

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ**
=====

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2021
בלתי מבוקרים

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

=====

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2021**

תוכן העניינים

עמוד

<u>4</u>	<u>דוחות ביניים על המצב הכספי</u>
<u>5</u>	<u>דוחות ביניים על הרווח והפסד</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 1 – הישות המדווחת</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 4 - מגזרי פעילות</u>
<u>7</u>	<u>ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון</u>
<u>7</u>	<u>ביאור 6 – הנהלה וכלליות</u>
<u>7</u>	<u>ביאור 7 – התפתחויות אחרות</u>

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של
חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

הנדון : סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

מבוא

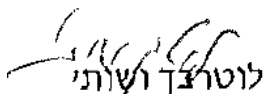
לבקשתכם סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ (להלן – החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל-אביב : 22.11.2021

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
142	268	118	רכוש שוטף
60	104	175	חייבים ויתרות חובה
<u>202</u>	<u>372</u>	<u>293</u>	מזומנים בבנקים
202	372	293	התחייבויות והון
-	-	-	זכאים ויתרות זכות
<u>202</u>	<u>372</u>	<u>293</u>	הון
			סך כל ההתחייבויות וההון

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תאריך אישור
הדוחות הכספיים: 22.11.2021


 רמי בן גל
 יו"ר
 הדירקטוריון


 אבי שמידה
 מנכ"ל וחברת הבעל
 התפקיד הבכיר
 בתחום הכספים


 קובי אשכנזי
 דירקטור

חברה לניהול קופות גמל של העובדים
 בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ. ה.פ. 513652003
 רח' פומבדיתא 4 תל-אביב 64234
 ת.ד. 33368 טל. 5241238 פקס. 5241238

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

=====

דוחות ביניים על הרווח והפסד

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לשלושת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתשעת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>		
	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
839	275	218	653	666	<u>הכנסות</u> מדמי ניהול
492	185	99	397	318	<u>הוצאות</u> דמי ניהול
347	90	119	256	348	הנהלה וכלליות
839	275	218	653	666	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – הישות המדווחת

א. חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ (להלן – החברה) נתאגדה ביום 7 בספטמבר 2003 כחברה פרטית במטרה לנהל בנאמנות את קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו (להלן – קופת פיצויים).

ב. החברה קבלה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור לפעול כחברה מנהלת.

ג. החברה והקופה החלו בפעולותיהן בחודש דצמבר 2003.

ד. הדוחות הכספיים ביניים לא נותנים מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים בשל חוסר המהותיות במידע זה הנובע מאופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים.

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 22 בנובמבר 2021.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית 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.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

באור 4 - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות אחד - ניהול קופת גמל. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקופה, ראה בתמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל והביאורים הנלווים להם.

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות לימים 30 בספטמבר 2021 :

<u>מונפק</u> <u>ש"ח</u>	<u>רשום</u> <u>ש"ח</u>	
80	1,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

באור 6 – הנהלה וכלליות

ההרכב:

<u>לשנה שנתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>לשלושת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתשעת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>		
	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
102	26	29	76	85	דמי תפעול לבנק המתפעל
48	12	33	36	100	דמי ניהול השקעות
78	21	20	54	69	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
42	11	16	30	47	ביטוח נושאי משרה
77	20	21	60	47	משרדיות אחרות
<u>347</u>	<u>90</u>	<u>119</u>	<u>256</u>	<u>348</u>	

באור 7- התפתחויות אחרות

בהמשך לדיונים קודמים בהנהלת החברה, נקטה החברה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי החברה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של החברה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של החברה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. החברה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטית אחת לשנה.

דוח הדירקטוריון

לתקופה שנסתיימה

ביום 30.9.2021

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

3	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	פרק א' -
5	מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	פרק ב' -
6	פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח	פרק ג' -
9	נתונים משלימים	פרק ד' -
10	עדכוני חקיקה	פרק ה' -
12	התפתחויות אחרות	פרק ו' -
12	גילוי לבקרות הפנימיות	פרק ז' -

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת

1. כללי

א. החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ (להלן – החברה) נתאגדה ביום 7 בספטמבר 2003 כחברה פרטית במטרה לנהל בנאמנות קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו (להלן – קופת הפיצויים).

