

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.06.2022**

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 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. 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 0.43% 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 30.06.2022	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2021	שינוי באחוזים
מסלול לבני 60-50	1,754,430	1,861,561	(5.75)
מסלול לבני 60 ומעלה	128,183	145,007	(11.60)
מסלול לבני 50 ומטה	11,365	13,048	(12.90)
סה"כ	1,893,978	2,019,616	(6.22)

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 60-50

א. סך הנכסים נטו ליום 30 ביוני 2022 מסתכם ב- 1,754,430 אלפי ש"ח לעומת 1,861,561 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של 5.75% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.77% בניטרול צבירה חיובית של 23,219 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	30 ביוני 2022 אלפי ש"ח	
(1)	1.43	162,489	164,807	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(5.33)	711,896	673,922	השקעות פיננסיות
(3)	21.80	36,020	43,873	נכסי חוב סחירים
(4)	(11.85)	340,958	300,569	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	(3.41)	611,317	590,481	מניות
	(5.37)	1,700,191	1,608,845	השקעות אחרות
(6)		(1,119)	(19,222)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	(5.75)	1,861,561	1,754,430	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 מהתשואה השלילית שהשיג אפיק זה, בעיקר ברבעון השני בתקופה הנסקרת.
 - (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 267,019 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 16,472 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 299,899 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 274,433 אלפי ש"ח), הגידול נובע בעיקר מהתשואות החיוביות שהשיג האפיק במהלך התקופה הנסקרת.
- ג. **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים ביתרות ניגזרים (עיסקאות פורוורד) ובשינויים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.
- להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:
- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה שלילית שהסתכמה לסך של 25,353 אלפי ש"ח. ההפסדים בסעיף זה נבעו מאג"ח ממשלתי ומאג"ח קונצרני בשל ירידת המחירים בשוקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות בסך של 2,346 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.
 - ההפסדים ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות), מהוות כ- 30% מסך ההפסדים של המסלול והסתכמו לסך של 36,028 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל ירידת ערכם.
 - ההפסדים מהשקעות אחרות מהווים כ- 57% מסך הפסדי המסלול והסתכמו לסך של 69,226 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים נובע מתעודות סל ומעסקאות פורוורד.

- ההכנסות ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 7,204 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2022 הסתכם ב- 128,183 אלפי ש"ח לעומת 145,007 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בקיטון של כ- 11.60% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.36% בתוספת צבירה שלילית בסך 7,424 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 65% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 83,254 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 10% והסתכמו לסך של 12,622 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 21% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 26,424 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 5,273 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 4% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההפסדים מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 4,541 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההפסדים ממניות הסתכמו לסך של 2,171 אלפי ש"ח, וההפסדים מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 1,907 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2022 מסתכם לסך של 11,365 אלפי ש"ח לעומת 13,048 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של כ- 12.90%. בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 11.32% וצבירה שלילית של 198 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הפסדי המסלול הסתכם לסך של 1,485 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההפסדים ממניות הסתכמו לסך של 195 אלפי ש"ח, וההפסדים מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות וגזרים) הסתכמו לסך של 1,108 אלפי ש"ח. ההפסדים מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 143 אלפי ש"ח.

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

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>	<u>30 ביוני</u>	
<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
			מספר חשבונות עמיתים
4,993	5,371	4,702	פעילים
18,135	18,685	18,140	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)
671,379	565,464	508,366	פעילים
1,348,237	*1,368,883	1,385,612	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים
10	19	188	חדשים
55,403	25,747	26,761	תקבולים מדמי גמולים
10,283	5,681	6,145	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
12,520	5,427	42,937	העברות צבירה לקופה
(126,369)	(59,097)	(25,152)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים
(61,641)	(27,652)	(28,949)	פדיונות (אלפי ש"ח)
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)
328,691	*178,910	(141,235)	
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)
7,779	3,821	4,409	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)
0.41	0.41	0.43	פעילים
0.41	0.41	0.43	לא פעילים

* מוין מחדש

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2021</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2022</u>	
739	434	498	מספר חשבונות
53,224	8,245	32,492	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
218	17	73	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.41	0.41	0.43	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)

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

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2021</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2022</u>	
417	275	245	מספר חשבונות
659	493	391	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.41	0.41	0.43	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים 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 2022-9-1 – שירות ללקוחות גופים מוסדיים + חוזר 2022-9-17 – שירות

ללקוחות גופים מוסדיים

ביום 02 בינואר, 2022 פרסם הממונה עדכונים לחוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 "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, תכניות עבודה ומסמכים נוספים לעמידה בהוראות החוזר ולמתן שירות נגיש לאוכלוסייה זו. בנוסף על הגוף המוסדי להקצות נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים. החוזר נכנס לתוקף בחודש יולי 2022.

האגודה מיישמת הוראות החוזר.

