



גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

**דו"ח הדירקטוריון
ליום 30 ביוני 2018**

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

עמוד	תוכן הענינים :
=====	=====
3	כללי
3-4	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו
	התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם במחצית הראשונה
4-7	של שנת 2018
	שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר)
7-11	(חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2018
12	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
	פרטים על דירקטוריון החברה / ועדת ההשקעות / ועדת ביקורת /
12-13	נושאי משרה
14-17	הצהרות מנהלים

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

1. כללי

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן: "גילעד" או "החברה") הינה חברה מנהלת של גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן: "קרן הפנסיה" או "הקרן"). הקרן הינה קרן פנסיה ותיקה המבטחת את חבריה בביטוח פנסיוני מקיף הכולל: פנסית זיקנה, פנסית נכות ופנסית שאירים. הקרן מנוהלת בנאמנות על ידי החברה, על-פי תקנון הקרן, ועל-פי הוראות הדין לרבות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 ועל-פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו על-פיו, וכן על פי הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה" או "רשות שוק ההון").

בקרן הפנסיה ישנם עמיתים שכירים ועמיתים עצמאים. מספר העמיתים הפעילים בתאריך 30.6.2018 היה 2,946 בנוסף ישנם בקרן 5,706 עמיתים בעלי זכויות פנסיה מוקפאות וכן 5,076 מקבלי פנסיה.

ביום 29.3.95 החליטה ממשלת ישראל על עריכת רפורמה בנושא קרנות הפנסיה. על-פי רפורמה זו ניתנה הבטחה של המדינה למילוי ההתחייבויות העתידיות של קרנות הפנסיה הותיקות שהיו קיימות ביום 1.1.95 והן נסגרו להצטרפות עמיתים חדשים החל מיום זה. לפי הוראות הממונה, נאסרה קבלת עמיתים חדשים לקרן הותיקה החל מיום 1 בינואר 1995 (למעט עמיתי תקופת הביניים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בתקופת ינואר-מרס 1995, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסדר התחיקתי).

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. תקנון הקרן

מידע בעניין זה מפורט בביאור 1ג בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

ב. הליכים משפטיים בהם מעורבת החברה

(1) מידע על תביעות כנגד החברה בקשר לזכויות עמיתים מפורט בביאור 1א9 בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

(2) ליום 30.6.2018 קיימות 2 תביעות של גילעד כנגד מעסיקים בגין אי תשלום דמי גמולים (לרבות תשלום חלקי ו/או באיחור), השתתפויות ושלמות, וקיימות 7 דרישות חוב מכונס נכסים. סך כל דרישת דמי הגמולים עומד על סך של כ- 421 אלפי ש"ח.

(3) פרוט תביעות שאינן בקשר לזכויות עמיתים, בהן מעורבת החברה נכון ליום 30.6.2018 :

לתאריך 30.6.2018 גילעד אינה מנהלת תביעות שאינן קשורות לזכויות עמיתים.

(4) השלכות אפשריות של פס"ד קוריצקי נגד מבטחים על גילעד.

ראה ביאור 2א9 בדו"ח הכספי של קרן הפנסיה.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ג. כרית הביטחון

מידע בעניין זה מפורט בביאור 1ד בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

ד. צו הרחבה בדבר הגדלת ההפרשות לביטוח פנסיוני

מידע בעניין זה מפורט בביאור 1ה בדוח הכספי של קרן הפנסיה.

ה. תקנון ההתאגדות

מידע בעניין זה מפורט בביאור 1ה בדוח הכספי של החברה המנהלת.

3. התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם במחצית הראשונה של

שנת 2018

3.1 המשק בישראל

(א) התפתחויות ריאליות

התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות, עלה במחצית הראשונה השנה ב-4.0% בחישוב שנתי, לאחר עליה של 4.3% במחצית הקודמת ועליה של 2.5% במחצית הראשונה אשתקד.

