

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 31.03.2019**

תוכן העניינים

עמוד

3	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	פרק א'
5	היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם	פרק ב'
10	שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח	פרק ג'
10	גילוי ל"בקורות ונהלים"	פרק ד'

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ מנהלת קופת גמל לחיסכון ובה מספר תוכניות גמל.
קוד הקופה: 570014928-00000000000376-0376.
2. הקופה התאגדה בישראל בשנת 1958 ופועלת כאגודה שיתופית בעירבון מוגבל שלא למטרת רווח.
3. תוכניות הגמל המנוהלות כוללות:
 - קופת גמל לחסכון לשכירים ועצמאיים - האישור חל על כספים (תגמולים ורכיב פיצויים) המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א' בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 (להלן – חוק קופות גמל) שיבואו במקום התקנות האמורות. שיעורי ההפרשה המרביים לתגמולים הינם 7% חלק עובד, 7.5% חלק מעסיק והפקדות עמית עצמאי לפי סעיף 47. שיעורי ההפרשה המרביים לרכיב הפיצויים הם עד 8.33%, בפועל לפי הסכם קיבוצי רוב ההפרשות לפיצויים בקופה הינם בשיעור 2.33%.
 - הכספים מיועדים לקצבה.
 - קופת גמל לתגמולים – כספים שהופקדו ברכיב תגמולים עד 31.12.2007.
 - קופת גמל אישית לפיצויים - כספי רכיב הפיצויים שהופקדו בקופה עד 31.12.2007.
4. בהתאם לתקנון הקופה עמיתי הקופה הינם:
 - עובדי התעשייה האווירית או עובדי התעשייה האווירית לשעבר.
 - בן זוג או ילד של עובד התעשייה האווירית העמית בקופה.
5. יורשים, נהנים או מוטבים או מקצתם של עמית שנפטר - על פי תנאי התוכניות, ובמגבלות הקבועות בחוק לגבי שחרור כספי פיצויים ותגמולים, זכאי העמית לקבל את הסכומים שנצברו לזכותו. במקרה של פטירה זכות זו מוקנית לשאירים או לנהנים האחרים לפי העניין.
6. נכון לתאריך הדוחות הכספיים קיימים בקופה שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל כדלקמן:
מסלול לבני 50-60 (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9892). לשעבר מסלול כללי.
מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9625). לשעבר מסלול אג"ח.
מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9893). לשעבר מסלול מניות.

7. שינוי מסמכי יסוד- לא היו שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח.
8. בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות.
9. הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית ובהתאם להוראות חוק קופות הגמל, רואים אותה כחברה מנהלת.
10. לקופה אין הון מניות.
11. על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012 הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים מקסימאליים בשיעור של 2%. הקופה היא קופה מפעלית וככזו, מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח הוא 0.09% (ללא שינוי מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

המסלול	היקף הנכסים נטו ליום 31.03.2019	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2018	שינוי באחוזים
מסלול לבני 50-60	1,859,862	1,842,783	0.93
מסלול לבני 60 ומעלה	113,370	109,923	3.14
מסלול לבני 50 ומטה	6,226	5,855	6.34
סה"כ	1,979,458	1,958,561	1.07

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 50-60

א. סך הנכסים נטו ליום 31 במרס 2019 מסתכמים ב- 1,859,862 אלפי ש"ח לעומת 1,842,783 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בגידול של 0.93%, הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 3.75%. בניטרול צבירה שלילית של 49,700 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

ב. להלן ניתוח נתוני המאזן באחוזים והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

הערות	שינוי באחוזים	31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	31 במרס 2019 אלפי ש"ח	
(1)	19.30	66,516	79,172	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(1.42)	800,606	789,270	השקעות פיננסיות
(3)	(6.86)	58,512	54,499	נכסי חוב סחירים
(4)	7.07	317,031	339,436	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	(1.24)	605,196	597,698	מניות
	(0.02)	1,781,345	1,780,903	השקעות אחרות
(6)	(95.81)	(5,078)	(213)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	0.93	1,842,783	1,859,862	סך כל הנכסים

