

**החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים  
של עובדי בנק לאומי בע"מ**

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2021**

**החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים  
של עובדי בנק לאומי בע"מ**

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2021**

<u>עמוד</u>	תוכן העניינים
	<b>דוח תיאור עסקי התאגיד</b>
3	פעילות החברה והתפתחות עסקיה
4	תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
5-6	מידע נוסף ברמת כלל החברה
7-13	היבטי ממשל תאגידי
	<b>דוח הדירקטוריון</b>
14	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת
15	מדיניות השקעות והשינויים במבנה הנכסים
15-17	התפתחויות כלכליות
18	שינויי חקיקה
	<b>הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים</b>
19-20	
21	<b>דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי</b>
	<b>הדוחות הכספיים :</b>
22	דוח רואי החשבון המבקרים
23	דוח רואי החשבון המבקרים בקרה פנימית
24	מאזן
25-26	באורים לדוחות הכספיים

## א. פעילות החברה והתפתחות עסקיה

### 1. כללי

החברה מנהלת קופת תגמולים ופיצויים אחת :  
קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ הוקמה בשנת 1934 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ.  
חברי החברה הינם העמיתים הפעילים של הקופה, המחזיקים ב- 100% מאמצעי השליטה בה.  
לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה ועל כן אין לה הכנסות, הוצאותיה משולמות ע"י בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") כמפורט בנספח לתקנון החברה.

### 2. תחומי הפעילות

החברה מנהלת את קופת הגמל הנזכרת לעיל, ואותה בלבד, ואינה עוסקת בכל תחום אחר.  
אין לחברה כל הכנסות מדמי ניהול ומאחר ואין לה הון עצמי - אין הכנסות מניהול תיק נוסטרו (-) תיק השקעות של החברה עצמה).

### 3. השקעות בהון החברה - אין לחברה הון עצמי כלל.

### 4. חלוקת דיבידנדים - בשנת 2021 לא שולמו דיבידנדים לבעלי המניות (עמיתי הקופה המנוהלת על-ידה).

## ב. תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

1. מוצרים ושירותים

<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2021</u>
2,578	2,089	1,947
6,688	5,654	5,268
3,569,872	3,112,986	3,361,191
2,355,863	1,992,065	2,173,545
99,208	84,250	80,209
-	-	3,551
1,334,976	938,416	422,047
79,674	201,103	144,442
750,862	234,585	912,413
35	34	28
2,324	1,743	1,522
4	4	4
9	10	11

**מספר חשבונות עמיתים**

פעילים

לא פעילים

**נכסים מנוהלים נטו באלפי ש"ח**

פעילים

לא פעילים

**נתונים תוצאתיים באלפי ש"ח**

תקבולים מדמי גמולים

העברות צבירה לקופה

העברות צבירה מהקופה

**תשלומים**

פדיונות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

**חשבונות מנותקי קשר**

מספר חשבונות

נכסים מנוהלים נטו באלפי ש"ח

**חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח**

מספר חשבונות

נכסים מנוהלים נטו באלפי ש"ח

(\*) סווג מחדש

2. תחרות

החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד- של עובדי בנק לאומי

3. עמיתים

<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2021</u>	
61	61	62	גיל ממוצע
32.8	32.3	32.81	והתק ממוצע עמיתים פעילים
22.8%	20.7%	8.72%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת

הקופה סגורה להצטרפות עמיתים חדשים, למעט שובם חזרה של עמיתים שעברו לקופה אחרת שטרם פרשו מעבודתם בבנק.

ג. מידע נוסף ברמת כלל החברה

## 1. השקעות

ניהול ההשקעות של נכסי הקופה נעשה ומבוצע על ידי חברת מיטב דש ניהול תיקים בע"מ, כאשר ועדת ההשקעות קובעת את המדיניות בתוך מסגרת ההנחיות של הדירקטוריון והתקנון. החברה לא העבירה את נכסיה לניהול כתיק המנוהל בדיסקרציה מלאה.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב – 2012 ובסעיף 5.10.2 לפרק 4 בחלק 2 של שער 5 לחוזר המאוחד שפורסם על ידי רשות שוק ההון. לחברה צד קשור בבעלות מלאה שבאמצעותו היא מחזיקה בבניין בחו"ל.

## 2. הון אנושי

המנכ"ל ועובדי החברה הינם עובדי בנק לאומי ושכרם משולם על ידי בנק לאומי לישראל בע"מ.

## 3. פילוח ההכנסות

החברה אינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה ועל כן אין לה הכנסות.

## 4. ספקים ונותני שירותים

הספקים העיקריים של החברה הינם: בנק לאומי, לאומי שירותי שוק ההון בע"מ ומיטב דש ניהול תיקים בע"מ. בנק לאומי נושא בעלות השירותים של הספקים. חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ מספקת שירותי תפעול, ניהול נכסים וחשבות, וחברת מיטב דש ניהול תיקים בע"מ מספקת שירותי ניהול השקעות, שירותי ניהול אשראי, ושירותי הצבעה באסיפות כלליות.

## 5. רכוש קבוע ומתקנים

לחברה אין כל רכוש קבוע ומתקנים.

## 6. נכסים לא מוחשיים

לחברה אין כל נכסים לא מוחשיים.

## 7. מימון

החברה לא מקבלת מימון.

## 8. מיסוי

החברה לא צפויה להתחייב במס בשל העובדה שאינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה ועל כן אין לה הכנסות.

## 9. מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

הכפיפות של החברה היא לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה- 2005 ( "חוק קופות הגמל" ) ולתקנות הרלבנטיות. הביקורת השוטפת מבוצעת על ידי המבקר הפנימי של החברה אשר דוחותיו נדונים על ידי ועדת הביקורת אשר מונתה על ידי הדירקטוריון.