בחנית ההתפתחות לפי רבעונים מראה שברבעון השני של 2018 עלה התוצר ב-

2.0% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של 4.8% ברבעון הראשון שהושפע מעלייה

משמעותית ביבוא כלי הרכב. התוצר המקומי הגולמי ללא מיסים נטו על היבוא,

שלא כולל את השפעת השינויים בהכנסות ממיסים בגלל התנודות ביבוא כלי

הרכב עלה ברבעון השני ב-3.0% לאחר עליה של 3.6% בחישוב שנתי ברבעון

הראשון של השנה.

העלייה בתוצר ברבעון השני השנה משקפת עלייה בהוצאה לצריכה פרטית (0.5%)

ווירידות בהוצאה לצריכה ציבורית (5.2%), בהשקעות בנכסים קבועים (6.6%),

ביצוא סך הסחורות והשירותים (0.1%) בחישוב שנתי. בנוסף, עלה יבוא הסחורות

והשירותים ב-1.2%.

יבוא הסחורות והשירותים עלה במחצית הראשונה של 2018 ב-11.3%, לאחר

עלייה של 14.5% במחצית השנייה של 2017.

ההוצאה לצריכה פרטית עלתה במחצית הראשונה של 2018 ב-5.5% בחישוב

שנתי, בהמשך לעלייה דומה במחצית הקודמת, ועליה של 1.9% במחצית

המקבילה בשנת 2017. העלייה בצריכה לנפש במחצית הראשונה השנה מבטאת

עלייה של 16.3% בהוצאה של משקי בית למוצרים בני קיימה – ריהוט, ציוד

למשקי הבית (מקררים, מכונות כביסה, מזגנים וכ"ד) וכלי רכב אישיים כאשר

ההוצאה לרכישת כלי רכב עלתה ב-45.7% בשיעור שנתי (עלייה של 20.7%

בשיעור מחציתי).

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

3. התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2018 (המשך)

יצוא הסחורות והשירותים עלה במחצית הראשונה של 2018 ב-3.3% בחישוב שנתי, בהמשך לעליות של 7.9% בחישוב שנתי במחצית הקודמת ושל 4.4% במחצית המקבילה אשתקד.

(ב) אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון השני של שנת 2018 עלה מדד המחירים לצרכן ב-1%, וזאת לאחר ירידה של 0.1% ברבעון הראשון של השנה. עליית המדד הושפעה בעיקר מעליה במחירי השכירות והמזון. ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2018 עלה מדד המחירים לצרכן ב-1.3% ונכנס לראשונה מזה זמן רב לתוך רצועת היעד של בנק ישראל: 1.0%-3.0%.
שער הדולר התחזק מול השקל ברבעון השני בשנת 2018 ב-3.9%, וב-5.3% מתחילת השנה. האירו נחלש מול השקל ברבעון השני ב-1.7%, אך התחזק מתחילת השנה ב-2.5%.

(ג) מדיניות מוניטרית

במהלך הרבעון השני של שנת 2018 לא חל שינוי בשיעור ריבית בנק ישראל, אשר המשיכה לעמוד על 0.1%. המדיניות המוניטארית של בנק ישראל מתחילת השנה הושפעה, בין היתר, מאינפלציה נמוכה ברבעון הראשון של 2018, ומציפויות אינפלציה מתונות והמשך מדיניות מוניטארית מרחיבה באירופה, וזאת לצד עליית רמת הסיכון בצל החששות מהתפתחות "מלחמת סחר" ומהתגברות המתיחות הגיאופוליטיות.

(ד) מדיניות פיסקלית

בתום הרבעון השני של שנת 2018 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון תקציבי מצטבר בסך של 8.8 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2018 הינו 1.9%, לעומת שיעור של 2.5% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין, כי יעד הגירעון לשנת 2018 עומד על שיעור של 2.9%. בתקופה ינואר – יוני 2018 הסתכמה גביית המסים בסך של 155.2 מיליארד שקלים, גידול נומינלי של 4.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של 2018 הסתכמו סך ההוצאות של משרדי הממשלה (ללא פירעון קרן וריבית וללא מתן אשראי) ב-151.2 מיליארד שקלים, עלייה של 6.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באותן הגדרות מדידה). הוצאות המשרדים האזרחיים עלו במחצית -6.9%, והוצאות מערכת הביטחון עלו ב-3.5%.