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

ג. ביום 9/11/15 אישר משרד האוצר את הבקשה לשינוי תקנון קופת הפיצויים בהתאם לחוזר מסלולי השקעה והעברה למודל החכ"ם (חיסכון כספי מותאם לגיל. במסגרת השינוי עבר תקנון קופת הפיצויים לנוסח "תקנון תקני" של משרד האוצר. במסגרת תקנון קופת הפיצויים החדש, מנוהלים שלושה מסלולים תלויי גיל:

- מסלול לבני 50 ומטה (מסלול חדש). **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**
- מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי-צבר לשעבר)
- מסלול לבני 60 ומעלה (מסלול חדש). **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**

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.

תקנון קופת הפיצויים החדש נכנס לתוקף החל מיום 1/1/16.

ד. החברה התקשרה ביום 25 בינואר 2004 עם תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ (להלן- תגמולים) בהסכם לפיו מקבלת החברה שירותי ניהול מתגמולים תמורת השתתפות בהוצאות תגמולים. על פי האמור בהסכם החברה תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול הקופות שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים ובתמורה תשלם החברה לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה. **הסכם זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בדצמבר 2019.**

ה. היקף הנכסים המנוהלים (באלפי ש"ח):

<u>שם הקופה</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>30.9.2021</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>31.12.2020</u>	<u>שינוי</u> <u>באחוזים</u>
קופת פיצויים	153,804	144,460	6.5

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ב' - מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים

1. הכנסות החברה

הכנסות החברה הרבעון נובעות מגביית דמי ניהול מעמיתי קופת הפיצויים בלבד. גביית דמי הניהול מהקופה הינה בהתאם לגובה ההוצאות של החברה.

2. הוצאות החברה

הוצאות החברה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב 666 אלפי ש"ח. ההוצאות הנובעות מהשתתפות בהוצאות המשולמות לתגמולים, הסתכמו לסך של 318 אלפי ש"ח. הוצאות הישירות שיוחסו לחברה וכללו דמי תפעול לבנק המתפעל, דמי ניהול השקעות, מחשוב, ביטוח נושאי מישרה ודמי גמולים לדירקטורים ואחרות הסתכמו לסך של 348 אלפי ש"ח.

בתקופה המקבילה אשתקד ההוצאות הנובעות מהשתתפות בהוצאות המשולמות לתגמולים, הסתכמו לסך של 397 אלפי ש"ח ואילו ההוצאות הישירות שיוחסו הסתכמו לסך של 256 אלפי ש"ח. (סה"כ הוצאות 653 אלפי ש"ח).

העלייה בהוצאות ישירות מהתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר ממעבר למנהל השקעות חדש החל מיום 1 בינואר 2021 וכן מעדכון תשלומים קבועים ומשתנים למסלקה הפנסיונית.

שנה קודמת הסתכמו הוצאות החברה בסך של 839 אלפי ש"ח, כאשר סך הכול החוזר הוצאות לתגמולים הסתכם לסך של 492 אלפי ש"ח והוצאות הישירות של החברה הסתכמו לסך של 347 אלפי ש"ח.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2021 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2020	Q1-2021	Q2-2021	Q3-2021	
-3.0%	6.1%	6.0%	5.4%	מדד ת"א 125
-10.9%	7.0%	4.9%	7.1%	מדד ת"א 35
0.8%	0.3%	0.9%	1.2%	מדד אג"ח כללי
7.3%	7.8%	4.6%	(0.23%)	דאו ג'ונס
16.3%	5.8%	8.2%	0.2%	S&P500
1.2%	(0.8%)	0.4%	0.7%	מדד אג"ח ממשלתי כללי
(6.9%)	3.7%	(2.2%)	(2.2%)	תשואה ש"ח - דולר

תמונת המאקרו

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.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

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.