## 10. הסכמים מהותיים

אין לחברה הסכמים מיוחדים אשר אינם במהלך העסקים הרגיל. אין לחברה הסכמים לשיתוף פעולה אסטרטגי בעתיד.

## 11. הליכים משפטיים

כנגד החברה לא תלוי ועומד כל הליך משפטי.

**ג. מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)**

**12. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

לחברה מטרה אחת בלבד והיא ניהול קופת הגמל אשר בניהולה. אין בכוונת החברה להרחיב את תחום פעילותה לתחומים נוספים.

**13. גורמי סיכון**

מידת השפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל				סוג הסיכון	
דרכי ההתמודדות	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		גורם הסיכון
מתקיים מעקב קבוע יומי על ידי הנהלת החברה וועדת ההשקעות			שווי נכסי הקופה חשוף לשינויי מאקרו בארץ ובעולם.	שינויי מאקרו העלולים להשפיע על שווי נכסי ההשקעה.	סיכוני מאקרו
מתקיימות בקורות ממוחשבות לנושא אשר נבדקות מדי יום		בקופה קיים פיזור ענפי האמור לצמצם את החשיפה ללווים במגזר ענפי יחיד.		חשיפה לריכוז לוויים במגזר ענפי יחיד.	סיכונים ענפיים
	המעסיק היחיד בקופה הינו בנק לאומי.			חשיפה למיעוט מעסיקים	סיכונים מיוחדים לקופה/קרן
איכות השירות והסיכונים נבדקים תדיר.	הקופה מקבלת את מירב השירותים מספקי מיקור חוץ			סיכון תפעולי	סיכונים מהותיים של הקופה בעלי השפעה מהותית על החברה

**1. חברי דירקטוריון**

שם ושם משפחה	שם	חנן	הכט	1.
מס' תעודת זהות	057097834			2.
שנת לידה	1961			3.
מענו	הכבאים 19 רמת גן			4.
נתינות	ישראלית			5.
חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר		6.
	ביקורת	כן		
	השקעות	לא		
נציג חיצוני	לא			7.
מועד תחילת חברות בדירקטוריון	23.9.2014			8.
התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	חטיבת משאבי אנוש, בנק לאומי			9.
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	כן			10.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא			11.
השכלה	תואר ראשון במשפטים (LLB) מאוניברסיטת תל אביב, תואר שני במשפטים אוניברסיטת בר אילן.			12.
התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	חטיבת משאבי אנוש, בנק לאומי			13.
פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	-			14.

שם ושם משפחה	שם	שלומית	מלר	1.
מס' תעודת זהות	023882475			2.
שנת לידה	1968			3.
מענו	עגור 10 צור יגאל			4.
נתינות	ישראלית			5.
חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	יו"ר		6.
	השקעות	חבר		
	ביקורת	לא		
נציג חיצוני	לא. בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית			7.
מועד תחילת חברות בדירקטוריון	28.08.2017			8.
התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	מנהלת השקעות נוסטרו בחטיבת שוקי הון בבנק לאומי לישראל			9.
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	כן			10.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא			11.
השכלה	MBA התמחות במימון, אוניברסיטת בר אילן BA בכלכלה וראיית חשבון, אוניברסיטת בר אילן, רו"ח			12.
התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	מנהלת השקעות נוסטרו בחטיבת שוקי הון, ולפני כן ניהול סיכונים שוק בחטיבה לניהול סיכונים בבנק לאומי			13.
פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	לאומי קמ"פ בע"מ			14.

**היבטי ממשל תאגידי**  
**חברי דירקטוריון (המשד)**

**דוח תיאור עסקי תאגיד**

1.	שם ושם משפחה	מירי	רובינו
2.	מס' תעודת זהות	051860013	
3.	שנת לידה	1953	
4.	מענו	אלוני ניסים 12 תל אביב	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	לא
		ביקורת	לא
7.	נציג חיצוני	לא	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	19.01.2010	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	-	
10.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	לא	
11.	האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא	
12.	השכלה	תיכונית	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	לשעבר יו"ר אירגון העובדים בבנק לאומי- הועד הארצי המשותף.	
14.	פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	עמותת תיאטרון בית לסין בדיזנגוף, חברת הנהלה	

1.	שם ושם משפחה	דורית	פרצ'יק
2.	מס' תעודת זהות	058103060	
3.	שנת לידה	1963	
4.	מענו	זליבנסקי 3א' תל אביב	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	לא
		ביקורת	כן
7.	נציג חיצוני	כן	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	31.7.2019	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	יעוץ למעסיקים בתחום יחסי עבודה	
10.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	לא	
11.	האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא	
12.	השכלה	תואר ראשון דו חוגי במדע המדינה וסוציולוגיה וכן תואר ראשון במשפטים.	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	יעוץ למעסיקים בתחום יחסי עבודה וכן בעבר דירקטורית בפועלים סהר	
14.	פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	-	

**היבטי ממשל תאגידי**

**חברי דירקטוריון (המשד)**



**דוח תיאור עסקי תאגיד**

1.	שם ושם משפחה	יניב	כהן
2.	מס' תעודת זהות	031974355	
3.	שנת לידה	1974	
4.	מענו	רפידים 14 תל אביב	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	כן
		ביקורת	כן
7.	נציג חיצוני	כן	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	13.10.2019	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	מנהל השקעות ארקין אחזקות	
10.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	לא	
11.	האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא	
12.	השכלה	BA בכלכלה וניהול ו MBA בניהול- התמחות במימון	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	מנהל השקעות ארקין אחזקות, מנהל עמיתים בפניקס חברה לביטוח, מנהל נוסטרו בפניקס חברה לביטוח	
14.	פירוט תאגידיים בהם משמש כדירקטור	-	

