

דוח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה

ביום – 30.06.2024

תוכן דו"ח דירקטוריון

מספר

3	פרק א' - כללי
4	פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים
6	פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדו"ח והקשרן למדיניות ההשקעות הכללית של הקופה
9	פרק ד' - נתונים משלימים
10	פרק ה' - ארועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל
11	פרק ו' - אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים
11	פרק ז' - עסקאות מהותיות
12	פרק ח' - תיאור אופן ניהול הקופה
14	פרק ט' - עדכוני חקיקה
15	פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק א' : כללי

1. גמל- על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ, הינה קופת גמל לחסכון המנהלת מספר תוכניות גמל.
2. הקופה מנהלת מספר תוכניות גמל, מאושרות על ידי רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון, ואשר העיקרית שבהן היא לתגמולים עם פרישה.
3. בהתאם לתקנון הקופה, הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית (ענפית) וההצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי אל-על, נתיבי אוויר לישראל בלבד כמפורט בתקנון האגודה.
4. קופת הגמל היא גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחסכון לטווח ארוך ובינוני. פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מרשות שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם. לקופה אין חברה מנהלת וכן אינה מחזיקה ו/או מוחזקת ע"י חברות כלשהן.
5. הקופה מנהלת 3 מסלולי תלוי גיל בהתאם להוראות הממונה (מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה). כמו כן הקופה מנהלת מסלול אשראי ואג"ח ומסלול מניות.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים (מאוחד)

נכסי הקופה נטו ל- 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של-850,504 אלפי ש"ח מול – 798,367 אלפי ש"ח לסוף שנת 2023, גידול של כ- 6.5%.

שינוי בנכסי הקופה נובע מצבירה שלילית נטו של כ-8 מיליון ש"ח (הפקדות והעברות פנימה בניכוי משיכות והעברות החוצה), ומנגד השקעות הקופה הניבו תשואות חיוביות וזאת בסך של כ- 64 מיליון ש"ח.

מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 31,822 אלפי ש"ח המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 3.74% מסך נכסי הקופה נטו. נכון לסוף שנת 2023 מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של כ- 38,513 אלפי ש"ח והיוו 4.82% מסך נכסי הקופה. שיעור ההשקעה באפיק לסוף התקופה נמוך משיעור ההחזקה היחסי בסוף השנה ונובע מהערכת תזרימי המזומנים הצפויים ומתנאי השוק המשתנים.

נכסי חוב סחירים מהווים כ-33.49% מסך נכסי הקופה נטו והסתכמו לסך 284,820 אלפי ש"ח. נכון לסוף שנה קודמת, נכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 275,271 אלפי ש"ח והיוו כ- 34.44% מסך נכסי הקופה. הקופה מחזיקה איגרות חוב ממשלתיות על מנת להקטין את "סיכון האשראי", את "סיכון המנפיק" וכן את "סיכון הנזילות".

במסגרת השקעותיה, הקופה מקפידה להחזיק אג"ח קונצרני בדירוגים גבוהים וכן ליצור פיזור רחב ברמת מנפיק, ענף וגאוגרפיה וכן מקפידה על מרווחי ריבית מאג"ח ממשלתי בהתאם לרמות הסיכון המוערכות והמח"מ המקביל.

החזקה ישירה במניות סחירות ולא סחירות מסתכמות לסך- 102,557 אלפי ש"ח ומהוות כ-12.06% מסך נכסי הקופה נטו. שיעור החזקה לסוף שנה קודמת מהווה 12.94% שבה הסתכם האפיק המנייתי לסך של 103,404 אלפי ש"ח. הקופה משקיעה במניות בחו"ל כחלק ממגמה לפיזור השקעות והקטנת סיכונים השוק.

השקעות אחרות מהוות כ-49.6% מסך נכסי הקופה נטו והסתכמו לסך 421,897 אלפי ש"ח לעומת סך 368,306 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת שהיוו כ- 46.13% מנכסי הקופה נטו. השקעות אלו כוללות בעיקר קרנות סל סחירות (לרבות קרנות סל על מדדי המניות) וקרנות השקעה לא סחירות.

נכסי חוב שאינם סחירים מהווים כ-1.47% מסך נכסי הקופה נטו (שיעור החזקה לסוף שנה קודמת הינו 1.70%) והם כוללים בעיקר אג"ח קונצרני לא סחיר והלוואות לעמיתים.

השקעות הקופה באג"ח לא סחיר נרכשו בשנים האחרונות שבהן התפתח שוק הגיוסים של החברות כתחליף למימון בנקאי וכתחליף להנפקה של המדינה.

ככלל הקופה מתכוונת להשקיע בני"ע הלא סחירים רק בעת זיהוי יתרון כלכלי משמעותי על פני ההשקעות במכשירים סחירים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים (מאוחד) (המשך)

הכנסות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 רווחי הקופה נטו הסתכמו לסך של 60,619 אלפי ש"ח לעומת רווח נטו של 50,032 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווחים בחציון הראשון של השנה באפיק המניות הסתכמו בסך של 22,358 אלפי ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד הרווחים הסתכמו לסך של כ- 19,074 אלפי ש"ח). כמו כן, לקופה היו רווחים מנכסי חוב סחירים בסך של 3,167 אלפי ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד הרווח היו כ- 5,597 אלפי ש"ח). הרווחים מהשקעות אחרות בחציון היו 36,920 אלפי ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה נרשם רווח בסך של 28,247 אלפי ש"ח. הרווח מנכסי חוב שאינם סחירים בששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 הסתכמה ל- 294 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ- 377 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא מפעלית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת במסלול 50-60 הינה בשיעור של 0.46% במונחים שנתיים (שנה קודמת - 0.49%). הוצאות הניהול בששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 הסתכמו לכ- 1,947 אלפי ש"ח, לעומת- 1,835 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מהוצאות שכר, דמי ניהול למתפעל, דמי ניהול תיק השקעות והוצאות לגורמים מקצועיים - מבקר פנים, רואה החשבון המבקר ויועץ משפטי.