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018**3. התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2018 (המשך)****(ה) שוק ההון**

שוק ההון הישראלי התאפיין במחצית הראשונה של 2018 בביצועים חלשים כאשר במדדי השורה הראשונה, מדד ת"א 35 עלה ב 0.5% ומדד ת"א 125 ירד ב- 0.13%. במדדי השורה השנייה מדד ת"א 90 ירד ב- 3.6% ומדד SME 60 ירד ב 8.7%.

המחצית הראשונה של 2018 התאפיינה במגמת ירידה באפיק האג"ח הממשלתי. מדד ממשלתי כללי וממשלתי שקלי ירדו ב 0.6% ו 1.0% בהתאמה ומדד ממשלתי צמוד ירד ב 0.2%. בתשואות העקום השקלי נרשמו עליות לכל אורכו והיו משמעותיות יותר בחלקי הארוכים ובבינוניים. התשואה לשנתיים עלתה ב 30 נ"ב ל- 0.5%, התשואה ל 5 שנים עלתה ב- 51 נ"ב לרמה של 1.2% ול- 10 שנים עלתה ב 39 נ"ב לרמה של 2.1%. בעקום הצמוד התקבלה תמונה מעורבת. בחלקים הקצרים נרשמה ירידת תשואות ואילו בחלקים הבינוניים - ארוכים נרשמה עליה. התשואה לשנתיים ירדה ב 11 נ"ב לרמה של -0.7%, התשואה ל- 5 שנים עלתה ב- 18 נ"ב לרמה של -0.2%, וזו ל 10 שנים עלתה ב- 28 נ"ב לרמה של 0.5%.

באפיק השקלי, חלקו הארוך (+5) של אג"ח ממשלתי ירד ב 2.0% וחלקו הבינוני (2-5) ירד ב 1.1%.

באפיק הצמוד, אגרות החוב לטווחים הארוכים (+5) ירדו ב 0.9% ואלו לטווחים הבינוניים (2-5) עלו ב 0.8%. לאור ההתפתחויות באפיק השקלי והצמוד, בסיכום חצי שנתי נרשמה עליה בציפיות האינפלציוניות לכל אורכו של העקום. הציפיות לשנתיים עלו ב 42 נ"ב לרמה של 1.2%, הציפיות ל 5 שנים עלו ב 33 נ"ב לרמה של 1.4% ואילו ל- 10 שנים עלו ב 10 נ"ב לרמה של 1.5%.

במחצית הראשונה של 2018 נרשמה מגמה מעורבת במדדי התל בונד. מדד תל בונד 20 עלה ב- 0.2% ותל בונד תשואות ירד ב- 1.8%.

3.2 כלכלה עולמית

כלכלת ארצות הברית צמחה ברבעון השני של שנת 2018 בקצב שנתי גבוה של 4.1%, לעומת 2.2% ברבעון הראשון ו- 2.9% ברבעון האחרון של שנת 2017. במהלך הרבעון השני של שנת 2018 חל שיפור בצריכה הפרטית (4.0%+) ובהשקעות המגזר העסקי (7.4%+). בשוק העבודה המשיך השיפור בנתונים עם ירידה בשעור האבטלה ל- 4.0% בסוף הרבעון השני של 2018, לעומת 4.1% בסוף הרבעון הראשון. אינפלציית הליבה עלתה לרמה של 2.3% ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2018, מעל ליעד ה-FED. בעקבות האינדיקטורים הכלכליים החיוביים שהתקבלו, העלה ה-FED את הריבית

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018**3. התפתחויות כלכליות והתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם במחצית הראשונה של שנת 2018 (המשך)**

בחודש יוני 2018 ב- 0.25 נקודות האחוז לרמה של 1.75%-2.00%, בהמשך להעלאת הריבית שבוצעה במרץ 2018.