1.	שם ושם משפחה	רון	לוי
2.	מס' תעודת זהות	022458897	
3.	שנת לידה	1966	
4.	מענו	מחנה יוסף 3 תל אביב	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	לא
		ביקורת	לא
7.	נציג חיצוני	לא	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	24.1.2021	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	יו"ר אירגון העובדים בבנק לאומי- הועד הארצי המשותף.	
10.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	כן	
11.	האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא	
12.	השכלה	תואר ראשון במנהל עסקים – אוניברסיטת קלארק. תואר שני בתקשורת – מכללת ישראל ניו אינגלנד	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	חבר ועד העובדים בלאומי, יו"ר אירגון העובדים בבנק לאומי- הועד הארצי המשותף.	
14.	פירוט תאגידיים בהם משמש כדירקטור	-	

**היבטי ממשל תאגידי**  
**חברי דירקטוריון (המשד)**

**דוח תיאור עסקי תאגיד**

1.	שם ושם משפחה	יהודית	לסרי
2.	מס' תעודת זהות	057336497	
3.	שנת לידה	1961	
4.	מענו	גרניוס 5 נהריה	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	לא
		ביקורת	לא
7.	נציג חיצוני	לא. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	20.7.2021	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	עבודה בבנק לאומי	
10.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	כן	
11.	האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא	
12.	השכלה	BA בכלכלה וניהול באוניברסיטה הפתוחה	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	יו"ר ארגון המנהלים בתקופה 01.03.21-31.10.21 מנהלת תחום הנאמנויות בבנק לאומי, מנהלת סניפים בבנק לאומי	
14.	פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	-	

1.	שם ושם משפחה	שחר	פורמן
2.	מס' תעודת זהות	024113896	
3.	שנת לידה	1969	
4.	מענו	קריית 9 רמת גן	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	כן
		ביקורת	לא
7.	נציג חיצוני	לא. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	20.7.2021	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	מנהל קשרי לקוחות בכיר, בבנקאות הפרטית חיפה בנק לאומי	
10.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	כן	
11.	האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	לא	
12.	השכלה	BA במינהל עסקים ו MBA עם התמחות במימון, המכללה למינהל	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	מנהל קשרי לקוחות בבנקאות הפרטית, בנק לאומי	
14.	פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	-	

**היבטי ממשל תאגידי**

**2. נושאי משרה בכירים – פרטי נושאי משרה**

שם ושם	מס' ת.ז.	שנת	תפקיד ומועד	השכלה	ניסיון עיקרי ב-5 השנים
--------	----------	-----	-------------	-------	------------------------

מספחה	לידה	תחילת כהונה	האחרונות
חמיק קובי	1965	מנכ"ל החברה החל מ 01.09.2015	מנכ"ל לאומי קמ"פ.
אהובית סיודמק	1979	מנהל הכספים החל מ 27.10.20	מנהלת הכספים וראש אגף נכסים בלאומי שירותי שוק ההון ("שש"ה")
מיה גרסון	1974	יועצת משפטית החל מ 7.7.2014	בנק לאומי לישראל בע"מ, עו"ד בחטיבת הייעוץ המשפטי
נחום הופמן	1955	מנהל סיכונים פיננסיים החל מ 22.7.2019	מנהל מטה הפעילות הבינלאומי בבנק לאומי
איילת תבל - ברודובסקי	1979	מבקרת פנים החל מיום 30.12.20	ראש אגף ביקורת השקעות ושוקי הון בחטיבת הביקורת הפנימית של בנק לאומי, מבקרת פנימית של החברות בקבוצת לאומי פרטנרס, מבקרת פנימית של לאומי שירותי שוק ההון, מבקרת פנימית של לאומי קמ"פ. ראש ענף בחטיבת הביקורת הפנימית של בנק לאומי.
תמר גנדלמן	1969	מזכיר החל מ 9.2.2020 וממונה צוות ואכיפה החל מרבעון שני 2021	עו"ד בחטיבת הייעוץ המשפטי בבנק לאומי. מזכיר וממונה צוות ואכיפה בלאומי קמ"פ.
מאיר אסרס	1981	סמנכ"ל השקעות סמנכ"ל השקעות החל מ 26.11.16	סמנכ"ל השקעות
רוזלי דויטש	1966	מנהלת תחום עמיתים החל מ 29.11.2016	מנהלת תחום עמיתים
יוסי מילנוב	1970	מנהל השקעות מטעם מיטב דש החל מ- 23.08.2021	מנהל השקעות ההלמן אלדובי, מנהל השקעות בקרן גידור
ראובן רגולר	1973	מנהל מערכות המידע החל מ 14.1.2020	תואר ראשון- מנהל עסקים, המכללה למנהל. תואר שני- לימודי משפט, אוניברסיטת בר אילן

מעבר למפורט לעיל, אין המפורטים לעיל בעלי תפקיד בחברה קשורה, ואינם בני משפחה של בעל עניין בחברה.

### 3. תגמול נושאי משרה

כל חברי הדירקטוריון, פרט לנציגים החיצוניים וגב' מירי רובינו, הינם עובדי הבנק, ואינם מקבלים שכר בגין כהונתם

בחברה. החברה אינה גובה עמלה מעמיתי הקופה. הבנק משלם את שכרם של הנציגים החיצוניים וגבי' מירי רובינו, עפ"י הדין ולרבות הנחיות האוצר. מדיניות התגמול לנושאי המשרה אושרה ע"י הדירקטוריון. המדיניות היא בגין דירקטורים בחברה ובגין עובדיה. ועדת הביקורת והדירקטוריון בוחנים מעת לעת את מדיניות התגמול ובמידת הצורך מעדכנים אותה. המענק השנתי של המנכ"ל ועובדיו, אשר הינם עובדי בנק לאומי, אינו נגזר מתוצאות הפעילות העסקית של הקופה, וכפוף למדיניות התגמול הכללית הנהוגה בבנק לאומי.

