

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.06.2025**

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"	11

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, כאשר מדיניות ההשקעה המפורטת והמלאה כקבוע בתקנון החברה, המפורסם באתר הקופה . 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. (ראה באור 6 בדוחות הכספיים).

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 0.33% 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 30.06.2025	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2024	שינוי באחוזים
מסלול לבני 50-60	2,454,749	2,291,481	7.12
מסלול לבני 60 ומעלה	137,340	127,076	8.08
מסלול לבני 50 ומטה	103,603	65,629	57.86
מסלול מדד S&P500 *	17,206	7,799	120.62
מסלול שקלי**	1,717	-	100.00
סה"כ	2,714,615	2,491,985	8.93

* 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 30 ביוני 2025 מסתכם ב- 2,454,749 אלפי ש"ח לעומת 2,291,481 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בגידול של 7.12% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.96% בתוספת צבירה חיובית של 7,379 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	30 ביוני 2025 אלפי ש"ח	
(1)	26.38	66,371	83,877	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	1.58	831,734	844,880	השקעות פיננסיות
(3)	13.67	21,847	24,883	נכסי חוב סחירים
(4)	30.73	335,082	438,057	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	2.51	1,037,272	1,063,312	מניות
	6.52	2,225,935	2,371,132	השקעות אחרות
(6)		(825)	(260)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	7.12	2,291,481	2,454,749	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 בעיקר מהתשואה החיובית שהשיגו אג"ח ממשלתי והאג"ח הקונצרני בתקופה הנסקרת.
- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - הגידול באפיק זה נובע בעיקר מגידול במתן הלוואות לעמיתים בתקופה הנסקרת.
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע בעיקר מהתשואה החיובית שהשיג האפיק ומעודף קניות על מכירות.
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 742,434 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 749,379 אלפי ש"ח), אשר הניבו תשואה חיובית במהלך התקופה הנסקרת (בעיקר אלו הניסחרות בארץ), בניטרול עודף מכירות על קניות. קרנות נאמנות סחירות בסך של 10,473 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 263,171 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 263,230 אלפי ש"ח), ללא שינוי מהותי ביתרה. עודף קניות על מכירות קוֹזֵז מדיבדנדים שהתקבלו.
- (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 23,695 אלפי ש"ח. ההכנסות בסעיף זה נבעו מאג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי בשל עליית המחירים בשוקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות חיוביות בסך של 712 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.
 - ההכנסות ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות), מהוות כ- 49% מסך ההכנסות של המסלול והסתכמו לסך של 79,732 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ.
 - ההכנסות מהשקעות אחרות הסתכמו לסך של 60,551 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות נובע מתעודות סל הנסחרות בארץ ומנגזרים לא סחירים (עסקאות פורוורד).
 - ההפסדים ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 1,967 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער מט"ח שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2025 הסתכם ב- 137,340 אלפי ש"ח לעומת 127,076 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בגידול של כ- 8.08% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 5.03% בתוספת צבירה חיובית בסך 3,946 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 50% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 68,375 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 13% והסתכמו לסך של 17,970 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 32% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 43,923 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 5,521 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 4% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 2,327 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 2,701 אלפי ש"ח, וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובח"ל הסתכמו לסך של 1,182 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2025 מסתכם לסך של 103,603 אלפי ש"ח לעומת 65,629 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 57.86%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.92% וצבירה חיובית של 31,910 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכם לסך של 6,238 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 739 אלפי ש"ח, וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ונגזרים) הסתכמו לסך של 4,774 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 669 אלפי ש"ח.

מסלול עוקב מדד s&p500

סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2025 מסתכם ב- 17,206 אלפי ש"ח לעומת 7,799 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 120.62% . בתקופת הדוח המסלול השיג תשואה שלילית נומינלית ברוטו של 3.12% וצבירה חיובית של 9,664 אלפי ש"ח. נכסי המסלול כוללים סך של 16,937 אלפי ש"ח תעודות סל המהוות 98.31% מסך נכסי המסלול ומזומנים ושווי מזומנים המהווים 1.69% .

מסלול שקלי*

סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2025 מסתכם ב- 1,717 אלפי ש"ח (שנה קודמת – אין). בתקופת הדוח המסלול השיג תשואה חיובית נומינלית ברוטו של 2.11% וצבירה חיובית של 1,700 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>30 ביוני</u>	<u>30 ביוני</u>	
<u>2024</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	
			<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
4,419	4,400	4,093	פעילים
18,002	18,129	18,269	לא פעילים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)</u>
733,227	622,358	669,472	פעילים
1,758,758	1,690,429	2,045,143	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)</u>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
196	42	241	תקבולים מדמי גמולים
74,287	30,402	37,859	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
17,489	5,718	13,616	העברות צבירה לקופה
126,725	65,310	89,227	העברות צבירה מהקופה
(65,888)	(31,673)	(31,596)	<u>תשלומים</u>
(79,566)	(38,976)	(40,891)	פדיונות (אלפי ש"ח)
			<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)</u>
275,455	126,752	168,031	<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)</u>
8,861	4,547	4,218	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)</u>
0.38	0.40	0.33	פעילים
0.38	0.40	0.33	לא פעילים

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2024</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2024</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2025</u>	
321	788	517	מספר חשבונות
6,939	35,618	38,203	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
26	72	63	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.38	0.40	0.33	במונחים שנתיים (באחוזים)

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

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2024</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>*2024</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2025</u>	
840	861	818	מספר חשבונות
1,531	1,542	1,458	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
6	3	2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.38	0.40	0.33	במונחים שנתיים (באחוזים)

*סווג מחדש

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

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו בחציון הראשון לשנת 2025 ומשפיעים על פעילות האגודה.