- (1) **מזומנים ושווי מזומנים** - השינוי בהיקף המזומנים נובע מהערכת תזרימי המזומנים הצפויים למסלול, כולל פדיונות צפויים מחוב סחיר ושאינו סחיר, וכן מהרצון לנצל הזדמנויות ובתנאים המתאימים לרכוש השקעות שונות על חשבון המזומנים.
- (2) **נכסי חוב סחירים** – הקיטון באפיק זה נובע מעודף מכירות על קניות בעיקר באפיק הקונצרני וזאת בניטרול התשואה החיובית שהשיגו האפיק הקונצרני והממשלתי בתקופה הנסקרת.
- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - פדיונות בקבוצת נכסים זו הקטינו את היקפה וזאת על אף עליית השווי כתוצאה מרווחים של האפיק בתקופה הנסקרת (בעיקר בצמודי המדד).
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע מעודף קניות על מכירות ובתוספת התשואות החיוביות שהשיג האפיק בתקופה הנסקרת.
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר) כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 281,965 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 274,080 אלפי ש"ח) אשר הניבו תשואה חיובית במהלך התקופה וקרנות נאמנות סחירות בסך של 51,942 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 58,249 אלפי ש"ח) אשר חלקן הגדול מושקע באג"ח. באפיק תעודות סל היו מימושים במהלך התקופה הנסקרת.
- (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים ביתרות זכאים (עסקאות פורוורד) ושינויים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.
- ג. להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:
- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה חיובית שהסתכמה לסך של 21,356 אלפי ש"ח. ההכנסות מסעיף זה נבעו מאג"ח ממשלתי ומאג"ח קונצרני, בשל עליית המחירים בשוקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות חיוביות בסך של 1,277 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מעליית ערכם של האג"ח הקונצרני בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההוגן על פי טבלת ריבית להוון שקבעה חברה מצטטת בהתאם לדרוג הנכס ולמח"מ.
 - ההכנסות ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות) מהוות כ- 31% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 22,057 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל עליית ערכם.
 - הכנסות מהשקעות אחרות מהוות כ- 38% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 26,699 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות הן מתעודות סל ומעסקאות פורוורד. ההכנסות השליליות ממזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 1,270 אלפי ש"ח ועיקרן נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2019 מסתכמים ב- 113,370 אלפי ש"ח לעומת 109,923 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בגידול של כ- 3.14% הנובע מצבירה חיובית של 256 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול), בתוספת תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 3.00%.
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 66% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 74,244 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 21% והסתכמו לסך של 24,198 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. לקראת תום שנת 2017, הוחלט להשקיע במניות ובתעודות סל במסלול זה. השקעות אלו מהוות כ- 11% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 11,984 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 2,909 אלפי ש"ח ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 3% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 2,347 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 675 אלפי ש"ח וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 311 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2019 מסתכמים ב- 6,226 אלפי ש"ח לעומת 5,855 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 6.34%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 7.39% וצבירה שלילית של 57 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכמו ב- 437 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 97 אלפי ש"ח וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ק. נאמנות ונגזרים) הסתכמו לסך של 320 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך 18 אלפי ש"ח.

3. מידע אודות עמיתים ונתונים כספיים (נתונים מאוחדים):

<u>31 בדצמבר</u> <u>2018</u>	<u>31 במרס</u> <u>2018</u>	<u>31 במרס</u> <u>2019</u>	
			מספר חשבונות עמיתים:
8,301	9,492	7,877	פעילים
22,737	24,025	22,415	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)
835,282	852,206	719,272	פעילים
1,123,279	1,289,414	1,260,185	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
147	-	-	
80,648	23,074	17,504	תקבולים מדמי גמולים
6,317	3,106	9	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
24,118	5,047	5,359	העברות צבירה לקופה/למסלול
(267,287)	(80,832)	(52,148)	העברות צבירה מהקופה/מהמסלול
			תשלומים:
(89,560)	(28,233)	(20,216)	פדיונות (אלפי ש"ח)
(25,272)	(13,350)	70,398	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח):
7,457	1,866	1,831	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.36	*0.09	*0.09	פעילים
0.36	*0.09	*0.09	לא פעילים

* במונחים רבעוניים.

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2019</u>	
944	1,009	890	מספר חשבונות
44,586	40,236	44,705	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
161	36	40	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.36	0.09	0.09	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

5. חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2019</u>	
511	557	480	מספר חשבונות
723	793	678	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.36	0.09	0.09	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

6. שיעור דמי ניהול

האגודה מנהלת קופה מפעלית אשר פועלת על פי הוצאותיה בפועל, בהתאם לחוק קופות הגמל, במגבלות התקרה שנקבעה עד ל- 2% מהצבירה.

ג. שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח

חוזר גופים מוסדיים 2-9-2019 מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - (21.02.19): ביום 3 בדצמבר 2017 פורסם חוזר גופים מוסדיים 23-9-2017 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - ממשק ניד" שצפוי היה להיכנס לתוקף ביום 26 במאי 2019 ונדחה ליום 3 בספטמבר 2019. ממשק הניוד קובע מבנה אחיד להעברת מידע בין גופים מוסדיים ובין בעל רישיון לגוף מוסדי הנלווה לתהליך העברת כספים בין קופות גמל. כמו כן, קובע ממשק הניוד כללים להעברת המידע כאמור באמצעות המסלקה הפנסיונית. חוזר זה מעדכן את מועדי התחילה ואת סעיף התחולה של הוראות הממשק.

האגודה נערכת ליישום הוראות החוזר.

חוזר גופים מוסדיים 3-9-2019 איסוף מידע סטטיסטי – פניות הציבור (18.03.19): פניות הציבור המתקבלות ברשות מהוות כלי פיקוחי נוסף, המציף בפני הרשות את הסוגיות הדורשות אסדרה, לצד הענקת סעד לפונים. בנוסף, תוצאות הליכי בירור פניות הציבור משמשות בסיס נתונים לצורך חישוב מדד השירות המתפרסם מדי שנה על ידי הרשות. איסוף מידע סטטיסטי אודות כלל פניות הציבור המתקבלות אצל הגופים המוסדיים יאפשר לרשות לקבל מידע רחב יותר אודות פניות הציבור, לצורך איתור סוגיות הדורשות אסדרה ובחינת רמת השירות באשר לטיפול בפניות ציבור המתקבלות בגופים. במסגרת הוראות החוזר יש להעביר אחת לשנה מידע בקובץ מובנה אודות נותני השנה החולפת בגין נתוני פניות הציבור. תחילת החוזר בדיווח בגין שנת 2019.

האגודה נערכת ליישום הוראות החוזר.

ד. גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון האגודה בשיתוף מנכ"ל האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הדירקטוריון והמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של האגודה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרס 2019 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, דוד קייזרמן, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 31 במרס 2019 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים 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 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 ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - 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.

דוד קייזרמן, מנכ"ל

28.5.19
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, הילי ולנר-רובין, מצהירה כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 31 במרס 2019 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בקופות 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 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 ולהוראות 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;
 - 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.


הילי ולנר-רובין, מנהלת כספים

28.5.19
תאריך