התוצר בגוש האירו צמח ברבעון השני של 2018 בשיעור של 2.1% (במונחים שנתיים), בהשוואה לשיעור של 2.5% ברבעון הראשון ושל 2.8% במהלך שנת 2017. שיעור האבטלה המשיך לרדת והגיע לרמה של 8.3% בחודש יוני 2018. אינפלציית הליבה ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2018 היתה 0.9%, בדומה לשיעור של 1.0% בתום הרבעון הראשון.

הכלכלה הסינית צמחה ברבעון השני של שנת 2018 בשיעור שנתי של 6.7%, מעט נמוך מקצב הצמיחה בשלושת הרבעונים הקודמים, 6.8%. שיעור האבטלה ירד בסין ל-3.83% ביוני 2018, וזאת לעומת 3.90% בחודש מרץ.

בסיכום המחצית הראשונה של 2018 בארה"ב, מדד מניות ה-S&P500 הניב תשואה כוללת של 2.6%, מדד ה-Dow Jones הניב תשואה שלילית של 0.7% ומדד ה-Nasdaq הניב תשואה של 10.7%. באירופה, מדד המניות STOXX 600 עלה ב-0.1%, מדד ה-CAC הצרפתי וה-FTSE100 הבריטי עלו ב-2.8% ו-1.6% בהתאמה, וה-DAX הגרמני ירד ב-4.7%. באסיה והשווקים המתעוררים, מדד ה-MSCI EM ירד ב-6.6% (דולרית), מדד IBOVESPA הברזילאי ירד ב-4.8%, מדד Nifty ההודי עלה ב-2.6%, וה-Hang-Sang הסיני ירד ב-1.6% ומדד ה-Nikkei היפני ירד ב-1.1%.

4. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2018

בפרק זה יסקרו חוקים וטיוטות חוקים, תקנות וטיוטות תקנות, חוזרים וטיוטות חוזרים עיקריים מטעם רשות שוק ההון, החלים על קרנות פנסיה ותיקות (שלא בהסדר), אשר פורסמו מינואר 2018.

א. חוקים, תקנות וחוזרי רשות שוק ההון

(1) במרץ 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-9 "אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים", המסדיר את קביעתם של נושאי משרה שמינויים טעון את אישור הממונה, מעדכן את המידע שיש להעביר לממונה לצורך מתן אישור כאמור וכן מסדיר דיווח אודות בעלי תפקידים משמעותיים נוספים שמינויים אינו טעון אישור הממונה.

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.20184. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2018 (המשך)

(2) במרץ 2018 פורסם חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-1 "חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית – עדכון", המעדכן את החוזר הקיים באותו עניין (2015-10-2), ומוסיף חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית לעניין העברת מידע בין גופים מוסדיים, לשם איתור כספים הרשומים על שמו של עמית לא מפקיד.

(3) במרץ 2018 פורסם חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-2 "תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית – עדכון", המעדכן את החוזר הקיים באותו עניין (2015-10-3), ומוסיף הוראה בקשר לחיוב גוף מוסדי לשלם לספק עבור מענה לבקשת פרודוקציה של בעל רישיון מסוים 0.1 ₪ בעד כלל המוצרים של הלקוח בגוף המוסדי, וכן תשלום שנתי עבור שירות התחברות לפורטל גופים מוסדיים, ועבור טיפול בפניות בנושא איכות המידע, בהתאם ליתרת הנכסים הפנסיוניים המנוהלים על ידי הגוף המוסדי.

(4) במרץ 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-7 "תיקון פרק 4 לחלק 2 בשער 5 לחוזר המאוחד - ניהול נכסי השקעה", שבנוסף לשינויים המבניים בחוזר, משנה את הגדרת "הלוואה לדיוור" כך שהיא תכלול גם הלוואה שניתנה במשכון דירת מגורים.