#### 4. רואה חשבון מבקר של החברה ושל הקופה שבניהולה

משרד רואי החשבון סומך חייקין מרח' הארבעה 17 תל אביב, מטפל בביקורת הקופה והחברה. השותף האחראי מטעם המשרד: מר טל זהרני, רו"ח. רואה החשבון החל כהונתו בשנת 2019. שכן רואה החשבון שולם עבור שירותי ביקורת ועמד על סך של 283 אלפי ש"ח כולל מע"מ, ( בשנת 2020 - 283 אלפי ש"ח כולל מע"מ).

#### 5. מבקר הפנים

שם: איילה תבל ברודובסקי  
תקופת כהונה: החל מסוף דצמבר 2020  
השכלה: תואר שני M.B.A מוסמך במנהל עסקים ותואר ראשון B.A בכלכלה וניהול - המסלול האקדמי המכללה למנהל.

ניסיון רלבנטי: מבקרת פנים בקבוצת לאומי כ-11 שנים, בעלת ניסיון רב בתחום הביקורת הפנימית במספר תפקידים, לרבות: ראש אגף ביקורת השקעות ושוקי הון בחטיבת הביקורת הפנימית של בנק לאומי, מבקרת פנימית של החברות בקבוצת לאומי פרטנרס, מבקרת פנימית של לאומי שוק ההון, מבקרת פנימית של לאומי קמ"פ, וראש ענף בחטיבת הביקורת הפנימית של בנק לאומי - ביקורות בחטיבה הבנקאית, מערך ציות ואכיפה ומערך המשכנתאות.

מבקר הפנים עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב 1992.  
מבקר הפנים עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.  
(א) לא ידוע לחברה על החזקת ני"ע של החברה או של גוף קשור אליה על ידי מבקר הפנים.  
(ב) מבקר הפנים עובד בנק לאומי, למעט זאת לא ידוע לחברה על קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה.  
תפקידים אחרים הממלא:

מבקר הפנים אינו ממלא תפקידים נוספים בחברה.

(ג) היקף ההעסקה: היקף עבודת מבקר הפנים וצוות עובדי הביקורת הפנימית בתקופת הדוח, היה כ- 888 שעות שנתיות. לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של מבקר הפנים הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

למבקר הפנים ניתנה גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים. התקנים המקצועיים המקובלים על-פיהם עורך המבקר את הביקורת, הינם התקנים שנקבעו על-ידי ה- IIA.

(ד) לא צומצם היקף עבודתו של מבקר הפנים בתקופת הדיווח.

(ה) תגמול:

התגמול מבוצע על פי תעריף המורכב מעלות ליום עבודה מוכפל במספר ימי העבודה שהושקעו בפועל והוא משולם לבנק לאומי בע"מ ולא ישירות למבקר הפנים, שהינו עובד לאומי. דירקטוריון החברה סבור כי דרך התגמול לו זוכה הביקורת הפנימית היא הדרך הטובה ביותר להבטיח את אובייקטיביות הביקורת אותה עורך המבקר, תשלום עבור

שירותי הביקורת הפנימית ששולם בפועל בשנת 2021 הסתכם בסך של כ- 240 אלפי ש"ח.

## **6. גילוי לבקורות ולנהלים**

### **הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה המנהלת העריכה לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי 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 31 בדצמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

## **7. שינויים בתקנון החברה המנהלת**

- בשנת 2021 התקבל אישור רשות שוק ההון לעדכון תקנון החברה (החל מיום 9.12.2020) בנושאים הבאים:
1. קביעה כי מספר הדירקטורים בחברה יהיה בין 7-11 (חלף 11 דירקטורים כקבוע קודם לכן), תוך התאמת מפתח זכויות מינוי הדירקטורים לפקידים ולסגל הניהולי.
  2. תיקונים הנוגעים לסדרי האסיפות הכלליות.
  3. הוספת שם באנגלית לחברה - The Management Company of Leumi Employees' Provident Fund LTD

בנוסף לאישור שינוי התקנון, התקבל אישור רשם החברות ורשות שוק ההון להוספת השם באנגלית כאמור.

**א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת**

להלן נתונים עיקריים על קופת הגמל אשר בניהול החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ו 2020 :

תשואות נומינליות באחוזים		זכויות העמיתים מיליוני ₪		צבירה נטו מיליוני ש"ח		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מיליוני ש"ח	
2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
5.05	18.67	5,105	5,535	(938)	(422)	235	912

**ב. מדיניות השקעות והשינויים במבנה הנכסים של הקופה**

נכסי הקופה נטו ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו ב- 5,535 מיליוני ש"ח גידול של 8.42% לעומת סוף שנת 2020. בסוף שנת 2021 התפלגו נכסי הקופה כדלהלן: 13% בצמודי מדד, לעומת 14.2% בשנת 2020, 48% בשקלים לא צמודים, לעומת 44% בשנת 2020, 39% במטבע חוץ או בהצמדה אליו לעומת 42% בשנת 2020.

קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי סיימה את 2021 עם רווח של 912 מלש"ח ועם תשואה נומינלית חיובית של - 18.67% לעומת רווח של 235 מלש"ח ותשואה נומינלית חיובית של 5.05% בשנת 2020.

