

דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.09.2019

תוכן העניינים

עמוד

פרק א'	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	2
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. אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ מנהלת קופת גמל לחיסכון ובה מספר תוכניות גמל.
קוד הקופה : 570014928-000000000000376-0376.
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%.
 - 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 : 570014928-000000000000376-9892). לשעבר מסלול כללי.
מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול : 570014928-000000000000376-9625). לשעבר מסלול אג"ח.
מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול : 570014928-000000000000376-9893). 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 ענפית וככזו, מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח.

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

<u>המסלול</u>	<u>היקף הנכסים</u> <u>נטו ליום</u> <u>30.09.2019</u>	<u>היקף הנכסים</u> <u>נטו ליום</u> <u>31.12.2018</u>	<u>שינוי</u> <u>באחוזים</u>
מסלול לבני 50-60	1,807,081	1,842,783	(1.94)
מסלול לבני 60 ומעלה	114,987	109,923	4.61
מסלול לבני 50 ומטה	6,629	5,855	13.22
סה"כ	<u>1,928,697</u>	<u>1,958,561</u>	<u>(1.52)</u>

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 50-60

- א. סך הנכסים נטו ליום 30 בספטמבר 2019 מסתכמים ב-1,807,081 אלפי ש"ח לעומת 1,842,783 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של 1.94% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 7.36%. בניטרול צבירה שלילית של-158,213 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. להלן ניתוח נתוני המאזן באחוזים והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

<u>הערות</u>	<u>שינוי באחוזים</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
(1)	(16.44)	66,516	55,584	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(4.50)	800,606	764,558	<u>השקעות פיננסיות</u>
(3)	(17.28)	58,512	48,404	נכסי חוב סחירים
(4)	10.55	317,031	350,487	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	(2.91)	605,196	587,601	מניות
	(1.70)	<u>1,781,345</u>	<u>1,751,050</u>	השקעות אחרות
(6)	-	(5,078)	447	<u>אחרים</u> (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	(1.94)	<u>1,842,783</u>	<u>1,807,081</u>	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 הן באפיק הממשלתי והן באפיק הקונצרני וזאת בניטרול התשואה החיובית שהשיג האפיק הקונצרני והממשלתי בתקופה הנסקרת.
- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - פדיונות בקבוצת נכסים זו הקטינו את היקפה וזאת בנוסף לירידת השווי כתוצאה מהפסדים של האפיק בתקופה הנסקרת (בעיקר בצמודי המדד).
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע מהתשואות החיוביות שהשיג האפיק בתקופה הנסקרת, בניטרול עודף מכירות על קניות.
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר) כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 289,840 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 274,080 אלפי ש"ח) אשר הניבו תשואה חיובית במהלך התקופה וקרנות נאמנות סחירות בסך של 48,268 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 58,249 אלפי ש"ח) אשר חלקן הגדול מושקע באג"ח. באפיק תעודות סל וקרנות נאמנות המושקעות באג"ח 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 42,406 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 הפסדים בסך של 222 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מירידת 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- 34% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 44,558 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל עליית ערכם.
- הכנסות מהשקעות אחרות מהוות כ- 35% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 46,136 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות הן מתעודות סל ומעסקאות פורוורד. ההפסדים ממזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 594 אלפי ש"ח ועיקרם נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2019 מסתכמים ב- 114,987 אלפי ש"ח לעומת 109,923 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בגידול של כ- 4.61% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.37% בנטרול צבירה שלילית של 1,522 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 66% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 76,220 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 21% והסתכמו לסך של 24,492 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 11% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 12,350 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 1,852 אלפי ש"ח ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 2% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 5,515 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 1,176 אלפי ש"ח וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 278 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2019 מסתכמים ב- 6,629 אלפי ש"ח לעומת 5,855 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 13.22%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 12.69% וצבירה חיובית של- 53 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכמו ב- 721 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של- 311 אלפי ש"ח וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ק. נאמנות ונגזרים) הסתכמו לסך של- 406 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של- 33 אלפי ש"ח.