(5) במאי 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-13 "מרכיבי חשבון בקופת גמל" במטרה לקבוע הוראות לעניין רישום מרכיבי חשבון בקופת הגמל על מנת לשפר ולהבטיח ניהול תקין של זכויות העמיתים. החוזר מחיל חובת רישום של הפעולות השונות בחשבון קופת הגמל, כאשר לרישום זה, בין היתר, השלכות לעניין זכאות החוסכים לכספים לרבות לעניין חבות המס. כמו כן, הוראות החוזר מחליפות את הוראות פרק שביעי 1 של תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, שעניינן ניהול חשבון קופת גמל.

(6) במאי 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-11 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון", המעדכן את החוזר הקיים באותו עניין (2017-9-4), ומוסיף פעולות נוספות שתינתנה על ידי המסלקה הפנסיונית במספר ממשקים: בממשק הניוד - הודעה על בקשת לקוח להעברת כספים בין קופות גמל; בממשק האירועים - העברת מידע בגין יתרות פיצויים למעסיק או לבעל רישיון בתדירות קבועה והעברת מידע בתדירות קבועה ללקוח; וכן הוספת ממשק טיפול בפניות איכות מידע.

(7) במאי 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-14 "תיקון פרק 3 לחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד (דיווח לממונה על שוק ההון) - דיווח חשיפה לקבוצת תאגידים" ולפיו נדרשים הגופים המוסדיים לדווח לממונה, אחת לרבעון, על חשיפה לקבוצות תאגידים; זאת כחלק ממדיניות רשות שוק ההון, להגברת הפיקוח על השקעות

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.20184. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות,חוזרים וטיטוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2018 (המשך)

הגופים המוסדיים בכלל, ועל הקצאת האשראי, על ניגודי עניינים ועל חשיפות לקבוצות גדולות בפרט.

(8) ביוני 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-19 "מיקור חוץ בגופים מוסדיים" המחליף את החוזר הקודם באותו עניין (חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16), מטרתו של החוזר לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים, קביעת מדיניות של הגוף המוסדי לגבי הוצאת פעילות למיקור חוץ, כללים לבחינת המהותיות של פעילות מסוימת, דיווח לממונה וכו'. תחילתו של החוזר לעניין הסכמי מיקור חוץ שיחתמו לאחר מועד פרסום החוזר (3.6.2018), החל מיום 1 באפריל 2019, הסכמי מיקור חוץ שנכרתו לפני יום פרסום החוזר, יתוקנו עד ליום 31 בדצמבר 2021.

(9) ביוני 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-20 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה" במטרה לעדכן את הוראות פרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד שכותרתו "דיווח לממונה על שוק ההון" על מנת לשפר ולעדכן את תכנם של הדיווחים. בין היתר נקבע כי דוח "פרסום מרכיבי תשואה" ודוח "רשימת נכסים ברמת הנכס הבודד" ידווחו גם לרשות שוק ההון באמצעות פורטל אותות (ולא רק באתר האינטרנט של הגוף המוסדי); עודכנו הגדרות ובקורות לחלק משדות הדיווח, שונה אופן החישוב של שיעור הוצאות ישירות מתוך יתרת נכסים ממוצעת וכן נוספה בקרה לדוח החודשי, נוסף תיקון הקובע כי בנתונים המדווחים באחוזים בדוח החודשי, ידווחו 3 ספרות אחרי הנקודה העשרונית. כמו כן, הוטמעו הוראות חוזרי גופים מוסדיים נוספים אשר נכנסו לתוקף מאז פרסום המהדורה האחרונה של פרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד.

