

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 31.03.2022**

תוכן העניינים

עמוד

פרק א'	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	3
פרק ב'	היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם	5
פרק ג'	שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח	10
פרק ד'	גילוי ל"בקורות ונהלים"	12

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ, מנהלת קופת גמל לתגמולים, קופה אישית לפיצויים וקופת גמל לחיסכון שבה מספר תוכניות גמל. קוד הקופה : 570014928-00000000000376-0376.
2. הקופה התאגדה בישראל כקופה תאגידית 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 שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 (להלן – "חוק קופות הגמל") 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 הוא בשיעור 2.33%.
 - 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 עובדים לשעבר בתעשייה האווירית.
 - 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 למוטבים 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).
 - מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול : 570014928-00000000000376-9625).
 - מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול : 570014928-00000000000376-9893).
7. לא היו שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח.
8. בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, ממכירות או מרכישות.

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 ענפית, וככזו היא מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח הוא 0.42% במונחים שנתיים (ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

המסלול	היקף הנכסים נטו ליום 31.03.2022	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2021	שינוי באחוזים
מסלול לבני 60-50	1,833,503	1,861,561	(1.51)
מסלול לבני 60 ומעלה	138,658	145,007	(4.38)
מסלול לבני 50 ומטה	12,733	13,048	(2.41)
סה"כ	1,984,894	2,019,616	(1.72)

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 60-50

א. סך הנכסים נטו ליום 31 במרס 2022 מסתכם ב- 1,833,503 אלפי ש"ח לעומת 1,861,561 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של 1.51% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 1.62% בניטרול צבירה חיובית של 4,310 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

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

הערות	שינוי באחוזים	31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח	31 במרס 2022 אלפי ש"ח	
(1)	(3.35)	162,489	157,052	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(5.24)	711,896	674,608	השקעות פיננסיות
(3)	9.33	36,020	39,382	נכסי חוב סחירים
(4)	0.66	340,958	343,205	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	0.86	611,317	616,584	מניות
	(1.55)	1,700,191	1,673,779	השקעות אחרות
(6)		(1,119)	2,672	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	(1.51)	1,861,561	1,833,503	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 בתנאים המתאימים לרכוש השקעות שונות על חשבון המזומנים.
 - (2) **נכסי חוב סחירים** – הקיטון באפיק זה נובע מעודף מכירות על קניות, בעיקר באפיק הממשלתי, ומהתשואה השלילית שהשיגו האפיקים הקונצרני והממשלתי בתקופה הנסקרת.
 - (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - הגידול באפיק זה נובע בעיקר ממתן הלוואות לעמיתים ומעליית השווי כתוצאה מהכנסות, בעיקר של צמודי המדד בתקופה הנסקרת.
 - (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע בעיקר מדיבדנד בגין מניות צים בתקופה הנסקרת, בניטרול עודף מכירות על קניות (בעיקר במניות חו"ל).
 - (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 294,919 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 294,808 אלפי ש"ח), אשר הניבו תשואה שלילית במהלך התקופה הנסקרת (בעיקר אלו הניסחרות בחו"ל), קרנות נאמנות סחירות בסך של 21,555 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 25,720 אלפי ש"ח), אשר מושקעות במניות ובאג"ח חו"ל. באפיק קרנות נאמנות המושקעות במניות היו מימושים במהלך התקופה הנסקרת. האפיק הניב תשואה שלילית, בעיקר אלו המושקעות במניות, לאותה תקופה נסקרת. בחלק הלא סחיר כלולות בעיקר קרנות השקעה בסך של 280,090 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 274,433 אלפי ש"ח), הגידול נובע בעיקר מהתשואות החיוביות שהשיג האפיק במהלך התקופה הנסקרת.
 - (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים ביתרות חייבים (ריבית לקבל) ובשינויים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.
- ג. להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:
- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה שלילית שהסתכמה לסך של 15,191 אלפי ש"ח. ההפסדים בסעיף זה נבעו מאג"ח ממשלתי ומאג"ח קונצרני בשל ירידת המחירים בשווקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות בסך של 1,362 אלפי ש"ח. ההכנסות נבעו בעיקר מעליית ערכם של האג"ח הקונצרני בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההוגן על פי טבלת ריבית להיוון שקבעה חברה מצטטת בהתאם לדרוג הנכס ולמח"מ.
 - ההכנסות ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות), מהוות כ- 57% מסך ההכנסות החיוביות של המסלול והסתכמו לסך של 3,407 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בחו"ל בשל דיבדנד ממניות צים.