במהלך הרבעון עלו הסיכונים בכלכלה הסינית. גרם לכך שילוב של נסיבות שכלל הקשחה רגולטורית 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%, מדד 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 בציפיות 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 ששערו 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-2021 מ-5.5% ל-7.0%. התחזית שלו ל-2022 עומדת על 5.5%.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

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 יסתיים לאחר הגעה ל-85 מיליארד ₪. 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.

תיאור פעילות ועדת ההשקעות בשנת 2021:

✓ 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.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ד' - נתונים משלימים

קופת פיצויים 31.12.2020	קופת פיצויים 30.09.2020	קופת פיצויים 30.09.2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
2,647	2,727	2,464	פעילים
1,018	965	894	לא פעילים
3,665	3,692	3,358	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
119,607	115,112	123,912	פעילים
24,853	22,988	29,892	לא פעילים
144,460	138,100	153,804	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
2	2	6	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
7	8	20	הפקדות חד פעמיות
7,439	5,637	5,125	תקבולים מדמי גמולים
134	130	205	העברות צבירה לקופה
(5,711)	(4,551)	(4,639)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(5,572)	(3,568)	(5,463)	פדיונות
3,702	(4,016)	14,116	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
839	653	666	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.58	0.60	0.58	פעילים
0.58	0.60	0.58	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
25	54	126	מספר חשבונות
704	1,366	1,453	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
4	5	6	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.58	0.60	0.58	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרה נמוכה מ 8,000 ש"ח:
254	259	105	מספר חשבונות
647	643	179	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
1	2	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.58	0.60	0.58	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

הגל הרביעי של מגיפת הקורונה המכונה "וריאנט הדלתא" נמצא, לאחר תאריך המאזן, בסימני דעיכה, ובמקביל נשקלות, על פי הפרסומים, הקלות שונות במגבלות שהוטלו עם הגידול בתחלואה בעת התפרצות הגל האחרון.

הגל הרביעי היווה המשך להתפרצות הנגיף שהחלה בשלהי 2019 והפכה לקראת מרס 2020 למגיפה עולמית שחייבה הגבלות משמעותיות על פתיחת מקומות עבודה ועל התייצבות של עובדים במקומות עבודתם ופגיעה בשגרת העבודה הרגילה ובפעילות חלק ממגזרי המשק. מגבלות אלו הוסרו בחלקן במהלך הרבעון השני של שנת 2020 אך החל מחודש יולי 2020, וביתר שאת החל מחודש ספטמבר 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים בנגיף, והתפרצות "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות, חלקן דומות למגבלות שהוסרו. בסוף חודש דצמבר 2020 נכנסה ישראל לסגר שלישי עקב התפרצות "גל שלישי" של תחלואה שהשביתה את הפעילות הכלכלית למשך כחמישה שבועות.

כתוצאה משיעור ההתחסנות הגבוה והירידה הדרסטית בתחלואה, הוסר במהלך תקופת הדוח חלק ניכר מההגבלות. לאור הגל הרביעי, כאמור, נותרו חלק מההגבלות בעינין. יש לציין כי החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת מאז החל המשבר, בכפוף לכלל המגבלות וההנחיות הממשלתיות, לרבות המשך ניהול השקעות ותפעול שוטף של החברה.