השינויים בזכויות העמיתים

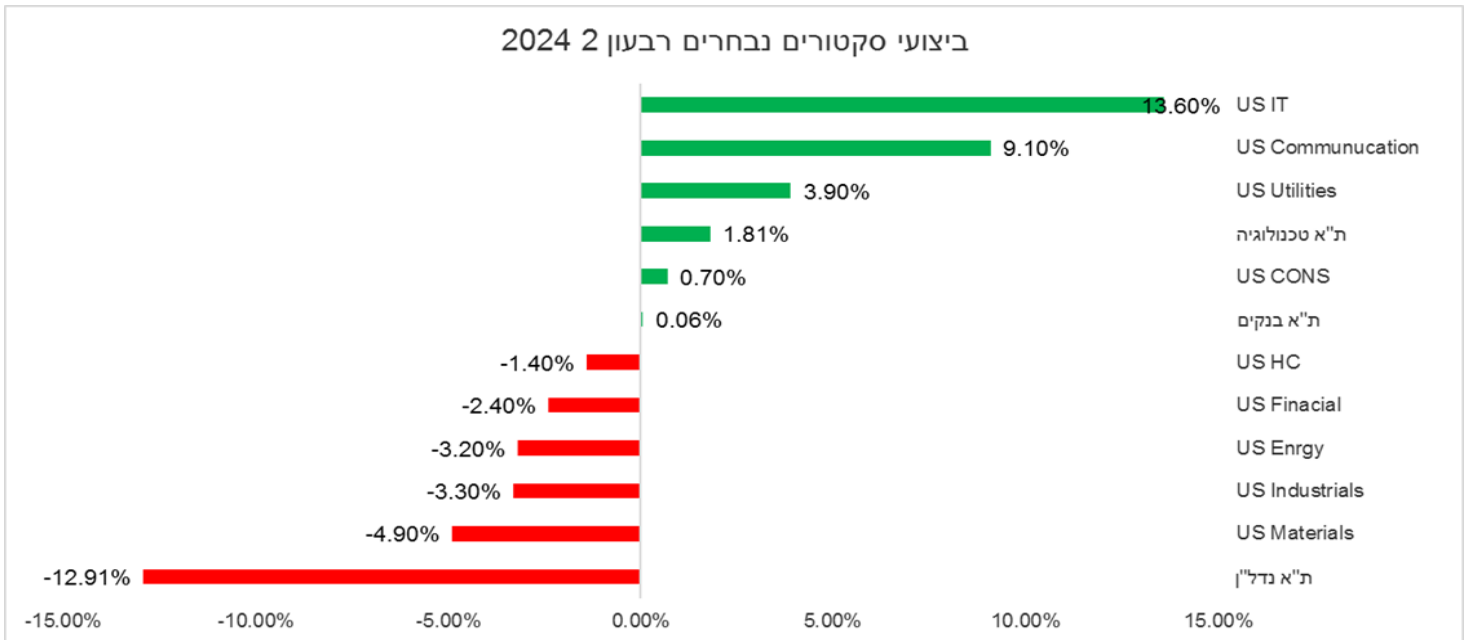
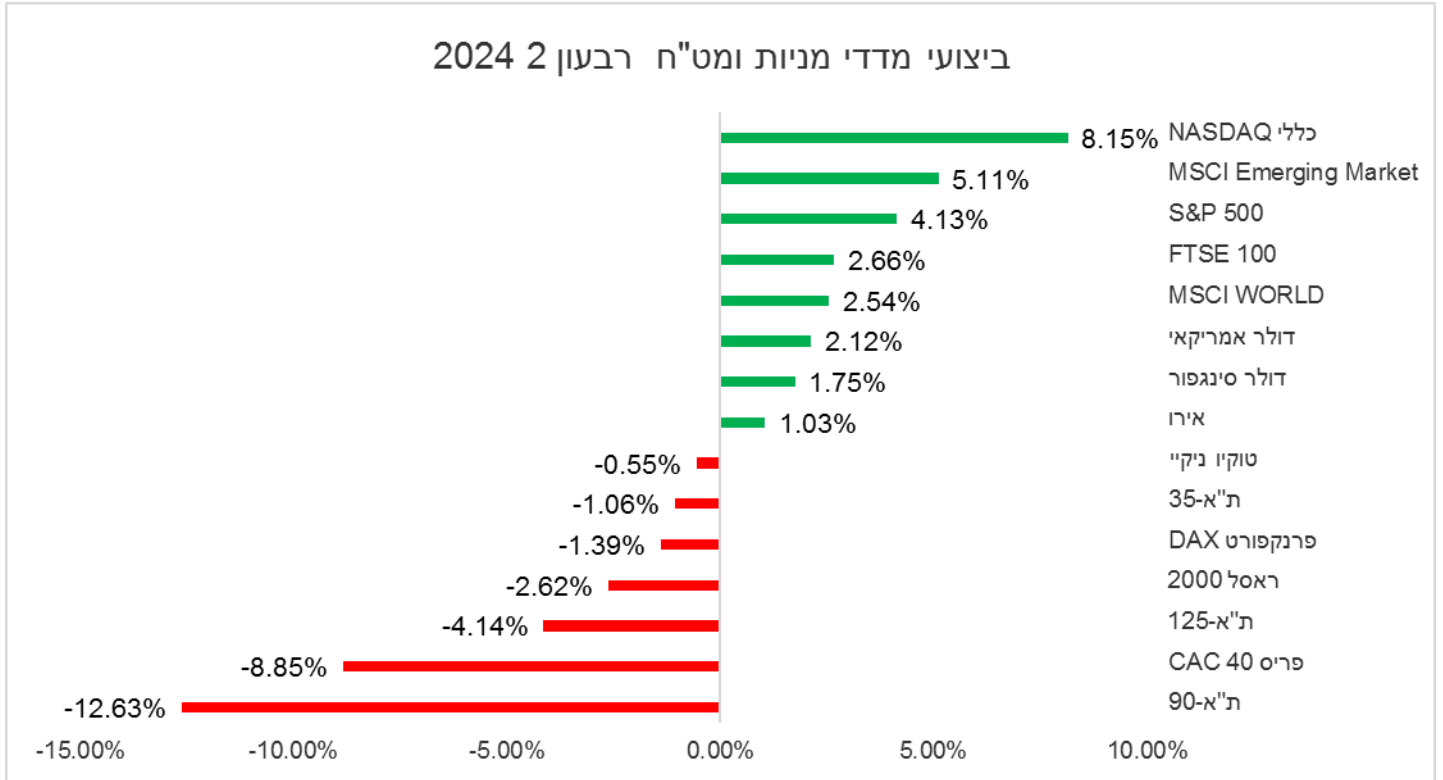
סך הפקדות העמיתים בששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של- 12,724 אלפי ש"ח והעברות זכויות אל הקופה הסתכמו ב- 5,995 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות ל 10,836 אלפי ש"ח ואילו העברות לקופה הסתכמו בסך של 347 אלפי ש"ח. היקף משיכות העמיתים הסתכמו בששת החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 לסך של- 12,729 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 14,472 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של 27,201 אלפי ש"ח לעומת תקופה מקבילה אשתקד – 32,434 אלפי ש"ח. קצב המשיכות מתייחס גם לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים אשר הפקידו כספים לפני שנת 2008. משיכות חלק השכיר נובעות מכך שמדובר בכספי שכירים שמושכים אך ורק עם פרישתם לפנסיה או עזיבתם את מקום העבודה. העברות לקופות אחרות מתייחסת להעברות כספים לקופות אחרות, עקב תחרות קשה הקיימת בענף ויכולת העובד בשילוב לחץ ושכנוע מצד סוכני הביטוח לבחור קופות גמל אחרות, דבר שהשפיע על העברות לקופות אחרות.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח

השפעתם על דוחות הכספיים



גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח השפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

סיכום הרבעון השני 2024

כלכלה עולמית

בעדכון האחרון ב-04/2024 קרן המטבע הבינלאומית העלתה את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2024 ל-3.2% לאחר צמיחה בשיעור דומה ב-2023. התחזיות עלו לכלכלות המתפתחות והמפותחות.

