

דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 31.03.2025

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"	10

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.

שינוי מבני

בהמשך לאמור בבאור 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן רשיון לניהול קופות גמל לחברה שהוקמה ופעילות נהול קופות הגמל מבוצעת על ידי האגודה.

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 עמית 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. בשנת 2024 החליט דירקטוריון האגודה לפתוח שני מסלולי השקעה חדשים מתמחים .

1. מסלול עוקב מדד s&p500:

המסלול חשוף למניות , תעודות סל וקרנות נאמנות בחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 94% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024.

2. מסלול כספי (שקלי):

המסלול נפתח בחודש ספטמבר 2024 והחל לפעול בחודש ינואר 2025 .

8. לא היו שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח.

9. בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, ממכירות או מרכישות.

10. הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית, ובהתאם להוראות חוק קופות הגמל רואים אותה כחברה מנהלת.

11. לקופה אין הון מניות.

12. 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 0.32% במונחים שנתיים (ירידה מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

המסלול	היקף הנכסים נטו ליום 31.03.2025	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2024	שינוי באחוזים
מסלול לבני 50-60	2,289,904	2,291,481	(0.07)
מסלול לבני 60 ומעלה	130,810	127,076	2.94
מסלול לבני 50 ומטה	82,637	65,629	25.92
מסלול מדד S&P500 *	12,577	7,799	61.26
מסלול שקלי**	87	-	100.00
סה"כ	2,516,015	2,491,985	0.96

*המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

**המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 50-60

א. סך הנכסים נטו ליום 31 במרס 2025 מסתכם ב- 2,289,904 אלפי ש"ח לעומת 2,291,481 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של 0.07% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 0.24% בניטרול צבירה חיובית של 5,748 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

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

הערות	שינוי באחוזים	31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח	31 במרס 2025 אלפי ש"ח	
(1)	19.56	66,371	79,355	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	1.25	831,734	842,128	השקעות פיננסיות
(3)	(0.19)	21,847	21,806	נכסי חוב סחירים
(4)	3.75	335,082	347,638	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	(3.11)	1,037,272	1,005,043	מניות
	(0.42)	2,225,935	2,216,615	השקעות אחרות
(6)		(825)	(6,066)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	(0.07)	2,291,481	2,289,904	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 לרכישת השקעות שונות על חשבון המזומנים.
- (2) **נכסי חוב סחירים** – הגידול באפיק זה נובע מעודף קניות על מכירות, בעיקר באפיק הקונצרני, בתוספת התשואה החיובית שהשיג האפיק בתקופה הנסקרת.
- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - הקיטון באפיק זה נובע בעיקר מעודף מכירות על קניות, בניטרול התשואה החיובית שהשיג האפיק, בעיקר ממתן הלוואות לעמיתים בתקופה הנסקרת.
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע בעיקר מעודף קניות על מכירות (בעיקר במניות ת"א 100).
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 714,305 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 749,379 אלפי ש"ח), אשר הניבו תשואה שלילית במהלך התקופה הנסקרת (בעיקר אלו הניסחרות בחו"ל), קרנות נאמנות סחירות בסך של 10,945 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 10,340 אלפי ש"ח), אשר מושקעות באג"ח חו"ל. בחלק הלא סחיר כלולות בעיקר קרנות השקעה בסך של 277,834 אלפי ש"ח (שנה קודמת- 263,230 אלפי ש"ח), הגידול נובע בעיקר מהתשואה החיובית שהשיג האפיק, בניטרול עודף קניות על מכירות.
- (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים בהחזקת נגזרים.