התשואה הנומינלית השנתית הממוצעת ב-5 השנים האחרונות הגיעה ל-8.04%

אפיקי ההשקעה המרכזיים במדיניות ההשקעה מפורטים להלן:

- מניות בישראל ובחו"ל - עד 44% ועם חשיפה צפויה של 38%.
- אג"ח ממשלתיות ישראליות - עד 16% ועם חשיפה צפויה של 11%.
- אג"ח קונצרני בארץ ובחו"ל - עד 28% ועם חשיפה צפויה של 22%.
- אפיק קרנות השקעה לא סחירות ומוצרים מובנים עד 29% ועם חשיפה צפויה של 19%.
- אפיק נדל"ן לא סחיר עד 15% עם חשיפה צפויה של 10%

מדיניות ההשקעה במלואה, לרבות חשיפה בפועל ל 31.12.21, מוצגת בסקירת ההנהלה שבדוח הכספי השנתי של הקופה ל 31.12.21.

**השינויים העיקריים במבנה הנכסים:**

שיעור ההחזקות של הקופה במניות, ותעודות סל על מניות בארץ ובחו"ל ירד בסוף שנת 2021 ל- 39% מנכסי הקופה לעומת 39.07% בסוף שנה הקודמת.

שיעור ההחזקות של הקופה בקרנות השקעה וקרנות הון סיכון (לרבות קרנות השקעה שמשקיעות בנדל"ן) עלה בסוף שנת 2021 ל- 26% מנכסי הקופה לעומת 20.8% בסוף שנה הקודמת. בהשקעה באג"ח סחירות חלו השנה השינויים הבאים:

(א) משקלן היחסי של אגרות חוב קונצרניות בישראל ובחו"ל בתיק ההשקעות ירד ל- 20.1% בסוף שנת 2021 לעומת כ-22.5% בסוף שנת 2020.

(ב) משקלן היחסי של אגרות חוב ממשלתיות בתיק ההשקעות הינו 8.7% בסוף שנת 2021 לעומת כ-9.74% בסוף שנת 2020.

## מדיניות השקעות והשינויים במבנה הנכסים של הקופה (המשך)

בסוף שנת 2021 הגיע שיעורם של נכסי החוב בארץ הממשלתיות והמדורגים AA לפחות ל- 23% מכלל הנכסים לעומת 26% בסוף שנת 2020. שיעור ההשקעה בממשלתיות ובנכסים בעלי דירוג AA לפחות מתוך נכסי החוב בארץ הוא 84% (85% בסוף 2020).

כמו כן, לאור השינויים במדיניות ההשקעות באג"ח קונצרני וממשלתי בחו"ל, חל קיטון בהשקעה באפיק זה ל- 0.1% מנכסי הקופה לעומת 0.4% בסוף שנה קודמת.

בהמשך לשינויים במבנה הנכסים בקופה שלעיל, על פי הנתונים אשר פרסמה רשות שוק ההון וביטוח וחיסכון לענף קופות התגמולים והקופות האישיות לפיצויים במהלך שנת 2021 לא היו שינויים מהותיים ברכיבי ההשקעות מרכיב המניות עלה ועמד על 24.9% לעומת 24.13% בסוף שנת 2020. מרכיב אגרות החוב הממשלתיות ירד ל- 25.5% בסוף שנת 2021 לעומת 28.3% בסוף שנת 2020. משקלן של הנכסים האחרים (כולל קרנות השקעה וקרנות הון סיכון) עלה ל- 43.07% בסוף 2021 לעומת 39.4% בסוף 2020.

## ג. התפתחויות כלכליות במשק

### הכלכלה העולמית

במהלך שנת 2021 ובפרט ברבעון הרביעי נמשכה התאוששות בכלכלה העולמית מהשלכות משבר הקורונה, למרות מספר גלי תחלואה שהתרחשו במהלך השנה. לקראת סוף שנת 2021 הופץ בעולם וריאנט "אומיקרון" של הווירוס שהביא לקפיצה משמעותית במספר החולים, אך לא לתחלואה חמורה. במהלך השנה האחרונה כמות המדינות שמטילות סגרים הדוקים על פעילות כלכלית בתגובה לגלי התחלואה הלכה ופחתה. לכן, הנזק הכלכלי מגלי התחלואה היה פחות חמור, אך עדיין מורגש היטב בעיקר בפעילות של מגזרי השירותים, התיירות, הנופש והפנאי.

בעדכון האחרון, קרן המטבע הבינלאומית הורידה תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2021 לרמה של 5.9% לעומת 6% בתחזית הקודמת והותירה ללא שינוי את התחזית ל-2022 ברמה של 4.9%. הקרן הורידה תחזיות הצמיחה למדינות המפותחות לשנת 2021 ל-5.2% והעלתה תחזית ל-2022 ל-4.5%. למדינות המתפתחות עלתה התחזית ל-2021 ל-6.4% וירדה ל-5.1% ב שנת 2022.

גלי התחלואה גרמו לשיבושים בשרשרת האספקה העולמית. המחסור בחומרי הגלם ובמוצרים והתארכות זמני הספקה התרחשו על רקע עלייה בביקוש למוצרים מצד משקי בית וחברות. כמו כן, התאוששות בכלכלה מתרחשת על רקע מחסור לעובדים במדינות רבות. מכלול הנסיבות לעיל הוביל להתגברות לחצי אינפלציה במדינות רבות. כתוצאה מזה, חלק מהבנקים המרכזיים התחילו להדק תנאים פיננסיים.