הנתונים הכלכליים בארה"ב משקפים היחלשות בפעילות הכלכלה האמריקאית. מרבית הנתונים הכלכליים שהתפרסמו בארה"ב במחצית השנייה של הרבעון השני היו פחות טובים מהתחזיות. שיעור האבטלה עלה מ-3.8% ברבעון הראשון ל-4.1% ברבעון השני. קצב הגידול בשכר הממוצע התמתן. מופיעים סימנים נוספים שמעידים על היחלשות בשוק העבודה. מדד מנהלי הרכש ISM בתחום השירותים והתעשייה מצביעים על התכווצות בפעילות. ניכרת ההיחלשות במכירות הקמעונאיות שמבטאת חולשה בביקושים הצרכניים.

באירופה נרשמה דווקא מגמת שיפור בכלכלה בהמשך לצמיחה חיובית ברבעון הראשון. השיפור בא לידי ביטוי במגוון האינדיקטורים הכלכליים בפרט אלה שקשורים לצרכנים ולפעילות המגזר העסקי.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בסין המשק ממשיך להתמודד עם המשבר בתחום הנדל"ן ועם הביקושים הנמוכים של משקי בית. הממשלה נוקטת בצעדים שונים כדי לתמוך בכלכלה ובשוקים הפיננסיים.

התהליך של הורדות ריבית בעולם התרחב במהלך הרבעון השני. ריבית הבנקים המרכזיים ירדה ב-0.25% באירופה, בקנדה, בשוויץ ובשבדיה. בשורה של המדינות המתפתחות היא ירדה אף בשיעורים גבוהים יותר. הריבית בארה"ב נותרה ללא שינוי, כאשר הבנק המרכזי צופה שהיא תרד השנה פעם אחת בשיעור של 0.25% ובשיעור של כ-1% בשנת 2025. בניגוד למגמה בעולם, ביפן עלתה הריבית ב-0.1%, בפעם הראשונה ב-17 השנים האחרונות.

המטבע היפני המשיך להיחלש לרמות שלא היה בהן מאז תחילת שנות ה-90. האינפלציה בארה"ב ירדה בקצב מתון, אך בחודש מאי היא עדיין עמדה ברמה גבוהה של 3.3% במומחים שנתיים. באירופה קצב האינפלציה עמד על 2.5% בסוף הרבעון השני, אך אינפלציית הליבה (ללא מזון ואנרגיה) גבוהה יותר ועומדת ברמה של 2.9%. בבריטניה ירדה האינפלציה בחדות ל-2% אך אינפלציית ליבה עומדת ברמה גבוהה של 3.5%. בכמה מדינות שהתחילו להוריד ריבית, כמו שבדיה וקנדה, נרשמה הפתעה כלפי מעלה באינפלציה אחרי הורדות הריבית. בסין האינפלציה ממשיכה להיות נמוכה מאוד.

במהלך הרבעון הראשון נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות הגאופוליטית שהושפעה מהמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתיחות בין ארה"ב לסין והמשך המלחמה בין ישראל לחמאס. נערכו בחירות לפרלמנט האירופאי בהם התחזקו המפלגות מהשוליים של המפה הפוליטית. נערכו הבחירות בהודו בהם זכה ראש הממשלה המכהן שמקדם רפורמות כלכליות.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח השפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

כלכלת ישראל

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון בשיעור שנתי של 14.4% לאחר ירידה בתמ"ג בשיעור שנתי של 21.6% ברבעון הרביעי של 2023 בעקבות המלחמה בעזה. הנתונים השוטפים שמתייחסים לפעילות ברבעון השני משקפים המשך התרחבות בפעילות, אך בקצב איטי יותר מאשר ברבעון הראשון. הצמיחה מובלת ע"י הצריכה הפרטית. משרד האוצר צופה שהמשק יצמח ב-2024 בשיעור של 1.9%. לעומת זאת, בנק ישראל הוריד את תחזית הצמיחה מ-2% ל-1.5%. חוסר הוודאות לגבי ההתפתחויות הביטחוניות והפוליטיות מגדיל אפשרויות לסטייה מהתחזיות. שיעור האבטלה עמד בחודש מאי ברמה של 3.4%, ללא שינוי משמעותי לעומת הרבעון הראשון. שיעור האבטלה הרחב שכולל נעדרים זמנית מעבודתם ומפוטרים בשנתיים האחרונות ירד מ-5.3% בסוף הרבעון הראשון ל-5.0% במאי. לפני המלחמה הוא עמד על 4.2%. קצב האינפלציה במשק עלה במאי ל-2.8% לעומת 2.7% בסוף הרבעון הראשון. התנודתיות במדדי המחירים החודשיים גדלה בעיקר בגלל התנודתיות בסעיף הנסיעות לחו"ל. בנק ישראל העלה את תחזית האינפלציה ל-12 החודשים הבאים מ-2.8% ל-3.2%. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי לאחר הורדה בינואר ב-0.25% ל-4.50%. בתחזית האחרונה שפורסמה ע"י בנק ישראל הוא צופה שהריבית תעמוד בעוד שנה ברמה של 4.25%. הגירעון התקציבי של הממשלה עלה מ-6.2% בסוף הרבעון הראשון של 2024 ל-7.6% בחודש יוני. שיעור החוב ביחס לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%. לפי התחזית של בנק ישראל היחס יעלה ל-67.5% בשנת 2024. סוכנות הדירוג S&P הורידה דירוג האשראי של ישראל מ-AA מינוס ל-A פלוס עם תחזית שלילית.

שווקים

בשווקים הפיננסיים הייתה מגמה מעורבת במהלך הרבעון השני. מדדי המניות בארה"ב עלו בשיעורים ניכרים, אך באירופה השווקים היו בעיקר שליליים. גם בשווקים המתפתחים נרשמה מגמה חיובית. שוקי המניות בישראל ירדו. מדדי האג"ח הקונצרניות בישראל בדירוגים גבוהים ירדו, כאשר המדדים בדירוגים הנמוכים יותר רשמו תשואה חיובית. תשואות האג"ח הממשלתיות בישראל עלו במהלך הרבעון הראשון, במיוחד התשואות לטווחים הארוכים. השקל פוחד מול הדולר בשיעור של 2.3%. מול סל המטבעות פוחד השקל ב-1.9%. מחיר הנפט נותר כמעט ללא שינוי.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2023	נתונים מאוחדים ליום 30.06.2023	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2024	
			<u>מספר חשבונות עמיתים:</u>
5,398	5,383	5,356	פעילים
8,362	8,210	8,633	לא פעילים
13,760	13,593	13,989	סה"כ
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
254,759	243,593	248,207	פעילים
543,608	528,360	602,297	לא פעילים
798,367	771,953	850,504	סה"כ
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u>
1,539	927	805	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,501	666	1,007	תקבולים חד פעמיים
23,416	10,836	12,724	תקבולים מדמי גמולים
6,232	347	5,995	העברות צבירה לקופה (ללא העברות בין מסלולים)
(26,982)	(16,038)	(14,472)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברות בין מסלולים)
			<u>תשלומים:</u>
(27,316)	(16,396)	(12,729)	פדיונות
79,845	50,032	60,619	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
3,717	1,835	1,947	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):</u>
0.48%	0.49%	0.46%	פעילים
0.48%	0.49%	0.46%	לא פעילים
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
			מספר חשבונות
1,227	1,211	1,262	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
12,950	19,950	13,528	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
63	51	32	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
0.48%	0.49%	0.46%	
			<u>חשבונות לא פעילים בעלי יתרה נמוכה מ-8,000 ש"ח:</u>
1,310	1,351	1,291	מספר חשבונות
1,584	1,540	1,542	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
8	4	4	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.48%	0.49%	0.46%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ה': אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך

