

איילון איגוד תגמולים

סקירת ההנהלה על מצבה
של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

תוכן סקירת ההנהלה

עמוד

3	1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל
4	2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
	א. <u>יחס נזילות ומשך חיים ממוצע</u>
	ב. <u>שינוי במספר עמיתים</u>
	ג. <u>מספר חשבונות עמיתים</u>
4-5	3. מידע אודות דמי ניהול
5	4. ניתוח מדיניות השקעה
5	5. ניהול סיכונים
5	6. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון
6	7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

שם קופת הגמל:

איילון איגוד תגמולים

שם החברה המנהלת:

איילון פנסיה וגמל בע"מ

לעניין מיזוגים ראה ביאור 1א' בדוח הכספי של הקופה.

סוג קופת הגמל:

קופת תגמולים של בנק איגוד לישראל בע"מ. קופה לא משלמת לקצבה.

קוד : 513741017-00000000000247-0000-000

סוג העמיתים:

שכירים

בעלי המניות בחברה המנהלת:

שמות בעלי המניות	שיעורי אחזקה
איילון חברה לביטוח בע"מ	79.40%
איילון חסכון לטווח ארוך בע"מ	20.60%

מידע נוסף ראה ביאור 1 א' בדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

הגוף המחזיק בשליטה בחברה המנהלת: איילון חברה לביטוח בע"מ

מועד הקמת הקופה:

1960

רשימת מסלולי השקעה:

אשור מס' 9854 - מסלול 50 עד 60. מועד תחילת פעילות - 2016.

ביום 1 בינואר 2016 הוסב המסלול הכללי למסלול תלוי גיל 50 עד 60.

קוד : 513741017-00000000000247-9854-000

אשור מס' 9553 - מסלול 60 ומעלה. מועד תחילת פעילות - 2016.

קוד : 513741017-00000000000247-9553-00

שיעורי ההפרשות המרביים שרשאית הקופה לקבל ומטרתן:

גמל עובד : עד 5%

גמל מעביד : עד 5%

שינוי מסמכי יסוד:

* אושרו ע"י האוצר עדכוני תקנון קופת הגמל, כמפורט להלן:

04.01.2016 : - עדכון הגדרת חישוב דמי ניהול בהתאם לנוסח

בתקנון.

- הוספת סעיף ניכוי דמי ניהול מינימאליים.

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות ומשך חיים ממוצע

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
47,686	818	46,868	היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (באלפי ש"ח)
86,747	818	85,929	סך נכסי קופת הגמל (באלפי ש"ח)
54.97%	100.00%	54.54%	יחס נזילות (באחוזים)
	-	4.16	משך חיים ממוצע של החיסכון (בשנים)

ב. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	עזבו השנה	הצטרפו השנה	לתחילת השנה	
525	11	-	536	שכירים
525	11	-	536	סה"כ

ג. מספר חשבונות עמיתים

מספר חשבונות העמיתים		מספר חשבונות	
2016			
סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות		
-	-		חשבונות פעילים
86,747	525		חשבונות לא פעילים
86,747	525		סה"כ
78	26		חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

3. מידע אודות דמי הניהול

א. שיעור דמי ניהול

ליום 31 בדצמבר 2016		
דמי ניהול מהפקדות		
0%		
סך נכסים באלפי ש"ח	מספר עמיתים לא פעילים	דמי ניהול מהנכסים:
86,747	525	0%-0.25%

3. ידע אודות דמי הניהול (המשך)

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקרן

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2016

-	שיעור דמי ניהול ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (ב-%) - הפקדות
0.25	שיעור דמי ניהול ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (ב-%) - ניהול נכסים
86,747	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
100	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
525	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
100	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4. ניתוח מדיניות השקעה

לאור חיסולה של החברה עקב מיזוג החל מיום 1 בינואר 2017, כמפורט בביאור 1' לדוחות הכספיים, החברה אינה נדרשת לפרט בנושא זה בדוח הנוכחי.

5. ניהול סיכונים

לאור חיסולה של החברה עקב מיזוג החל מיום 1 בינואר 2017, כמפורט בביאור 1' לדוחות הכספיים, החברה אינה נדרשת לפרט בנושא זה בדוח הנוכחי.

6. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון

רואה החשבון לא כלל הפניית תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים של הקופה.

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

א. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהלת הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהלת הכספים 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 והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ב. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 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.

23 במרס, 2017

טדי לין
מנכ"ל

רון טוב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

הצהרה (Certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של איילון איגוד תגמולים (להלן: "הקופה") לשנת 2016 (להלן: "הדוח").

1. 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.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

3. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 שוק ההון; וכן-

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה והסקנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -

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

4. 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 הנוגע לקופה:

(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 לקופה; 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 לקופה.

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

טדי לין, מנכ"ל

שם ותפקיד

23 במרס, 2017

תאריך

חתימה

הצהרה (Certification)

אני, שרה סרוסי, מצהירה כי:

סקרתי את הדוח השנתי של איילון איגוד תגמולים (להלן: "הקופה") לשנת 2016 (להלן: "הדוח").

1. 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.
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
3. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; 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 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון; וכן-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה והסקנו 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 ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; וכן-
4. 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 הנוגע לקופה:
 - (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 לקופה; 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 לקופה.

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

	<u>שרה סרוסי, מנהלת כספים</u>	<u>23 במרס, 2017</u>
חתימה	שם ותפקיד	תאריך

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של איילון איגוד תגמולים (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הקופה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת הקופה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO"). בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2016, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

_____ חתימה	יו"ר הדירקטוריון, רונן טוב
_____ חתימה	מנכ"ל, מר טדי לין
_____ חתימה	מנהלת הכספים, גב' שרה סרוסי

תאריך אישור הדוח : 23 במרס, 2017