ארה"ב – על פי ההערכות של קרן המטבע הבינלאומית, המשק האמריקאי צמח בשנת 2021 בקצב של 6.0% ובשנת 2022 צפוי לרשום צמיחה של 5.2%. על סמך הנתונים הכלכליים השוטפים, הצמיחה במשק האמריקאי נמשכה גם ברבעון הרביעי ואף האיצה לעומת הרבעון השלישי. נמשך שיפור בשוק העבודה. חלק מתוכניות התמריצים של הממשל האמריקאי הסתיימו בחודש ספטמבר. הממשל אישר תוכנית השקעה בתשתיות בסך של כטריליון דולר בפריסה לעשר השנים הקרובות. כמו כן, הממשל מנסה לקדם תוכנית השקעה שממוקדת במשקי בית, אך בינתיים נתקל בקשיים פוליטיים. קצב האינפלציה בארה"ב עלה בחודש דצמבר ל-7.0% לעומת 1.4% בסוף שנת 2020. בעקבות העלייה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי האיץ צמצום רכישות אג"ח ועד חודש אפריל צפוי להפסיק לחלוטין את הרכישות. לפי תחזית של נגידי ה-FED האמריקאי, הריבית צפויה לעלות לרמה של 0.9% עד סוף 2022 לעומת 0.1% בסוף 2021.

אירופה - על פי ההערכות של קרן המטבע הבינלאומית, המשק האירופאי צמח בקצב של 5.0% בשנת 2021 וצפוי לרשום צמיחה של 4.3% בשנת 2022. גם באירופה ניכרת עלייה מהירה באינפלציה שהגיע בנובמבר ל-4.9% לעומת מינוס 0.3% בסוף שנת 2020. האינפלציה באירופה מתגברת, בפרט בגלל מחסור בחומרי האנרגיה ועלייה במחירים שלהם. הבנק

המרכזי האירופאי צופה שהאינפלציה תחלוף ולא מתכוון בשלב זה לנקוט בצעדים כדי לבלום אותה.

סין – הכלכלה הסינית צמחה בשנת 2021 בקצב של 8.1% וצפויה לצמוח בקצב של 5.6% בשנת 2022, על פי ההערכות של קרן המטבע הבינלאומית. הנתונים הכלכליים במשק הסיני נחלשו במהלך השנה. הסיבות העיקריות להאטה בפעילות בסין כוללות הקשחה רגולטורית שפגעה בחברות רבות, בעיקר בתחום הטכנולוגיה, הידוק תנאים פיננסיים, החלשות משמעותית בשוק הנדל"ן ודיכוי התפרצויות המגפה ע"י סגרים הדוקים שפוגעים בפעילות הכלכלית

### **כלכלת ישראל**

על פי ההערכות של בנק ישראל, המשק הישראלי צמח בשנת 2021 בשיעור של 6.5% לאחר ירידה של 2.2% בשנת 2020. כמו במדינות האחרות בעולם, הפעילות במשק סבלה לאורך השנה האחרונה ממספר גלי תחלואה. הגל שהתפתח לקראת סוף השנה מווריאנט "אומיקרון" של הווירוס לא הוביל להטלת מגבלות משמעותיות על המשק, אך מספר גבוה של החולים עלול לפגוע בפעילות הכלכלית. הכלכלה המקומית נהנתה בשנה האחרונה בעיקר מהשקעות גבוהות בחברות הטכנולוגיה הישראליות, מצמיחה מהירה של יצוא שירותי חברות ההיי טק ומפעילות מוגברת בתחום הנדל"ן. בשנת 2022 צמיחת התמ"ג במשק הישראלי צפוי להסתכם ב-5.5%, על פי התחזית של בנק ישראל.

שיעור האבטלה בהגדרה רחבה ירד במהלך שנת 2021 מ-12.9% ל-6.0% תוך עלייה בשיעור התעסוקה מ-54.4% ל-60.2% ועלייה משמעותית במספר משרות פתוחות.

קצב האינפלציה השנתי בישראל עלה ממינוס 0.7% בסוף שנת 2020 ל-2.8%. מדד מחירי הדירות עלה ב-12% החודשים האחרונים ב-10.6%.

הגירעון הממשלתי ירד בסוף שנת 2021 ל-4.5% לעומת הגירעון של 11.4% בשנת 2020 תוך עלייה מהירה בגביית המסים. הממשלה אישרה תקציב המדינה לשנים 2021-2022 שכולל מספר רפורמות מבניות במשק. על פי התקציב מאושר, הגירעון התקציבי צפוי לעמוד ברמה של 3.9% בסוף 2022.

בנק ישראל הותיר את הריבית במשק ללא שינוי ברמה של 0.1%. בנק ישראל סיים תוכנית רכישות אג"ח הממשלתיות בסך של כ-85 מיליארד ₪. לאחר השלמת תוכנית רכישות מט"ח בסך של 30 מיליארד דולר, בנק ישראל המשיך להתערב מדי פעם בשוק המט"ח. יתרות המט"ח הגיעו בסוף 2021 ל-213 מיליארד דולר לעומת 173 מיליארד דולר בסוף 2020.

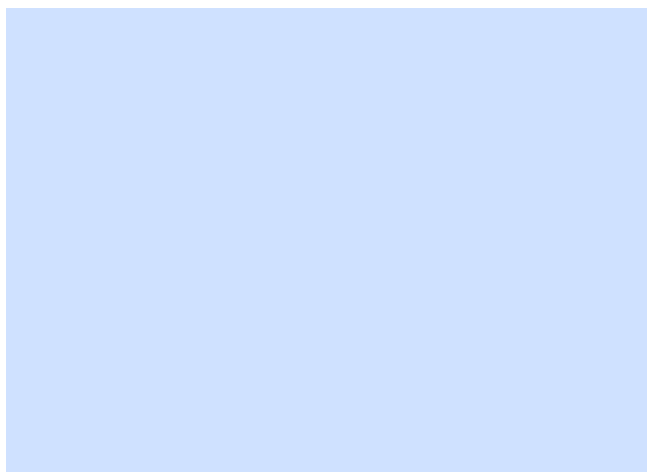
### **סיכום השווקים**

תשואות האג"ח הממשלתיות ל-10 שנים בארה"ב עלו במהלך 2021 מ-0.9% ל-1.5% תוך עלייה בציפיות האינפלציה הגלומות. התשואות עלו גם באירופה ובמרבית המדינות האחרות. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך 2021 מכ-0.77% לכ-1.28%. גם בישראל נרשמה עלייה בציפיות האינפלציה הגלומות שהגיעו בסוף השנה עד לרמה של כ-2.5%-2.8% בטווחים שונים.