העסקים הרגיל

שינוי תקנון האגודה

בתאריך 2 באפריל 2024 אישר רשם האגודות את שינוי תקנון הקופה ושם הקופה.

עיקרי השינוי בתקנון האגודה כוללים :

- שם האגודה – שינוי שם האגודה מקופת גמל לעובדי אל על נתיבי אוויר לישראל , אגודה שיתופית בע"מ לגמל-על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ.
- פרק ההגדרות – הוספו בפרק ההגדרות מספר הגדרות מהותיות לרבות הגדרת ההסדר התחיקתי, תקנון התכנית ועוד.
- הזכאים להיות חברים – בהתאם לתקנון המעודכן התווספה האפשרות גם לעמיתים שאינם עובדים בפועל בחברת אל על(פנסיונרים)להיות חברים באגודה לבחור ולהיבחר למוסדותיה.
- הפסקת חברות – במקור החברות באגודה תופסק במקום בעת הפסקת העבודה באל על ואילו בתקנון המתוקן הפסקת החברות הינה בעת משיכת כל הכספים המנוהלים עבור העמית בקופה.
- שיעור הפרשות, ניהול ההשקעות הסדרת מוטבים ועוד – התקנון הישן כלל הוראות שונות לרבות כאלה שביקשו להסדיר את שיעור הפרשות המעסיק והעמיתים, דרך ניהול הכספים, ניהול ההשקעות, חלוקת רווחים, תשלום הכספים לאחר הפטירה, מוטבים וכיוצ"ב. הוראות רבות שכבר לא התאימו להוראות הדין אשר הסדירו את כל אותם נושאים. בתקנון החדש תוקנו ההוראות כך שיחולו הוראות הדין בלבד לרבות הוראות תקנון התכנית. בהקשר זה הוסדרה הגדרת תקנון התכנית ומסלולי ההשקעה ודרך אישורם (בדירקטוריון).
- דירקטורים חיצוניים – נקבע מנגנון למינוי 2 דירקטורים חיצוניים (ע"י הדירקטוריון בהליך מסודר), תשלום שכרם (בהתאם להוראות הדין) ובהתאם הוגדל מספר חברי הדירקטוריון מ 9 - לחברים 111 - חברים.
- בחירת דירקטורים פנימיים בעלי כשירות - הוסדר המנגנון המאפשר במסגרת הבחירות לחברי הדירקטוריון לבחור מבין הדירקטורים שיבחרו בבחירות את אלה בעלי הכשירות לכהן בתפקיד.
- גמול לדירקטורים – הוסדר המנגנון המאפשר תשלום גמול לדירקטורים בהתאם להנחיות הממונה.
- זכויות חתימה – במקום זכות חתימה רק לחברי דירקטוריון(כך במקור)הורחבה זכות החתימה בשם האגודה גם לנושאי משרה, למנהלי ההשקעות החיצוניים ולנציגי הגוף המתפעל החיצוני.
- סמכויות הדירקטוריון – התאמת סמכויות הדירקטוריון להוראות הדין.
- מזכיר/מנכ"ל – בוטלה הגדרת "מזכיר האגודה" ובמקומה הוגדר תפקיד מנכ"ל האגודה לרבות התאמת סמכויותיו ותפקידיו להוראות הדין והסמכת הדירקטוריון למנות ולקבוע את שכרו.
- מינוי נושאי משרה – נקבע שהדירקטוריון יהיה מוסמך למנות את מנהל הכספים, מנהלי ההשקעות, יועץ משפטי, ממונה אכיפה, מנהל סיכונים, מבקר פנים וכל נושא משרה אחר בהתאם להוראות הדין.
- ועדת הביקורת – קביעה שהאסיפה כללית תבחר חבר ועדת ביקורת אחד בלבד (במקום 3 חברים) כאשר שני החברים הנוספים בוועדת הביקורת יהיה הדירקטורים החיצוניים. כן נקבע שוועדת הביקורת תשמש גם כוועדת מאזן וגם כוועדת תגמול וכן כל תפקיד אחר שיוטל עליה ע"י הדירקטוריון.
- מבקר הפנים – נקבעו לראשונה ההוראות באשר להסדרת תפקיד מבקר הפנים, דרך מינויו, הממונה ארגוני עליו, תכנית הביקורת והגבלת הפסקת כהונתו(בהתאם לדין).
- ועדת ההשקעות – נקבעו לראשונה הוראות באשר לוועדת ההשקעות, דרך מינויה, כהונת דח"צ בראשה, תפקידיה וכיוצ"ב.
- פטור שיפוי וביטוח – הורחבו ההוראות בדבר פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה בהתאם להוראות הדין.

השינויים בתקנון אושרו על ידי רשם האגודות אך טרם אושרו על ידי רשות שוק ההון נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים.

בנוסף, בוצעו שינויים בתקנון הקופה אשר אושרו על ידי רשות שוק ההון ביום 30.6.2024.

התקנון שאושר על ידי הרשות כלל שינוי שם מסלול אג"ח לשמו הנוכחי מסלול אשראי ואג"ח.

וזאת בהתאם לחוזר מסלולי השקעה שפרסמה רשות שוק ההון.

פרק ה': אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך

העסקים הרגיל (המשך)

מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. יום לאחר מכן, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה. על רקע האמור ננקטו פעולות שונות, לרבות גיוס נרחב של אנשי מילואים, ופורסמה על ידי פיקוד העורף מדיניות התגוננות האוכלוסייה ומתכונת עבודה בחירום, כפועל יוצא, מועסקים רבים במשק, ובכללם עובדי גופים מוסדיים ונותני שירותים פיננסיים גויסו למילואים או עברו לעבוד מהבית, והעבודה התבצעה במתכונת מצומצמת ובתנאים מיוחדים המאפיינים את מצב חירום ומדיניות התגוננות האוכלוסייה עליה הורה פיקוד העורף.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 החל שחרור הדרגתי של חיילי המילואים והמשק חזר בהדרגה למתכונת פעילות רגילה למעט באזורים מסוימים בדרום הארץ וצפונה.