פרק ו' – אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קופות גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינימלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' – עסקאות מהותיות

בהמשך לדיונים קודמים בהנהלת החברה, נקטה החברה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי החברה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של החברה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה המנוהלת וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. החברה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ח' – תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

תאור עבודת הדירקטוריון והועדות

- א. דירקטוריון
בדירקטוריון מכהנים 7 חברים, כולל דירקטור חיצוני אחד.
- הדירקטוריון ממנה את ועדת ההשקעות וועדות אד הוק לטיפול בנושאים ספציפיים. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של אסיפה כללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי ועד לבחירות באסיפה הכללית הבאה. משך הכהונה שלוש שנים והיא תפקע בתום התקופה אלא אם תחודש לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית.
- ב. ועדת ביקורת
ועדת הביקורת נבחרת ע"י הדירקטוריון. בוועדה מכהנים 3 חברים מתוכם דירקטור חיצוני אחד. החברות היא לתקופה של 3 שנים בכתב מינוי אישי לכל חבר.
- ג. ועדת השקעות
חברי הוועדה ממונים ע"י דירקטוריון. הוועדה מונה שלושה חברים כאשר שניים מחברי הוועדה הינם נציגים חיצוניים עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש.
- הדירקטוריון מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה, וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית ונהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים.
- בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות. אחת לתקופה מופיעים אנליסטיים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערכות על שוק ההון.
- מתכונת לקבלת החלטות על השקעות
החל מיום 1 בינואר 2021 החולף מנהל ההשקעות לחברת מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ. ראה גם פרק ז'
- יועץ חיצוני לוועדת השקעות הינו : דני דורין – מנכ"ל פרובידנט השקעות.
- הוועדה מקבלת בכל ישיבה דיווח מלא על השקעות הקופות, פעילות הקופות, ביצועי תיקי המניות תשואות הקופות השוטפות והמצטברות, וכן מקיימת הוועדה דיון על מצב שוק ההון ומחליטה כיצד לפעול בהתאמה בשוק ההון בתחום הסולידי והמנייתי.
- ועדת ההשקעות מתכנסת מידי שבועיים לדון ביישום המדיניות הכללית שנקבעה וקביעת מדיניות יותר מפורטת. במהלך דיוני ועדת השקעות מתקבל חומר לגבי הפעילות שבוצעה מאז הישיבה הקודמת וכן חומר מקצועי לגבי ניתוחי שוק, תשואה ותחזיות שוק. ועדת השקעות מידי פעם מזמינה מנהלי תיקים לקבלת הסברים ופרוטים לוועדת ההשקעות מגיע תמיד מנהל ההשקעות ולעיתים מגיע גם המנכ"ל לישיבות לצורך מתן דוח מלא על הפעילות בתיק וסקירות וניתוחים לגבי מצב השווקים. מדי פעם מנהל ההשקעות מביא לוועדה מומחים נוספים מבית ההשקעות, למשל לתת דוח בנושא פורום חוב. לגבי ביצועי מנהלי התיקים וכן ניתוחי שוק ותחזיות.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ט' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

החברה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

פרק י' – עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה

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.

החברה פועלת ליישום הוראות החוזר בהתאם לתאריכים שנקבעו בו.

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. **החברה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק יא' – גלוי לבקרות הפנימיות

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הנהלת הגוף ומנכ"ל הגוף המוסדי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

בקרה פנימית על דיווח כספי :

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח.

הצהרה (Certification)

אני, **צבי שמיר**, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו (להלן: "חברה מנהלת") ליום 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקוחנו 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, 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 החברה 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 החברה 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 החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים
בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ. ח.מ. 513452003
רח' פומבדית 4 תל-אביב 64234
ת.ד. 33168 טל. 5210606 פקס. 5241235

צבי שמיר, מנכ"ל חברה
לניהול קופות גמל של העובדים
בעיריית תל-אביב-יפו

22.11.2021
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, **צבי שמיר**, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו (להלן: "חברה מנהלת") ליום 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, 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 החברה 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 החברה 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 החברה המנהלת על דיווח כספי.

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

חברה לניהול קופות גמל של העובדים

עיריית תל-אביב-יפו בע"מ ח.פ. 513452003

רח' פומבדיתא 4 תל-אביב 64234

ת.ד. 33368 טל. 5210606 פקס. 5241235

22.11.2021

תאריך

צבי שמיר, מנכ"ל חברה
ניהול קופות גמל של העובדים
בעיריית תל-אביב-יפו