חוזר גופים מוסדיים 2022-9-2 – בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור + חוזר גופים

מוסדיים 2022-9-3 הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות

ציבור

ביום 02 בינואר, 2022 פורסם עדכון לחוזר גופים מוסדיים 2016-9-9 "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור" ולחוזר 2009-9-9 "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 ני"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.

עמדת ממונה בנוגע לתשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל

ענפיות בלבד

ביום 13 באפריל, 2022 פורסמה עמדת ממונה בדבר תשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל ענפיות.

לאור פניות מצד חברות מנהלות של קופות גמל ענפיות לאפשר תשלום גמול לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים. החליט הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לאפשר תשלום לדירקטורים שאינם חיצוניים וזאת במטרה להעלות את רמת המקצועיות של הדירקטורים בחברות המנהלות לטובת עמיתי קופות הגמל, תוך התמודדות עם החשש להעלאה לא מידתית של דמי הניהול.

עמדת הממונה קובעת את התנאים והסכומים אותם ניתן לשלם לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים, שאחד מהם הוא עדכון התקנון.

בשלב זה הוחלט לא לפנות בבקשה לעדכון התקנון, וזאת על מנת לא ליצור התנגשות עם הפיכת האגודה לחברה מנהלת.

ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל - טיוטה

ביום 19 במאי 2022, פורסמה טיוטת חוזר הממונה בנושא ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל. כיום על כל הגופים המוסדיים להפעיל לפחות שלושה, כל מסלול מיועד לקבוצה של עמיתים שתאריך לידתם מצוי בטווח של 5 עד 10 שנים. כמו כן, קובע החוזר הנוכחי כללים להקמת מסלולי השקעה מתמחים בצירוף רשימת מסלולי השקעה מתמחים שגוף מוסדי יכול להקים. מטרת החוזר העתידי הן לקבוע מסלול השקעה תלוי גיל שיוכל לצמצם את ההיתכנות לקיבוע ההפסדים שספגו העמיתים בעת משבר בשוק ההון, וכן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל.

החוזר קובע את התנאים וההגדרות להקמת מסלולי השקעה אשר בהם ינוהלו כספי עמיתים חדשים שלא בחרו במסלול השקעה אחר, במסגרת מודל השקעות תלוי גיל. במקביל למסלולי הגיל גוף מוסדי רשאי לנהל מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות שברשימת מסלולי ההשקעה שפורסמו על ידי הממונה.

כאשר על גוף מוסדי לנהל בקופת גמל לקצבה, בקופת גמל לתגמולים ובקופת גמל אישית לפיצויים לכל הפחות מסלולי השקעה המתמחים מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.

גוף מוסדי רשאי לשנות התמחות במסלול השקעה מתמחה, כמפורט ברשימת מסלולי ההשקעה ובלבד שהדירקטוריון אישר כי שינוי ההתמחות כאמור מיטיב לשקף את תמהיל ההשקעות במסלול המתמחה, כפי שהתנהל המסלול בכל אחת מהשנים החל משנה מיום הקמתו.

גוף מוסדי יידע עמיתים אודות שינוי מדיניות ההשקעה במסלול בו הם חוסכים, ככל שיידרש שינוי כאמור לצורך התאמת המסלול לחוזר.

מסלול ברירת מחדל שאינו עומד בהוראות החוזר ייסגר, והעמיתים ישויכו למסלולי השקעה אחרים.

הקופה למדה את טיוטת החוזר לצורך היערכות לכניסתו לתוקף.

חוזר גופים מוסדיים 2022-9-15 - דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

ביום 23 במאי 2022, פורסם חוזר הממונה לעניין דיווח בקרות אירוע סייבר או כשל טכנולוגי. הנזקים הכלכליים והעסקיים עקב תקיפת סייבר עלולים להגיע להיקף משמעותי, עד כדי מצב של פגיעה ביכולת הגוף המוסדי לעמוד ביעדי השירות וביעדי ההמשכיות העסקית שלו. ההתאוששות ותיקון הנזקים עד לחזרת הגוף המוסדי לפעילות מלאה עשויים להיות מורכבים. החוזר בא לקבוע את סוגי המקרים בהם גוף מוסדי נדרש לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה. החוזר מגדיר הגדרת שלושה סוגי אירועים שונים שמהווים רשימה סגורה להגדרת אירוע. אבטחת מידע ואירוע כשל טכנולוגי. כמו כן, החוזר מגדיר באילו אירועים נדרש דיווח לרשות ומה פרק הזמן בו יש להעביר את הדיווח. **האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

ד. גילוי ל"בקרות ונהלים"

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון האגודה בשיתוף מנכ"ל האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ושל הנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הדירקטוריון והמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 30 ביוני 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 ברזש, 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 ביוני 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 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 ברזש, מנכ"ל

30.8.2022
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 30 ביוני 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 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.

אורית נדיב

אורית נדיב, מנהלת כספים

30.8.2022

תאריך