מצב החירום המתמשך עלול להקשות על טיפול בנושאים הנוגעים לביטחון וחיסכון פנסיוני על ידי חוסכים, לפיכך, ובעקבות פניות שהגיעו לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – הרשות) החליט הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – הממונה), לקבוע כהוראת שעה, שורה של הוראות שיחולו כל עוד יימשך מצב החירום הנדון, שנועדו להתאים את עבודתם של הגופים המוסדיים ונותני השירותים הפיננסיים.

במידת הצורך הקופה ערוכה לפעול במתכונת חירום באמצעות עבודה מרחוק ולספק את השירותים הנדרשים לתפעול הקופה.

בתחילת הרבעון הראשון לשנת 2024 חברת מודייס הורידה את דירוג האשראי של ישראל ל A2- והורידה את תחזית הדירוג ל"שלילית", דבר שעלול להוביל לייקור עלויות הגיוס של ישראל.

כמו כן חברת דירוג האשראי פיץ' הודיעה ביום 13.08.2024 על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. חברת הדירוג נימקה את ההחלטה להוריד את הדירוג של ישראל בהתארכות המלחמה, חשש מפתיחת חזיתות נוספות ופגיעה בתשתיות כפועל יוצא, בגידול בהוצאות הביטחון.

נכון למועד פרסום הדוח ישראל מתמודדת עם שורה של איומים ביטחוניים ולהנהלה אין הערכת מצב להשפעת אירועים אלו על פעילותה של הקופה. כמו כן נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים למלחמה אין השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקופה.

פרק ו': אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בשנת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינימלי לצורך פעילותה. הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל.

פרק ז': עסקאות מהותיות

לא היו עסקאות מהותיות במהלך התקופה הרלוונטית.

פרק ח': תיאור אופן ניהול הקופה

תיאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) וועדות הדירקטוריון:

א. דירקטוריון

בדירקטוריון מכהנים אחד עשר חברים כאשר תשעה מהם נבחרים בבחירות מקרב עובדי אל-על ושניים מחברי הדירקטוריון הינם דח"צים (דירקטורים חיצוניים). בתאריכים 13-14/7/2021 נערכו בחירות לדירקטוריון הקופה (ועד האגודה). תשעת המועמדים שזכו במספר הקולות הרב ביותר בבחירות לדירקטוריון הקופה, הם שנבחרו לשמש כחברי הדירקטוריון, בכפוף לאישורם ע"י רשות שוק ההון, כאשר מתוכם ארבעה נבחרים חדשים שלא כיהנו קודם בדירקטוריון.

ב. ועדת ביקורת

ועדת הביקורת מונה 4 חברים, כאשר 2 חברי הוועדה נבחרים מקרב חברי האגודה עובדי אל על ושני חברי הוועדה הינם דח"צים, כאשר דירקטורית חיצונית מכהנת כיו"ר הוועדה. הוועדה מבצעת את כל תפקידיה בהתאם להוראות הדין ובכלל זה: –

- קיום ביקורת שוטפת בהתאם לתוכנית עבודת הביקורת.
- המלצה לדירקטוריון למינוי המבקר הפנימי.
- אישור תכנית העבודה השנתית והרב שנתית של המבקר הפנימי ודיון בדוחות ביקורת של המבקר.
- מעקב אחר ביצוע תכנית הביקורת של המבקר הפנימי ויישום החלטותיו בל"ז שנקבע.
- דיון בדוחות הביקורת ומכתבי הביקורת של רו"ח מבקר.
- העברת עיקרי ממצאי הביקורת לדירקטוריון הקופה.
- דיון ואישור נהלים לקופה.
- דיון והמלצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון.

בנוסף, משמשת כוועדת אכיפה מנהלית וכוועדת תגמול. הוועדה מתכנסת מעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים הרלוונטיים, ולא פחות מארבע פעמים בשנה.

פרק ח': תיאור אופן ניהול הקופה (המשך):

ג. ועדת השקעות

הוועדה מונה 3 חברים מתוכם 2 דח"צים שאחד מהם משמש כיו"ר הוועדה. חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש. דירקטוריון הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה.

ועדת ההשקעות מבצעת את תפקידיה בהתאם להוראות הדין ובכלל זה:

- במסגרת המדיניות הכללית, הוועדה קובעת את אופן ביצוע ההשקעות, בוחנת את אפיקי ההשקעה, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת ניהול תיק ההשקעות המנוהל ע"י מנהל התיקים החיצוני, וקובעת את נהלי העבודה והפיקוח בתחום ההשקעות.
- קביעת בקרה ויישום ההוראות על ידי האחראים לכך, כפי שנקבעו על ידי הוועדה.
- קביעה והסדרה של נהלים ומסמכי מדיניות בתחום ההשקעות.
- קביעת מדיניות השקעות אסטרטגית לרבות, קביעת שיעורי ההשקעה באגרות חוב קונצרניות, ממשלתיות, מניות, פיקדונות, נגזרות פיננסיות ותעודות השתתפות וכל נייר ערך אחר שיאושר על ידה לשם ביצוע ההשקעה בכפוף למדיניות ההשקעות הצפויה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

בכל התכנסות של ועדת ההשקעות מוצגים דו"חות מצב על נכסי הקופה, נתוני תשואת הקופה ודוחות נוספים שביקשה הוועדה להציג בפניה, בהתאם לנהלי הקופה. כמו כן, מוצגים ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעות הנחיות אופרטיביות של ועדת ההשקעות במסגרת מדיניות ההשקעות האסטרטגית של הוועדה.

בישיבות הוועדה מתקיימות התייעצות לצורך קביעת מדיניות המשך ניהול התיק. מנהל ההשקעות בקופה מעדכן במצב השוק וכן מבצע פעולות הנדרשות בהתאם. מנהל ההשקעות מדווח לוועדה בכל ישיבה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הוועדה גם מקבלת דוח ודנה בהתאם לצורך במדיניות ההשתתפות וההצבעה של הקופה באסיפות כלליות של חברות שהקופה מחזיקה בני"ע שלהם. ועדת ההשקעות נעזרת מדי פעם במומחים מתחום שוק ההון לקבלת הסברים ופירוטים לגבי ניתוחי שוק ותחזיות. בהתאם לכל המידע שבפניה הוועדה דנה ומקבלת ומנחה את מנהל ההשקעות בניהול השקעות של כספי עמיתי הקופה לטווח קצר ולטווח הארוך.