(10) ביולי 2018 אושר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 21), התשע"ח-2018, ולפיו מעסיק שלא המציא לחברה המנהלת אישור בדבר שיוך כספי הפיצויים תוך ארבעה חודשים מסיום העסקת העובד, כמפורט להלן, ישויכו הכספים לזכות העובד. אישור כאמור משמעו אחד מאלה: א. פסק דין השולל מהעובד את כספי הפיצויים; ב. אישור כי המעסיק נקט הליך משפטי לקבלת פסק דין כי כספי הפיצויים שייכים למעסיק, או לשלילת זכות הפיצויים מהעובד (ופסק דין כאמור ניתן בסופו של יום); ג. אישור ואסמכתא לכך שכספי הפיצויים ניתנים להחזרה בהתאם לדין או להסכם העסקה ובנוסף הודעה מהעמית (שנחתמה לאחר סיום העסקה) כי כספי הפיצויים ניתנים להחזרה. למרות האמור לעיל, ניתן להמציא פסק דין הצהרתי לאחר ארבעה חודשים כאמור, בכפוף לכך שהעובד טרם משך את כספי הפיצויים. לגבי יחסי עבודה שהסתיימו לפני תחילת החוק, תקופת ארבעת החודשים כאמור תחל להימנות ממועד התחילה של החוק.

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.20184. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2018 (המשך)

(11) ביולי 2018 פורסם חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-8 "ייפוי כוח לבעל רישיון - תיקון", המתקן את החוזר הקיים באותו הנושא, בין היתר בקשר לשימוש ממוכן, שיביא לקיצור פרק הזמן לכניסתו לתוקף של ייפוי הכוח.

(12) ביולי 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-24 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק ניהול נכסי השקעה (הלוואות לא סחירות)" שהעלה את היקף ההשקעות בנכס חוב לא סחיר, מ- 3% ל- 5%.

(13) ביולי 2017 פורסם חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-7 "תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית – עדכון" המעדכן את החוזר הקיים באותו העניין, הקובע בין היתר כי בדומה להשתתפות של גוף מוסדי בעלות העברת מידע לבעל רישיון, ישתתף גוף מוסדי גם בעלות העברת מידע ללקוח הפרטי. וכי מחיר פעולת בקשת לקוח לקבלת מידע בתדירות חודשית תחושב לפי עלות בסיס לבקשה לקבלת מידע באופן חד פעמי (בסך 20 ₪) ובנוסף עלות (של 1 ₪) עבור כל חודש בו יועבר המידע.

(14) ביולי 2018 אושר בקריאה שניה ושלישית תיקון מס' 57 לחוק הגנת הצרכן, במסגרתו תוקנו גם חוק הפיקוח על הביטוח וחוק קופות הגמל, בהתאם לתיקונים כאמור מבטח וחברה מנהלת יתנו מענה טלפוני אנושי מקצועי ללקוחותיהם, לפחות בקשר לשירותים: טיפול בתקלה, בירור חשבון וסיום התקשרות, תוך שש דקות מתחילת השיחה, והלקוח לא יופנה לשירות השארת הודעה, אלא אם כן בחר בכך. האמור לא יחול במקרה של תקלה מערכתית כללית שאינה מאפשרת ביצוע האמור.

(15) באוגוסט 2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2018-9-31 "דירקטוריון גוף מוסדי" הקובע הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכבו, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. הוראות החוזר בנוגע להרכב הדירקטוריון וכשירות חבריו אינן חלות על חברות מנהלות של קרן פנסיה ותיקה, שהחברה בשליטה של עמיתיה ותקנונה אוסר על חלוקת רווחים לבעלי מניותיה (כגון גילעד). החוזר יכנס לתוקף עם פרסום תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), אשר אמורות לקבוע הוראות בנוגע להרכב הדירקטוריון וכשירות חבריו, בין היתר, בחברות מנהלות של קרן פנסיה ותיקה, שהחברה בשליטה של עמיתיה ותקנונה אוסר על חלוקת רווחים לבעלי מניותיה (כגון גילעד).

