, בנוסף לגובה דמי הניהול שעתידים להיגבות ממנו, גם את תקרת עמלות הניהול החיצוני שהמשקיע המוסדי יהיה רשאי לגבות. ויובהר כי לא ניתן יהיה לשנות את מגבלת עמלת הניהול החיצוני, ולפרסם אחרת תחתיה במהלך השנה הקלנדרית שכנגדה פורסמה המגבלה כאמור.

### עמדת הממונה - גמול לדירקטורים הפנימיים בקופות גמל ענפיות

באריך 14 באפריל 2022 פרסם הממונה – עמדה בנושא תשלום גמול לדירקטורים בקופות גמל ענפיות וזאת במטרה להעלות את רמת המקצועיות של הדירקטורים בחברות המנהלות לטובת עמיתי קופות הגמל, תוך התמודדות עם החשש להעלאה לא מידתית של דמי הניהול לעמדת הממונה, **חברה מנהלת ענפית רשאית להעניק גמול לדירקטור שאינו חיצוני בהתקיים כל התנאים הבאים :**

א. סכום הגמול -

(1) סכום הגמול לדירקטור שאינו עומד בתנאי הכשירות (השכלה אקדמאית) בהתאם לתקנה 3(2) לתקנות קופ"ג ענפיות, **לא יעלה על מחצית מהסכום** הקבוע לדירקטור לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות הממשלתיות), התשנ"ד-1994 (להלן: **"תקנות החברות הממשלתיות"**).

(2) סכום הגמול לדירקטור שמתקיים לגביו **אך ורק התנאי** הקבוע בסיפא של תקנה 3(2)(ו) לתקנות קופ"ג ענפיות (כהונה בתפקיד ציבורי בכיר במשך שלוש שנים לפחות) – **לא יעלה על סכום הגמול הקבוע** לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות.

(3) סיווג החברה המנהלת לצורך קביעת סכום הגמול שניתן לדירקטור, בהתאם לתנאים הקבועים בסעיפים קטנים 1 ו-2 שלעיל, יהיה כדלקמן:

(א) חברה מנהלת ענפית ממשלתית – לפי רמת סיווג החברה שפרסמה רשות החברות הממשלתיות.

(ב) חברה מנהלת ענפית שאינה ממשלתית – לפי רמת סיווג 5.

ב. הגמול אינו סותר את תקנון החברה המנהלת הענפית, וככל שנדרש לתקן את התקנון כדי לאפשר תשלום של גמול כאמור, התיקון כאמור אושר על ידי האורגנים הרלוונטיים ועל ידי הממונה.

חברה מנהלת ענפית שמשלמת גמול לדירקטור שאינו חיצוני במועד פרסום העמדה, רשאית להמשיך ולשלם לדירקטור שאינו חיצוני גמול שאינו עומד בתנאים שמפורטים בעמדת הממונה, ככל שדירקטור כאמור מקבל גמול נכון למועד פרסום עמדה זו. זאת, עד לסיום כהונתו כדירקטור בחברה.

**בקופה הדירקטורים הפנימיים לא מקבלים שכר דירקטורים.**

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

=====

**פרק ו' - גילוי לבקרות הפנימיות**

- 1 . בקרות ונהלים לגבי הגילוי :  
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל והחשב של העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הן 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 – 31.3.2022 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**

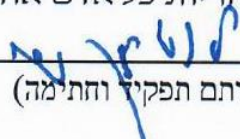
=====

**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- 31/03/2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקחנו 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. 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.

  
\_\_\_\_\_  
(שם החותם תפקיד וחתימה)

18.5.2022  
תאריך

**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- 31/03/2022 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
    - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקחנו 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
    - ד. 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.

  
רועי בידה  
חשב הקופה

18.5.2022  
תאריך