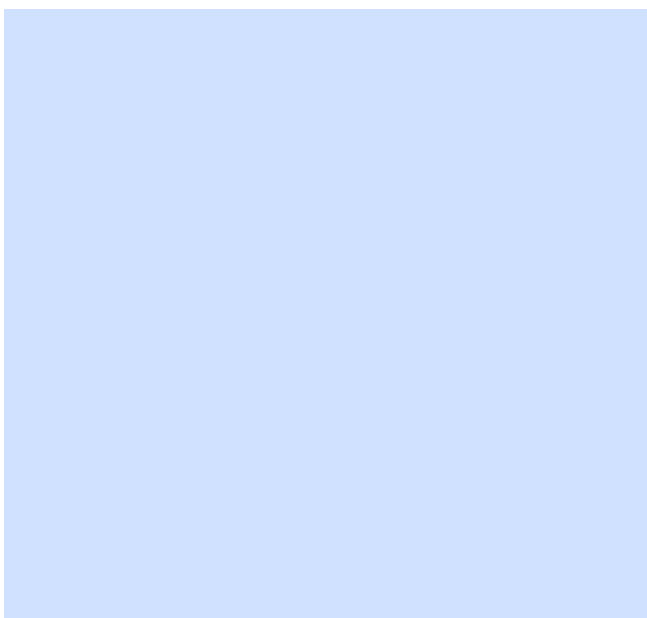
הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך שנת 2021. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-8%. השקל הישראלי היה בין המטבעות המעטים ששערו התחזק מול הדולר בשיעור של כ-3.5% בשנת 2021.



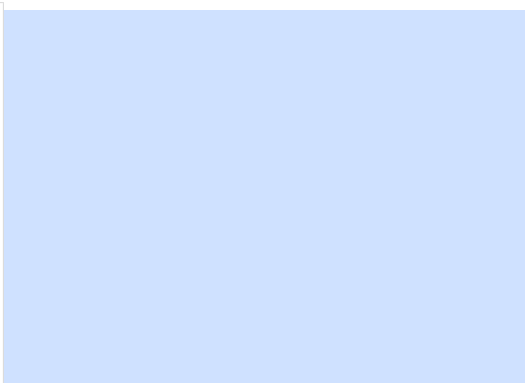
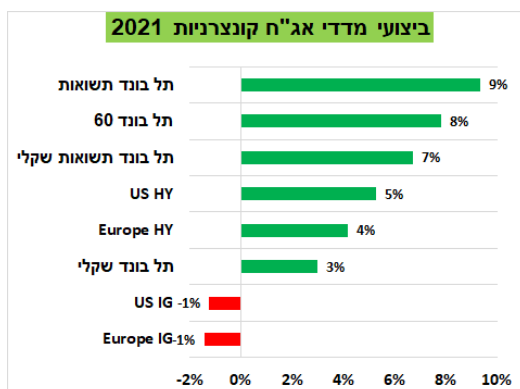
**מדדי מניות העיקריים:**



**ביצועי המניות של סקטורים שונים:**



**סיכום הביצועים של מדדי אג"ח:**



## **ד. שינויי חקיקה בשנת 2021**

הדירקטוריון מנהל מעקב אחר השינויים בדין החל על גופים מוסדיים בכלל ועל קופות גמל בפרט, לרבות חוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. להלן מפורטות ההוראות אשר פורסמו בנושאים בעלי השלכה מהותית על קופת הגמל אשר בניהול החברה. על פי הנחיית הממונה על שוק ההון במכתבו לחברות המנהלות מיום 18 בפברואר 2014, פירוט הוראות הדין נעשה בצורה מצומצמת ככל האפשר.

### **להלן השינויים המהותיים שחלו בהוראות הדין החלים על החיסכון הפנסיוני:**

#### **חוזר גופים מוסדיים 6-9-2020 'תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה' מיום 2.4.2020**

ביום 2.4.2020 התפרסם חוזר גופים מוסדיים 6-9-2020 'תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה'. החוזר מאפשר, לאור התנודות החדות בשוקי ההון בישראל ובעולם, ונוכח מגבלות כוח האדם והעומסים הצפויים בגופים המוסדיים בתקופה זו, לחרוג מטווחי הסטייה המרביים שבמדיניות ההשקעות הצפויה.

#### **חוזר גופים מוסדיים 9-9-2020 'שירות ללקוחות גופים מוסדיים - הוראת שעה**

החוזר מקל על אפשרות המדידה בתקופת מצב החירום לעניין הפעלת מוקד שירות טלפוני. ביחס להוראה הקובעת כי זמן ההמתנה של לקוחות הפונים למוקד השירות הטלפוני של הגופים המוסדיים לא יעלה על חמש דקות בלבד שיתחילו להימנות מסיום הנתב, רשאי גוף מוסדי שלא לכלול בממוצע השנתי את נתוני זמן ההמתנה למענה הטלפוני בתקופת מצב החירום.

#### **חוזר גמל 2-2-2020 'משיכת כספים מחשבונות קטנים בקופת גמל – תיקון' מיום**

החוזר קובע הוראות בדבר משלוח המחאות לעמיתים שבחשבונם סכום נמוך מ 8,000 ש"ח וזאת במסגרת יישום תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים.