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018**4. שינויים עיקריים שחלו בהסדר התחיקתי לקרן ותיקה (שלא בהסדר) (חוקים, תקנות, חוזרים וטיוטות חוקים, תקנות וחוזרים) החל מינואר 2018 (המשך)****ב. טיוטות חוקים, תקנות וחוזרים מטעם רשות שוק ההון**

(1) בפברואר 2018 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" המציעה לתקן את החוזר הקיים באותו עניין (7-9-2011) ובין היתר: גוף מוסדי לא יעביר מידע אודות לקוח לצד שלישי (אלא אם הלקוח אישר זאת); הודעת גוף מוסדי תכלול את פרטי ההתקשרות עם הגורם הרלבנטי בגוף (לרבות שם הנציג), ובמקרים הכוללים התייחסות לסכום כספי יפורט התחשיב; הגוף המוסדי ישיב ללקוח באותו אמצעי תקשורת שבו הלקוח פנה (אלא אם הלקוח ביקש אחרת); מענה אנושי לפניה טלפונית של לקוח יינתן תוך 3 דקות; הנציג יציג, בתחילת השיחה הטלפונית, את שמו ותפקידו; הלקוח יוכל לדבר עם נציג הדובר עברית, ערבית או רוסית; השיחה הטלפונית תתועד, והנציג יציע ללקוח לקבל התיעוד.

(2) במרץ 2018 פורסמה טיוטת "הוראות לעניין משיכת כספים של עמית-עצמאי במצב אבטלה שחייב בהפקדה", המציעה הוראות לעניין המועדים והתנאים שבשלם זכאי עמית-עצמאי במצב אבטלה למשוך כספים מקופת גמל לקצבה שלא בדרך של קצבה.

(3) במאי 2018 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים "חלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו – טיוטה". לנוכח ההשפעה שיש לסכום המועבר לבן זוג לשעבר על עלות הכיסוי הביטוחי והיקף החיסכון לגיל פרישה, מציעה הטיוטה לקבוע הוראות לעניין משלוח ההודעה של הגוף המשלם לעמית בדבר השינוי בעלות הכיסוי הביטוחי, וליידע אותו בדבר האפשרות להקטין את הכיסוי הביטוחי ולשמור על עלות הכיסוי הביטוחי כפי שהייתה טרם רישום הערת בן הזוג לשעבר. בנוסף מציעה טיוטה לקבוע הוראות לעניין אופן מתן ההסכמה של בן הזוג לשעבר לביצוע הפעולות - משיכת הכספים, קבלת קצבת פרישה, ניוך כספים בין קופות או בין מסלולים, נטילת הלוואה, ושעבוד הכספים - המצריכות את הסכמות בן הזוג לשעבר.

(4) ביולי 2018 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון", המציעה לתקן את החוזר הקודם באותו העניין. התיקונים כוללים מספר עדכונים בממשקים, ובין היתר בממשק אירועים נוספו האפשרות לבקש מידע עבור פיצויים ליום מסוים, האפשרות לבצע בקשה חוזרת על מידע מתמשך ללקוח, עודכנה ההוראה לגבי מילוי הקידוד האחיד של מוצר המוחרג מייפוי הכוח או מוצר ספציפי שניתן בגינו ייפוי כוח; כמו כן, ממשק היזון חוזר ראשוני עודכן בהתאם לתיקון חוזר ייפוי כוח לבעל רישיון. בנוסף, עודכנו מספר מאפיינים בנספח ו', המגדיר את המבנה האחיד של שם הקובץ ושם הממשקים השונים.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

5. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנכ"ל ומנהלת אגף הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהלת אגף הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן אפקטיביות על-מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2018, 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.

6. פרטים על דירקטוריון החברה / ועדת ההשקעות / ועדת ביקורת / נושאי משרה

במהלך החודשים ינואר-יוני 2018 התכנס הדירקטוריון ל- 5 ישיבות, ועדת ההשקעות התכנסה ל- 13 ישיבות, ועדת הביקורת התכנסה ל- 6 ישיבות.