חוזר 2025-9-3 – "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל"

ביום 29.6.2025 פורסם חוזר 2025-9-3 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון", החוזר המקורי פורסם בשנת 2017 ומאז התעדכן מספר פעמים. **הוראות החוזר מסדירות את אופן העברת הכספים ואת אופן העברת הדיווח על הפקדת תשלומים לקופת גמל על ידי מעסיק לחברה מנהלת מבחינת פורמט הדיווח ונתוניו, וזמני הדיווח והיזונים החוזרים. מועד כניסת התיקון לתוקף הוא ממועד פרסומו, אלא אם צוין אחרת בסעיף.**

עיקרי השינויים:

1. **היזון חוזר ראשוני** – החל מעדכון זה יש למסור היזון חוזר ראשוני גם לגבי בקשה להשבת כספים ביתר הנעשית באמצעות "ממשק מעסיקים – דיווח שלילי".
2. **היזון חוזר מסכם** – יימסר לא יאוחר מיום העסקים העוקב ליום העסקים שבו נמסר הדיווח (ולא בהתאם לשעות שהיו קבועות בהוראות הקודמות). ההיזון החוזר המסכם יועבר עבור כל הנתונים שדווחו בהיזון החוזר הראשוני.
3. **היזון חוזר מסכם שבועי למעסיק** – החל מתום יום העסקים האחרון לשבוע העבודה (המתקבל בשעה 18:30) ולא יאוחר מהשעה 12:00 של יום העסקים הראשון לשבוע העבודה העוקב.
4. **הצגה באזור המקוון האישי** – תוצג טבלה שתפרט את אופן סיווג ההפקדות שהופקדו עבור העמית על ידי כלל מעסיקיו בחשבון, בחלוקה בין תשלומים שחויבו במס בשלב ההפקדה לאלו שלא ביחס למרכיבי החשבון הרלוונטיים בערכים נומינאליים וכפי שסווגו במערכות החברה.. **מועד כניסת הסעיף לתוקף 01.01.2026.**
5. **מסירת הודעות ואישורים מחברה מנהלת למעסיק – מועד כניסת הסעיף לתוקף 01.01.2026.**
 - א. גישה למתפעל – יש לאפשר לגורם מתפעל גישה נוחה לכל המידע עבור כלל המעסיקים שהם לקוחותיו, מבלי שיידרש להיכנס לחשבון המעסיק המקוון של כל מעסיק בנפרד.
 - ב. מידע מתומצת – במסגרת ההודעה ששולחת חברה מנהלת בדואר אלקטרוני למעסיק, רשאית החברה להעביר מידע מתומצת למעסיק בדבר חוב קיים ובדבר השבת כספים.
 - ג. פרטים שיש לכלול בחשבון מעסיק מקוון ביחס לכל אחד מהמוצרים הרשומים ליכותו של העובד והפקדותיו של המעסיק – נוספו דיווחים נוספים שיש להציג: עובד שעזב מקום עבודה וחזר אליו – יש להציג את המידע עבור כל תקופה בנפרד, הצגת מידע בדבר התראה על חוב של המעסיק (לרבות דיווח על ריבית

פיגורים), העתק של הודעות שנשלחו על ידי חברה מנהלת למעסיק, מידע אודות החזרי תשלומים אשר הוחזרו לחשבון המעסיק **בהתאם לנספח ד' לחוזר**.

6. בקשה להשבת תשלום שהופקד ביתר

- א. מועד העברת תצהיר עדכני לחברה מנהלת יהיה לפי המוקדם מבין המועדים הבאים: במקרה בו חדל להיות נותן התצהיר כגורם מוסמך אצל המעסיק, או שחלפה שנה מיום חתימת התצהיר הקודם שהוגש לחברה המנהלת.
 - ב. אי עיכוב השבת כספים – חברה מנהלת לא תעכב השבת כספים למעסיק בגין עובד מסוים שבגינו מולאו כל התנאים הנדרשים להשבת כספים. במקרה של בקשה שכוללת מספר עובדים, החברה תשיב את הכספים לגבי העובדים שלגביהם מולאו התנאים, ולא תעכבם אם קיימים עובדים שלגביהם לא מולאו כל התנאים להשבה ושלא ניתן להשיב בגינם את הכספים.
 - ג. השבת הכספים בפועל – השבת כספים שהופקדו ביתר למעסיק תבוצע לא יאוחר **מארבעה ימי עסקים**. אם מועד השבת הכספים חל באחד משלושת ימי העסקים הראשונים בחודש מסוים, רשאית החברה המנהלת לדחות את מועד התשלום ליום העסקים הרביעי באותו חודש.
- מועד כניסת הסעיף לתוקף 01.01.2026.**

7. **נספח ב – תצהיר מעסיק להשבת תשלום שהופקד ביתר** – תוקן נוסח הנספח על מנת לחדד מהם פרטי הגורם המצהיר, פרטי המעסיק, מה זיקתו של המצהיר למעסיק.

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 30 ביוני 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 30 ביוני 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

26.8.2025
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 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 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים 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

26.8.2025
תאריך