הוועדה מתכנסת בהתאם לצורך ולפחות אחת לשבועיים, וכן מקיימת התייעצויות טלפוניות על פי הצורך.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו בחציון הראשון לשנת 2024 ומשפיעים על פעילות הקופה:

תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה

בהמשך לתיקון חוזר מסלולי השקעה שפורסם ב 28.09.2022 וכלל הוראות לעניין ניהול מסלולי השקעה כללים ומתמחים בקופות גמל וקרנות השתלמות, פורסמה ביום 17.4.2024 רשימת מסלולי השקעה עדכנית לעניין מסלולים שניתן לנהל בקופות גמל וקרנות השתלמות. בהתאם להוראות חוזר מסלולי ההשקעה יש להתאים את תקנון הקופה או הקרן לעניין מסלולי ההשקעה המנוהלים לרשימת מסלולי ההשקעה שפורסמה וזאת עד ליום 1.7.2024.

הקופה יישמה את הוראות החוזר.

תיקון חוזר דיווחים לרשות שוק הון

בתאריך 3.4.2024 פרסם הממונה תיקון לקודקס המאוחד בנושא דיווחים. עיקר התיקון מתייחס לדוח הוצאות ישירות. התיקון העיקרי כאמור הינו התאמת פורמט דיווח הוצאות ישירות לשינויים שחלו בתחום בכל הקשור למגבלת עמלות ניהול חיצוני וכן שיעור העלות צפויה לעמית תיקון החוזר כולל את השינויים הבאים:

- פרסום הוצאות ישירות לציבור - עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח (תוך חמישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ב- 31 בדצמבר. במקום שלושה חודשים) – פרסום באתר האינטרנט של החברה.
- דיווח הוצאות ישירות לממונה - עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) – בדיווח החודשי לממונה – כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי והיא תהיה בחודש אפריל (חלף חודש פברואר).
- הוספת חובת הדיווח אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" – דיווח לרפרנט החברה.
- בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.

תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט:

1. מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה בגין שנת 2023 בלבד יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
2. נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 בלבד בדוח חודשי לחודש מאי 2024

הקופה יישמה את הוראות החוזר.

פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות

1 . בקרות ונהלים לגבי הגילוי :

"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי והנהלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי 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".

2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :

"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.6.2024 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".

גמל על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

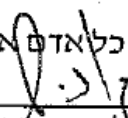
הצהרה (Certification)

אני, קובי לם, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני **גמל על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 30.6.2024 (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 המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקופות הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכך-
 - 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 בקופת גמל, 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 ולהראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - 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; וכך-
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; וכך-
 - 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.


רו"ח קובי לם – מנכ"ל

26/08/2024
תאריך

גמל על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, רועי בידה, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

3. סקרתי את הדוח הרבעוני **גמל על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 30.6.2024 (להלן: "הדוח").
4. 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.
5. 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 המכוסות בדוח.
6. אני ואחרים בקופות הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - ה. 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 בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ו. 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 ולהראות הממונה על שוק ההון;
 - ז. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ח. 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-
6. 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.

רועי בידה – מנהל כספים

26/08/2024
תאריך

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ
=====

דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 ביוני 2024
(בלתי מבוקרים)**

גמל על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן העניינים

עמוד	
3	<u>דוח סקירה</u>
4	<u>דוחות ביניים על המצב הכספי</u>
6	<u>דוחות ביניים על הכנסות והוצאות</u>
10	<u>דוחות ביניים על השינויים בזכויות עמיתים</u>
	באורים לדוחות הכספיים ביניים
14	באור 1 – כללי
15	<u>באור 2 – הוצאות ניהול</u>
16	באור 3 – תלויות והתקשרויות
156	באור 4 – התפתחויות אחרות



ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: secretary@vardilot.co.il

לכבוד
גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גמל- על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ברית קופות הגמל
ברית קופות הגמל לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 26.8.2024

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

2023 בדצמבר 31	2023 ביוני 30	2024 ביוני 30	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
38,513	28,235	31,822	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה*
294	1,290	434	
38,807	29,525	32,256	
275,271	265,725	284,820	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
13,543	14,716	12,521	
103,404	94,780	102,557	
368,306	375,906	421,897	
760,524	751,127	821,795	
30	11	60	רכוש קבוע
799,361	780,663	854,111	סך כל הנכסים
994	8,710	3,607	זכאים ויתרות זכות*
798,367	771,953	850,504	זכויות העמיתים סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
799,361	780,663	854,111	

* יתרות חו"ז הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

 רו"ח רוני רועי ביזח מנהל הכספים	 רו"ח רוני קותל מנכ"ל	 מרדכי קריקוב יו"ר הדירקטוריון
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
26.8.2024

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי לפי מסלולים

31 בדצמבר 2023					30 ביוני 2023					30 ביוני 2024					
מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 50 עד 60	
אלפי ש"ח מבוקר					אלפי ש"ח בלתי מבוקר					אלפי ש"ח בלתי מבוקר					
1,805	617	5,479	965	29,647	2,359	576	1,652	862	22,786	1,869	263	1,841	569	27,280	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים
7	17	32	4	246	57	46	202	44	978	12	270	21	6	191	חייבים ויתרות חובה
1,812	634	5,511	969	29,893	2,416	622	1,854	906	23,764	1,881	533	1,862	575	27,471	
-	22,872	67,240	6,742	178,417	-	25,564	65,913	5,940	168,308	-	19,055	68,545	8,118	189,102	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים
1,481	281	1,049	1,060	9,672	1,340	305	1,342	806	10,923	1,209	273	1,026	754	9,259	נכסי חוב שאינם סחירים
7,759	-	11,335	4,069	80,241	6,451	-	10,387	3,482	74,460	8,405	-	11,670	4,259	78,223	מניות
20,269	7,433	41,685	8,763	290,156	17,210	6,123	40,779	7,287	304,507	28,457	8,946	49,249	12,432	322,813	השקעות אחרות
29,509	30,586	121,309	20,634	558,486	25,001	31,992	118,421	17,515	558,198	38,071	28,274	130,490	25,563	599,397	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	-	30	-	-	-	-	11	-	-	-	-	60	רכוש קבוע
31,321	31,220	1126,820	21,603	588,409	27,417	32,614	120,275	18,421	581,973	39,952	28,807	132,352	26,138	626,928	סך כל הנכסים
7	1	19	2	977	409	55	626	152	7,505	165	45	321	79	3,063	זכאים ויתרות זכות
31,314	31,219	126,801	21,601	587,432	27,008	32,559	119,649	18,269	574,468	39,787	28,762	132,031	26,059	623,865	זכויות העמיתים סך כל ההתחייבויות
31,321	31,220	126,820	21,603	588,409	27,417	32,614	120,275	18,421	581,973	39,952	28,807	132,352	26,138	626,928	וזכויות העמיתים הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
198	656	474	91	828
10,173	5,001	847	5,597	3,167
808	284	75	377	294
29,068	11,614	6,901	19,074	22,358
46,172	15,234	12,056	28,247	36,920
<u>86,221</u>	<u>32,133</u>	<u>19,879</u>	<u>53,295</u>	<u>62,739</u>
86,419	32,789	20,353	53,386	63,567
3,717	**830	952	**1,835	1,947
2,080	**544	493	**1,107	1,039
5	1	2	2	4
772	249	128	410	(42)
6,574	1,624	1,575	3,354	2,948
<u>79,845</u>	<u>31,165</u>	<u>18,778</u>	<u>50,032</u>	<u>60,619</u>

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים *

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים, נטו

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות

על הוצאות לתקופה

* כולל מט"ח.