רשימת חברי הדירקטוריון, ועדת ההשקעות וועדת הביקורת (נכון לתאריך אישור הדוחות, לרבות שינויים מינואר 2018):

- | | |
|----------------------|--|
| א. מר שאול יהלום | - יו"ר הדירקטוריון. |
| ב. מר מאיר שביט | - דירקטור חיצוני, חבר ועדת ביקורת, יו"ר ועדת ההשקעות. |
| ג. רו"ח ציפורה הלפרט | - דירקטורית חיצונית ויו"ר ועדת ביקורת (כהונתה הסתיימה ביום 30.4.2018). |
| ד. גב' ענת פרומקיס | - דירקטורית חיצונית, חברת ועדת ביקורת וועדת השקעות. |
| ה. מר אהוד נחתומי | - דירקטור חיצוני, יו"ר ועדת ביקורת וחבר ועדת השקעות (כהונתו כיו"ר ועדת ביקורת החלה ביום 1.5.2018). |
| ו. גב' אלה קנטר לוי | - דירקטורית חיצונית, חברת ועדת ביקורת (כהונתה החלה ביום 1.5.2018). |
| ז. גב' מלכה אנגרמן | - חברת הדירקטוריון. |
| ח. גב' פלורה בוטבגה | - חברת הדירקטוריון. |
| ט. מר אלי גוטמן | - חבר הדירקטוריון. |
| י. מר שמואל ביבר | - חבר הדירקטוריון (כהונתו הסתיימה ביום 6.6.2018). |
| יא. רו"ח יוסי ולנר | - חבר הדירקטוריון. |
| יב. גב' אהובה טרי | - חברת הדירקטוריון. |
| יג. מר עוזי ידיד | - חבר הדירקטוריון וחבר ועדת ביקורת. |
| יד. ד"ר אחיעזר שאקי | - חבר הדירקטוריון. |
| טו. עו"ד ורד זיו און | - חברת הדירקטוריון. |

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

6. פרטים על דירקטוריון החברה / ועדת ההשקעות / ועדת ביקורת / נושאי משרה (המשד)

רשימת נושאי המשרה (נכון לתאריך אישור הדוחות. לרבות שינויים מינואר 2018):

- א. מר יואב ערמוני, מנהל כללי.
- ב. מר חנניה חן ציון, סמנכ"ל ומנהל אגף זכויות וגבייה.
- ג. רו"ח אורה ארם, מנהלת אגף כספים.
- ד. מר אבי לנצ'סקי, מנהל אגף פנסיה.
- ה. מר פז אקשטיין, מנהל אגף השקעות.
- ו. מר אפרים רצאבי, מנהל אגף שירות לקוחות.
- ז. עו"ד ליאור מימון, מזכיר החברה ומנהל מש"א.
- ח. גב' מרב אהרוני, מנהלת המינהל.
- ט. רו"ח זאב קלפהולץ, מבקר פנים.
- י. מר שמעון אשכנזי, מנהל סיכונים.

רואה חשבון מבקר:

בריטמן אלמגור זהר ושות', רואי חשבון, מגדלי עזריאלי תל אביב.

אקטואר:

ישעיהו אוריזצר ייעוץ אקטוארי בע"מ, ז'בוטינסקי 7, רמת גן.

29.8.2018

תאריך אישור הדוחות	שאול יהלום	יואב ערמוני
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

חברה מנהלת

ה צ ה ר ה (Certification)

אני, יואב ערמוני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2018 (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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת: וכן-

- (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
- (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
- (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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.

29.8.2018

יואב ערמוני
מנהל כללי

תאריך

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

חברה מנהלת

ה צ ה ר ה (Certification)

אני, אורה ארם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2018 (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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת: וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 רשות שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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.

29.8.2018

תאריך

אורה ארם, רו"ח

מנהלת אגף כספים

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

קרן פנסיה ותיקה
ה צ ה ר ה (Certification)

אני, יואב ערמוני, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2018 (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 ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה, למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה : וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון ;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו ; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה :

(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 הנוגע לקרן הפנסיה : 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 הנוגע לקרן הפנסיה.

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

29.8.2018

יואב ערמוני
מנהל כללי

תאריך

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

דוח הדירקטוריון (תמציתי) ליום 30.6.2018

קרן פנסיה ותיקה
ה צ ה ר ה (Certification)

אני, אורה ארם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2018 (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 ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה: וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - (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 הנוגע לקרן הפנסיה: 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 הנוגע לקרן הפנסיה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29.8.2018

אורה ארם, רו"ח

תאריך

מנהלת אגף כספים