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

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
			מספר חשבונות עמיתים:
8,301	10,498	8,745	פעילים
22,737	21,305	19,866	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)
835,282	784,985	671,535	פעילים
1,123,279	1,307,420	1,257,162	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
147	129	78	תקבולים מדמי גמולים
80,648	63,332	54,892	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
6,317	4,265	4,539	העברות צבירה לקופה/למסלול
24,118	17,955	10,761	העברות צבירה מהקופה/מהמסלול
(267,287)	(210,226)	(159,400)	תשלומים:
(89,560)	(62,237)	(65,935)	פדיונות (אלפי ש"ח)
(25,272)	52,667	129,818	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח):
7,457	5,507	5,463	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.36	*0.26	*0.28	פעילים
0.36	*0.26	*0.28	לא פעילים

* במונחים תלת רבעוניים.

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2018</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2018</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2019</u>	
944	890	569	מספר חשבונות
44,586	25,160	12,556	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
161	65	35	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.36	0.26	0.28	(באחוזים)

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

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2018</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2018</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2019</u>	
511	516	341	מספר חשבונות
723	754	551	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	2	2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.36	0.26	0.28	(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 2019-9-2 מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - (21.02.19):
ביום 3 בדצמבר 2017 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2017-9-23 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - ממשק ניוד" 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.
ביום 16 בספטמבר, 2019 יצא עדכון תחילה ליום 23 בפברואר 2020.
האגודה נערכת ליישום בוראות החוזר.

חוזר גופים מוסדיים 2019-9-3 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.

ממצאי ביקורת רוחב בנושא המשכיות עסקית (13.05.19):
בשנים האחרונות שמה רשות שוק ההון דגש על תחום ניהול סיכונים סייבר והתגוננות מפני מתקפות סייבר. התרגיל להמשכיות עסקית שהתקיים בשנת 2018 התמקד בנושא הסייבר בהתאם לדף הנחיות שהתקבל מרשות שוק ההון.
הנהלת האגודה בשיתוף ממונה הסייבר קיימו דיון על ממצאי הביקורת, הליקויים שהיו רלוונטיים לאגודה תוקנו מיידית.
האגודה יישמה את ממצאי ביקורת הרוחב.

חוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 שירות ללקוחות גופים מוסדיים - תיקון (16.07.19):
חוזר זה מתקן את חוזר גופים מוסדיים מספר 2011-9-7 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" מיום 8.8.11, כך שלחוזר התווספו הוראות שנועדו לשפר את טיב השירות הניתן ללקוחות הגופים המוסדיים.
עיקרי השינויים עדכון החוזר:
[1] משך ההמתנה לקבלת מענה אנושי מקצועי לא יעלה על חמש דקות שיתחילו להימנות מסיום הנתב ובמידה והעמית לא פנה להשארת הודעה (מותרת חריגה של 15% לאי עמידה בזמנים), הסעיף נכנס לתוקף מיידי – בבדיקת מענה שירות הלקוחות שבוצע בגין שנת 2018 נמצא כי אין חריגות מהזמנים המדוברים, בדיקה שוטפת מבוצעת על ידי ממונה שירות הלקוחות.
[2] פנה עמית בבקשה לקבלת תיעוד שיחה שנערכה עימו, יועבר התיעוד באמצעי דיגיטלי תוך חמישה ימי עסקים מיום הפניה.
[3] מענה לעמית - יש להקפיד על מענה לעמית שפנה באמצעי תקשורת באותו אמצעי תקשורת אלא אם העמית ביקש אמצעי ספציפי.

הוראות החדשות בחוזר צפויות להיכנס לתוקף במהלך חודש אפריל 2020, למעט ההוראה הנוגעת למשך זמני ההמתנה למענה טלפוני שנכנסה לתוקף מיידי. ההוראה אומרת כי זמן ההמתנה של עמית הפונה טלפונית לשירות הלקוחות לא יעלה על חמש דקות, זמן ההמתנה ימדד מסיום הנתב. גוף מוסדי רשאי לחרוג ממשך זמן ההמתנה לכל היותר ב-15% מסך הפניות שהתקבלו בממוצע שנתי והחל מיום 25.07.2022 שיעור החריגה יעמוד על 10% בלבד.

האגודה ערוכה ליישום מדידת זמני ההמתנה ולא נמצאו חריגים.

לגבי ייתר הוראות החוזר, האגודה נערכת בהתאם.

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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 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 מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דוד קייזרמן, מנכ"ל

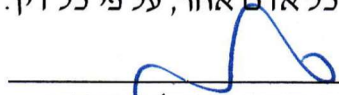
26.11.2019
תאריך

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 30 בספטמבר 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 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.


הילי ולנר-רובין, מנהלת כספים

26.11.2019
תאריך