- ההפסדים מהשקעות אחרות מהווים כ- 53% מסך הפסדי המסלול והסתכמו לסך של 18,317 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים נובע מתעודות סל ומעסקאות פורוורד.
- ההכנסות ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 1,249 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2022 הסתכם ב-138,658 אלפי ש"ח לעומת 145,007 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בקיטון של כ- 4.38% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 2.72% בתוספת צבירה שלילית בסך 2,250 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 65% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 89,575 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 10% והסתכמו לסך של 13,814 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 22% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 30,636 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 3,744 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 3% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההפסדים מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 2,589 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההפסדים ממניות הסתכמו לסך של 344 אלפי ש"ח, וההפסדים מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 840 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2022 מסתכם לסך של 12,733 אלפי ש"ח לעומת 13,048 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של כ- 2.41%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 2.85% וצבירה חיובית של 67 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הפסדי המסלול הסתכם לסך של 382 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים).
- ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 60 אלפי ש"ח, וההפסדים מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ונגזרים) הסתכמו לסך של 346 אלפי ש"ח. ההפסדים מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 73 אלפי ש"ח.

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

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u>	
			<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
4,993	5,532	4,775	פעילים
18,135	19,084	18,163	לא פעילים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)</u>
671,379	560,114	554,476	פעילים
1,348,237	*1,300,470	1,430,418	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)</u>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
10	-	-	תקבולים מדמי גמולים
55,403	11,726	14,889	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
10,283	1,633	2,954	העברות צבירה לקופה
12,520	2,310	17,851	העברות צבירה מהקופה
(126,369)	(33,671)	(15,320)	<u>תשלומים</u>
(61,641)	(12,560)	(15,293)	פדיונות (אלפי ש"ח)
			<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)</u>
328,691	*81,767	(36,849)	<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)</u>
7,779	1,854	2,370	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)</u>
0.41	0.40	0.42	פעילים
0.41	0.40	0.42	לא פעילים

* מוין מחדש

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2021</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2022</u>	
739	645	595	מספר חשבונות
53,224	20,316	34,304	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
218	20	41	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.41	0.40	0.42	במונחים שנתיים (באחוזים)

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

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2021</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2022</u>	
417	380	338	מספר חשבונות
659	688	544	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.41	0.40	0.42	במונחים שנתיים (באחוזים)

6. שיעור דמי ניהול

האגודה מנהלת קופה ענפית 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 1-9-2022 – שירות ללקוחות גופים מוסדיים

ביום 02 בינואר, 2022 פרסם הממונה עדכונים לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2019 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים".

התיקון בחוזר מדבר על התנהלות הגוף המוסדי במתן שירות לאזרחים ותיקים מעל גיל 67 שנים. 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. הממונה על אזרחים ותיקים יצטרך להגיש להנהלת הגוף המוסדי דוחות שנתיים, תוכניות עבודה ומסמכים נוספים לעמידה בהוראות החוזר ולמתן שירות נגיש לאוכלוסייה זו. בנוסף על הגוף המוסדי להקצות נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים. החוזר יכנס לתוקף בחודש יולי 2022. **האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

חוזר גופים מוסדיים 2-9-2022 – בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור + חוזר גופים מוסדיים 3-9-2022 הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות

ציבור

ביום 02 בינואר, 2022 פורסם עדכון לחוזר גופים מוסדיים 9-9-2016 "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור" ולחוזר 9-9-2009 "הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור".

בעדכונים נוספו שתי הגדרות, אחת של "אדם עם מוגבלות" – בהתאם להגדרתו בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998, והשנייה של "אזרח ותיק" – מי שמלאו לו 67 שנים. בנוסף קבע הממונה כי תשובות לתלונות עמיתים שהם אזרחים ותיקים יועברו תוך 21 ימים מיום קבלת התלונה, ועבור אדם עם מוגבלות יועברו תוך 14 ימים, עמיתים אחרים ללא שינוי (30 ימים).

האגודה עדכנה את הנוהל בהתאם, ופועלת על פיו.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (הוראת שעה), התשפ"ב-2022

ביום 02 במרץ 2022, תוקנו תקנות הוצאות ישירות שמתקנות את התקנות שהותקנו בשנת 2008, אשר קובעות את רשימת ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מנכסי קופות הגמל בנוסף לדמי הניהול השוטפים אותם גובה הקופה מעמיתיה. התקנות תוקנו מספר פעמים מאז פורסמו לראשונה.

באוגוסט 2018 נוספה תקנה 3א' שמרחיבה, במסגרת הוראת שעה שהוארכה בכל פעם מחדש, את רשימת ההוצאות הישירות כך שתכלול גם עמלות ניהול חיצוני (כולל קרנות השקעה, ניהול תיקים זר, קרן חוץ, קרנות סל, קרן טכנולוגיה עילית וכדומה), ואת ההוצאות הנובעות ממתן משכנתה, וכן מגבילה את שיעור ההוצאות הישירות שתשולמנה בגין רכישת נ"ע לא סחיר או מתן הלוואה, בגין עמלות ניהול חיצוני כאמור ובגין הוצאות הנובעות ממתן משכנתאות - לתקרה של 0.25%. **האגודה פועלת בהתאם להוראת התקנות.**

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 ושל הנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הדירקטוריון והמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 2022, 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, יגאל ברוש, 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 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 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 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.


יגאל ברוש, מנכ"ל

29-5-2022
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, אורית נדיב, 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 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 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 מידע 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.

אורית נדיב
אורית נדיב, מנהלת כספים

89.5.2022
תאריך