- ג. להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:
- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה חיובית שהסתכמה לסך של 7,658 אלפי ש"ח. ההכנסות בסעיף זה נבעו מאג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי בשל עליית המחירים בשווקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות חיוביות בסך של 286 אלפי ש"ח. ההכנסות נבעו בעיקר ממתן הלוואות לעמיתים בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההוגן על פי טבלת ריבית להיוון שקבעה חברה מצטטת בהתאם לדרוג הנכס ולמח"מ.
 - ההפסדים ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות), מהוות כ- 3% מסך ההפסדים נטו של המסלול והסתכמו לסך של 114 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בחו"ל.
 - ההפסדים מהשקעות אחרות הסתכמו לסך של 13,613 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים נובע מתעודות סל הנסחרות בחו"ל.
 - ההכנסות ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 1,833 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער מט"ח שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2025 הסתכם ב- 130,810 אלפי ש"ח לעומת 127,076 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בגידול של כ- 2.94% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 0.12% בתוספת צבירה חיובית בסך 3,694 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 50% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 65,654 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 14% והסתכמו לסך של 17,915 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 33% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 43,124 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 3,365 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 3% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 474 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההפסדים ממניות הסתכמו לסך של 50 אלפי ש"ח, וההפסדים מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 168 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2025 מסתכם לסך של 82,637 אלפי ש"ח לעומת 65,629 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 25.92%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 1.27% וצבירה חיובית של 18,299 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הפסדי המסלול הסתכם לסך של 1,209 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 43 אלפי ש"ח, וההפסדים מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ונגזרים) הסתכמו לסך של 1,360 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 89 אלפי ש"ח.

מסלול עוקב מדד s&p500

סך הנכסים נטו ל-31 במרס 2025 מסתכם ב- 12,577 אלפי ש"ח לעומת 7,799 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 61.26% . בתקופת הדוח המסלול השיג תשואה שלילית נומינלית ברוטו של 4.61% וצבירה חיובית של 5,315 אלפי ש"ח. נכסי המסלול כוללים סך של 12,519 אלפי ש"ח תעודות סל המהוות 99.54% מסך נכסי המסלול ומזומנים ושווי מזומנים המהווים 0.46% .

מסלול שקלי*

סך הנכסים נטו ל-31 במרס 2025 מסתכם ב- 87 אלפי ש"ח (שנה קודמת – אין). בתקופת הדוח המסלול השיג תשואה חיובית נומינלית ברוטו של 0.76% וצבירה חיובית של 87 אלפי ש"ח. נכסי המסלול כוללים סך של 87 אלפי ש"ח פקדונות קצרי מועד.

*המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025 .

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

<u>31 בדצמבר</u> <u>2024</u>	<u>31 במרס</u> <u>2024</u>	<u>31 במרס</u> <u>2025</u>	
			<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
4,419	4,485	4,170	פעילים
18,002	18,224	18,272	לא פעילים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)</u>
733,227	611,428	635,996	פעילים
1,758,758	1,673,473	1,880,019	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)</u>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
196	-	-	תקבולים מדמי גמולים
74,287	15,587	22,601	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
17,489	2,627	10,172	העברות צבירה לקופה
126,725	39,049	46,818	העברות צבירה מהקופה
(65,888)	(10,525)	(14,045)	<u>תשלומים</u>
(79,566)	(18,202)	(22,231)	פדיונות (אלפי ש"ח)
			<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)</u>
275,455	98,020	(9,113)	<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)</u>
8,861	2,319	2,037	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)</u>
0.38	0.41	0.32	פעילים
0.38	0.41	0.32	לא פעילים

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2024</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2024</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2025</u>	
321	992	745	מספר חשבונות
6,939	70,104	58,730	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
26	73	47	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.38	0.41	0.32	במונחים שנתיים (באחוזים)

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

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2024</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2024</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2025</u>	
840	872	828	מספר חשבונות
1,531	1,530	1,479	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
6	6	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.38	0.41	0.32	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

ברבעון הראשון לשנת 2025 לא פורסמו חוזרים חדשים המשפיעים על פעילות הקופה.

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 2025, 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 2025 (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.

יגאל ברוש, מנכ"ל

תאריך

20/5/25

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 2025 (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 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 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.

אורית נדיב
אורית נדיב, מנהלת כספים

20/5/2025
תאריך