** מוין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום					
2023 ביוני 30					2024 ביוני 30					
<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אשראי</u> <u>ואג"ח</u>	<u>מסלול 60</u> <u>ומעלה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מסלול</u> <u>עד 50</u>	<u>מסלול 50</u> <u>עד 60</u>	<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אשראי</u> <u>ואג"ח</u>	<u>מסלול 60</u> <u>ומעלה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מסלול</u> <u>עד 50</u>	<u>מסלול 50</u> <u>עד 60</u>	
בלתי מבוקר					בלתי מבוקר					
38	66	(22)	26	(17)	(7)	31	145	24	635	הכנסות (הפסדים)
										ממזומנים ושווי מזומנים *
										מהשקעות:
										מנכסי חוב סחירים
										מנכסי חוב שאינם סחירים
										ממניות
										מהשקעות אחרות
										סך כל ההכנסות מהשקעות
										הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
										סך כל ההכנסות
										הוצאות
										דמי ניהול
										הוצאות ישירות
										פחת
										מיסים, נטו
										סך כל ההוצאות
										עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
3,171	648	5,229	1,425	39,559	5,195	210	6,449	2,301	46,464	

* כולל מט"ח.

** מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024				
מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול עד 50	מסלול עד 60	מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול עד 50	מסלול עד 60
בלתי מבוקר					בלתי מבוקר				
53	36	3	20	544	23	17	69	11	354
-	431	1,030	113	3,427	-	(21)	18	19	831
25	9	22	31	197	5	(4)	7	7	60
924	-	1,317	422	8,951	531	-	869	434	5,067
830	126	1,280	292	12,706	1,078	24	1,177	350	9,427
1,779	566	3,652	878	25,281	1,614	(1)	2,071	810	15,385
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,832	602	3,652	878	25,852	1,637	16	2,140	821	15,739
הוצאות									
28	35	128	19	**620	46	30	142	29	705
10	8	56	5	**465	11	4	47	4	427
-	-	-	-	1	-	-	-	-	2
16	-	20	9	204	11	-	11	5	101
54	43	204	33	1,290	68	34	200	38	1,235
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה									
1,778	559	3,448	845	24,535	1,569	(18)	1,940	783	14,504

(הפסדים) הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים *

מהשקעות :

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

מהשקעות

הכנסות אחרות, נטו

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים)

על הוצאות לתקופה

*כולל מטי"ח.

**מוין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2023

מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול אשראי ואג"ח אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60 אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה אלפי ש"ח	
87	55	13	(38)	81	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים *
-	947	2,302	6,678	246	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
77	13	61	590	67	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,149	-	3,331	22,423	1,165	ממניות
3,054	441	4,175	37,425	1,077	מהשקעות אחרות
5,280	1,401	9,869	67,116	2,555	סך כל ההכנסות מהשקעות
5,367	1,456	9,882	67,078	2,636	סך כל ההכנסות
					הוצאות
126	145	534	2,830	82	דמי ניהול
36	35	236	1,754	19	הוצאות ישירות
-	-	-	5	-	פחת
57	-	83	609	23	מיסים
219	180	853	5,198	124	סך כל ההוצאות
5,148	1,276	9,029	61,880	2,512	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* כולל מט"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2023	2024	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
743,172	748,877	833,315	743,172	798,367	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
23,416	5,190	5,995	10,836	12,724	תקבולים מדמי גמולים
(27,316)	(9,087)	(5,152)	(16,396)	(12,729)	תשלומים לעמיתים
-	-	117	-	128	העברות צבירה לקופה
6,232	215	3,355	347	5,867	העברות מחברות ביטוח
19,695	7,275	2,570	9,831	6,625	העברות מקופות גמל
25,927	7,490	6,042	10,178	12,620	העברות בין מסלולים
(712)	(944)	(834)	(1,778)	(2,314)	העברות צבירה מהקופה
(2,751)	(277)	(4)	(512)	(6)	העברות לקרנות פנסיה
(23,519)	(3,186)	(5,066)	(13,748)	(12,152)	העברות לחברות ביטוח
(19,695)	(7,275)	(2,570)	(9,831)	(6,625)	העברות לקופות גמל
(46,677)	(11,682)	(8,474)	(25,869)	(21,097)	העברות בין מסלולים
(20,750)	(4,192)	(2,432)	(15,691)	(8,477)	העברות צבירה, נטו
79,845	31,165	18,778	50,032	60,619	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
798,367	771,953	850,504	771,953	850,504	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024					
מסלול מניית	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול עד 50	מסלול 50 עד 60	מסלול מניית	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול עד 50	מסלול 50 עד 60	
אלפי ש"ח בלתי מבוקר					אלפי ש"ח בלתי מבוקר					
22,959	34,219	121,652	15,505	548,837	31,314	31,219	126,801	21,601	587,432	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
563	45	824	2,191	7,213	706	19	976	2,275	8,748	תקבולים מזמי גמולים
-	(577)	(6,224)	(153)	(9,442)	(41)	(535)	(2,310)	(502)	(9,341)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	128	העברות מחברות ביטוח
80	-	-	-	267	470	-	565	147	4,685	העברות מקופות גמל
1,440	2,114	2,550	157	3,570	2,971	198	1,015	1,112	1,329	העברות בין מסלולים
1,520	2,114	2,550	157	3,837	3,441	198	1,580	1,259	6,142	העברות צבירה מהקופה
(23)	(174)	(108)	(140)	(1,333)	(9)	-	(21)	(169)	(2,115)	העברות לקרנות פנסיה
-	-	(3)	(6)	(503)	-	-	-	(4)	(2)	העברות לחברות ביטוח
(769)	-	(2,691)	(299)	(9,989)	(534)	(1,769)	(706)	(210)	(8,933)	העברות לקופות גמל
(413)	(3,716)	(1,580)	(411)	(3,711)	(285)	(580)	(738)	(492)	(4,530)	העברות בין מסלולים
(1,205)	(3,890)	(4,382)	(856)	(15,536)	(828)	(2,349)	(1,465)	(875)	(15,580)	העברות צבירה, נטו
315	(1,776)	(1,832)	(699)	(11,699)	2,613	(2,151)	115	384	(9,438)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,171	648	5,229	1,425	39,559	5,195	210	6,449	2,301	46,464	זכויות העמיתים לסוף תקופה
27,008	32,559	119,649	18,269	574,468	39,787	28,762	132,031	26,059	623,865	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024					
מסלול מניית	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול עד 50	מסלול 50 עד 60	מסלול מניית	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול עד 50	מסלול 50 עד 60	
אלפי ש"ח בלתי מבוקר					אלפי ש"ח בלתי מבוקר					
24,124	33,777	118,186	16,614	556,176	35,859	28,072	131,315	24,582	612,487	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
283	22	88	1,156	3,641	362	9	388	1,131	4,105	תקבולים מדמי גמולים
-	(169)	(2,934)	(44)	(5,940)	(1)	(249)	(1,540)	(62)	(3,300)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	117	העברות צבירה לקופה העברות מחברות ביטוח
79	-	-	-	136	470	-	155	147	2,583	העברות מקופות גמל
1,117	1,314	2,448	33	2,363	1,656	198	497	1	218	העברות בין מסלולים
1,196	1,314	2,448	33	2,499	2,126	198	652	148	2,918	
(23)	(23)	(1)	(79)	(88)	(2)	-	(21)	(80)	(731)	העברות צבירה מהקופה העברות לקרנות פנסיה
-	-	-	(3)	(274)	-	-	-	(4)	-	העברות לחברות ביטוח
(350)	(3,716)	(6)	(218)	(2,612)	(126)	-	(703)	(99)	(4,138)	העברות לקופות גמל
-	(795)	(1,580)	(35)	(2,739)	-	(250)	-	(340)	(1,980)	העברות בין מסלולים
(373)	(2,944)	(1,587)	(335)	(6,443)	(128)	(250)	(724)	(523)	(6,849)	
823	(1,630)	861	(302)	(3,944)	1,998	(52)	(72)	(375)	(3,931)	העברות צבירה, נטו
1,778	559	3,448	845	24,535	1,569	(18)	1,940	783	14,504	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
27,008	32,559	119,649	18,269	574,468	39,787	28,762	132,031	26,059	623,865	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
22,959	34,219	121,652	548,837	15,505	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,184	67	1,395	16,237	4,533	תקבולים מדמי גמולים
(15)	(922)	(7,793)	(18,359)	(227)	תשלומים לעמיתים
942	-	1,893	3,238	159	העברות צבירה לקופה
3,982	3,229	6,496	5,076	912	העברות מקופות גמל
4,924	3,229	8,389	8,314	1,071	העברות בין מסלולים
(23)	(174)	(156)	(1,866)	(532)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(3)	(686)	(23)	העברות לחברות ביטוח
(1,591)	(697)	(3,369)	(17,360)	(502)	העברות לקרנות פנסיה
(1,272)	(5,779)	(2,343)	(9,565)	(736)	העברות לקופות גמל
(2,886)	(6,650)	(5,871)	(29,477)	(1,793)	העברות בין מסלולים
2,038	(3,421)	2,518	(21,163)	(722)	העברות צבירה, נטו
5,148	1,276	9,029	61,880	2,512	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
31,314	31,219	126,801	587,432	21,601	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2024 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
4. לעניין שינוי שם הקופה ושינויים בתקנון ראה באור 4.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - הוצאות ניהול