ניתן להתעדכן בעדכוני חקיקה נוספים במסגרת הדו"ח השנתי של קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי באתר האינטרנט שכתובתו: [www.bankleumi.co.il/kupa](http://www.bankleumi.co.il/kupa)

## הצהרה (certification)

אני, חמיק קובי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2021 (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 של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
    - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
    - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
    - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכך-
  5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
    - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במרץ, 2022

חמיק קובי, מנכ"ל

## הצהרה (certification)

אני רו"ח אהובית סיודמק מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2021 (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 של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
    - (ה) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - (ו) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סביר של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
    - (ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
    - (ח) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכך-
  5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - (ג) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
    - (ד) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במרץ, 2022

אהובית סיודמק, רו"ח - מנהל הכספים

## דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של החברה המנהלת קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית (1992) של ה- *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנה אפקטיבית.

יו"ר הדירקטוריון : שלומית מלר

\_\_\_\_\_

מנכ"ל: חמיק קובי

\_\_\_\_\_

מנהל הכספים : אהובית סיודמק, רו"ח

\_\_\_\_\_

תאריך אישור הדוח: 21 במרץ, 2022

## דוח רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון הדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעילותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO") והדוח שלנו מיום 21 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

21 במרץ, 2022

**דוח רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ**  
**בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח בינלאומי (International Financial Reporting Standards), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (International Financial Reporting Standards), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו 31 בדצמבר 2020 לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ב 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו, מיום 21 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין  
רואי חשבון

21 במרץ, 2022

2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	סך כל הנכסים
-	-	סך כל ההתחייבויות וההון

אהובית סיודמק, רו"ח - מנהל הכספים

חמיק קובי- מנכ"ל

שלומית מלר - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 21 במרץ, 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## באור 1 - כללי

### א. כללי

קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ הוקמה בשנת 1934 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הוקמה בשנת 1956 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן "הקופות").

הקופות הינן קופות גמל מפעליות לתגמולים לשכירים, ועד ליום 31 ביולי 2008 הן היו מאוגדות בחברה בע"מ, בעלי מניותיהן היו העמיתים שהחזיקו ב- 100% מהנכסים, והבנקים בהם מועסקים העמיתים (להלן: "הבנקים") החזיקו בחלק מאמצעי השליטה בהן.

בעקבות החקיקה שבאה בעקבות ועדת בכר, ביום 31 ביולי 2008 עברה קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ שינוי ארגוני, במהלכו היא פוצלה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות על ידי החברה המנהלת, ואילו קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הפכה לקופת גמל שאינה מאוגדת, המנוהלת אף היא בנאמנות על ידי אותה חברה מנהלת - "החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן "החברה").

במהלך חודש אוקטובר 2011 שונו תקנוני הקופות והחברה לניהול בסעיפים הרלוונטיים, כך שתוכלנה לקבל בקופות בנוסף להפקדות התגמולים, גם הפקדות לפיצויים עבור העמיתים הפעילים, זאת לאור דרישת האוצר החל מינואר 2011, להפקדת כספי פיצויים לקופות אישיות על שם העובד ולא לקופות מרכזיות על שם המעביד. בחודש אוקטובר 2011 התקבלו מהאוצר כל האישורים הנדרשים.

לאור ביצוע המיזוג בין בנק לאומי לבנק לאומי למשכנתאות מוזגו גם קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי ועובדי לאומי למשכנתאות החל מ- 1.1.2013. עם זאת נשמרה ההפרדה בין חשבונות העמיתים השונים תחת מעסיק אחד. בשנת 2012 הקופות היו עדיין נפרדות. בעקבות המיזוג שם החברה המנהלת שונה ונקראת מיום השינוי: החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ.

כיום, החברה המנהלת מוגדרת כ"גוף מוסדי בעל היקף פעילות גבוה".

חברי החברה הינם העמיתים הפעילים של הקופה, המחזיקים ב- 100% מאמצעי השליטה בה.

### ב. התפרצות נגיף הקורונה

עקב התפרצות נגיף הקורונה החברה המנהלת נערכה במהלך השנה שעברה לביצוע עבודה שוטפת מרחוק.

1. הוקמו ממשקי תקשורת אשר מאפשרים קשר רציף וסדיר עם הגורמים השונים (עמיתים, ספקים, עובדים, רשויות פיקוח וכו').
2. הוגדרו נהלי עבודה לגישה מרחוק עבור תשתיות שהוגדרו כקריטיות ע"י החברה המנהלת הן של עובדים והן של נותני שירותים חיצוניים, וכן נקבעו נהלי עבודה ידניים למקרים בהם לא ניתן לבצע פעולות מהותיות באופן ממוחשב
3. בוצעו מנגנוני בקרה ואבטחת מידע בהתאם לסיכונים הכרוכים בתהליך זה.
4. בהיבט המסחר קיימים גיבויים יומיים של לאומי שרותי שוק ההון, של מיטב דש ושל בנק לאומי.
5. ועדת ההשקעות, ועדת הביקורת והדירקטוריון מקיימות ישיבות טלפוניות ופרונטליות בתדירות הנדרשת, בהתאם להנחיות ותוך ערנות למצב.

## באור 1 - כללי (המשך)

### ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

(1) תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS) - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

(2) החברה - החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ.

(3) בעלי עניין - כהגדרתם בחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968.

(4) צדדים קשורים - לחברה אין צדדים קשורים כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 24 בדבר צדדים קשורים ובתקנות מס הכנסה.

(5) רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

(6) הממונה - הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

### א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי דיווח בינלאומיים (International Financial Reporting Standards) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתיה הקופה ועל כן אין לה הכנסות, כל הוצאותיה משולמות ע"י הבנק - בהתאם לאמור בתקנון החברה, ועל כן אין לה הוצאות ובשל כך לא צורפו דוחות רווח והפסד ותזרים מזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע לקורא הדוחות הכספיים, שכן אינם כוללים סכומים כלשהם.

### ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.