א. ההרכב (מאוחד)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,580	261	363	755	720	שכר ונלוות
376	93	99	183	198	דמי ניהול למתפעל
155	56	32	98	65	ביטוח נושאי משרה
262	65	74	125	144	דמי ניהול תיק השקעות
673	**194	235	**352	412	מקצועיות נטו
470	97	113	207	221	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
118	35	8	83	55	אחזקת משרד ומחשוב
28	**8	11	**8	39	שיווק ופרסום
18	12	5	12	71	ימי עיון, ספרות והכשרה מקצועית
37	**9	12	**12	22	דמי ניהול תעודות סל
<u>3,717</u>	<u>830</u>	<u>952</u>	<u>1,835</u>	<u>1,947</u>	סה"כ הוצאות ניהול

**מוין מחדש.

ב. הוצאות הניהול במסלולים (פרט למסלול לבני 50 עד 60) מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות מסלול לבני 50 עד 60 בניכוי הוצאות המיוחסות למסלול זה בלבד (דמי ניהול קרנות סל ותשלום למנהלי תיקים חיצוניים) ובתוספת ד"נ בגין קרנות סל. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של המסלול, המחולק בסה"כ ההון של המסלולים המאוחדים. השינויים בשיעור דמי הניהול בין המסלולים השונים נובעים מהוצאות ניהול פרטניות של כל אחד מהמסלולים.

גמל - על, קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

ב. לא מתנהלות תביעות נגד או על ידי הקופה.

באור 4 – התפתחויות אחרות

שינוי תקנון האגודה

בתאריך 2 באפריל 2024 אישר רשם האגודות את שינוי תקנון הקופה ושם הקופה .

שם הקופה שונה מקופת גמל לעובדי אל על נתיבי אוויר לישראל, אגודה שיתופית בע"מ לגמל-על , קופת תגמולים לעובדי אל על אגודה שיתופית בע"מ.

כמו כן שינוי התקנון כלל התאמת ההוראות הרשומות בתקנון להוראות ההסדר התחיקתי העדכני שחל על האגודה שמנהלת קופת גמל ענפית וכן את הנושאים הבאים :

- עדכון הזכאים להיות חברים – בהתאם לתקנון המעודכן התווספה האפשרות גם לעמיתים שאינם עובדים בפועל בחברת אל על (פנסיונרים) להיות חברים באגודה לבחור ולהיבחר למוסדותיה.
- הפסקת חברות – במקור החברות באגודה תופסק במקום בעת הפסקת העבודה באל על ואילו בתקנון המתוקן הפסקת החברות הינה בעת משיכת כל הכספים המנוהלים עבור העמית בקופה.
- זכויות חתימה – במקום זכות חתימה רק לחברי דירקטוריון (כך במקור) הורחבה זכות החתימה בשם האגודה גם לנושאי משרה, למנהלי ההשקעות החיצוניים ולנציגי הגוף המתפעל החיצוני.
- ועדת הביקורת – קביעה שהאסיפה כללית תבחר חבר ועדת ביקורת אחד בלבד (במקום 3 חברים) כאשר שני החברים הנוספים בוועדת הביקורת יהיה הדירקטורים החיצוניים. כן נקבע שוועדת הביקורת תשמש גם כוועדת מאזן וגם כוועדת תגמול וכן כל תפקיד אחר שיוטל עליה ע"י הדירקטוריון.
- מבקר הפנים – נקבעו לראשונה ההוראות באשר להסדרת תפקיד מבקר הפנים, דרך מינויו, הממונה ארגוני עליו, תכנית הביקורת והגבלת הפסקת כהונתו(בהתאם לדין).
- ועדת ההשקעות – נקבעו לראשונה הוראות באשר לוועדת ההשקעות, דרך מינויה, כהונת דח"צ בראשה, תפקידיה וכיוצ"ב.

השינויים בתקנון אושרו על ידי רשם האגודות אך טרם אושרו על ידי רשות שוק ההון נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים.

בנוסף, בוצעו שינויים בתקנון הקופה אשר אושרו על ידי רשות שוק ההון ביום 30.6.2024.

תקנון הקופה שאושר על ידי הרשות כלל שינוי שם מסלול אג"ח לשמו הנוכחי מסלול אשראי ואג"ח.