

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

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2020**

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

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2020**

<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
7-14	היבטי ממשל תאגידי
	<b>דוח הדירקטוריון</b>
15	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת
15-16	מדיניות השקעות והשינויים במבנה הנכסים
16-19	התפתחויות כלכליות
19	שינויי חקיקה
	<b>הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים</b>
21-22	
23	<b>דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי</b>
	<b>הדוחות הכספיים :</b>
24	דוח רואי החשבון המבקרים
25	דוח רואי החשבון המבקרים בקרה פנימית
26	מאזן
27-29	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 2020 לא שולמו דיבידנדים לבעלי המניות (עמיתי הקופה המנוהלת על-ידה).**

## ב. תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

### 1. מוצרים ושירותים

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים</b>
2,691	2,578	2,089	פעילים
7,690	6,688	5,654	לא פעילים
			<b>נכסים מנוהלים נטו באלפי ש"ח</b>
(*)3,522,763	3,569,872	3,112,986	פעילים
(*)2,967,552	2,355,863	1,992,065	לא פעילים
			<b>נתונים תוצאתיים באלפי ש"ח</b>
100,514	99,208	84,250	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
131,107	1,334,976	938,416	העברות צבירה מהקופה
			<b>תשלומים</b>
172,709	79,674	201,103	פדיונות
(47,134)	750,862	234,585	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>חשבונות מנותקי קשר</b>
78	35	34	מספר חשבונות
8,507	2,324	1,743	נכסים מנוהלים נטו באלפי ש"ח
			<b>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח</b>
4	4	4	מספר חשבונות
9	9	10	נכסים מנוהלים נטו באלפי ש"ח

(\*) סווג מחדש

### 2. תחרות

החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד - של עובדי בנק לאומי

### 3. עמיתים

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2020</u>	
61	61	61	גיל ממוצע
32.1	32.8	32.3	ווחק ממוצע עמיתים פעילים
4.6%	22.8%	20.7%	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 פסגות ניירות ערך 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 בבנין 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 ופסגות ניירות ערך בע"מ. בנק לאומי נושא בעלות השירותים של הספקים. חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ מספקת שירותי תפעול, ניהול נכסים וחשבות, וחברת פסגות ניירות ערך 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
דרגי 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 העולמי להשפיע על שווי נכסי ההשקעה.	סיכונים מאקרו
מתקיימות בקרות 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

## היבטי ממשל תאגידי

### 1. חברי דירקטוריון

1.	שם ושם משפחה	אהוד	רוזנבאום
2.	מס' תעודת זהות	023639883	
3.	שנת לידה	1968	
4.	מענו	ספיר 11/2 גדרה	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		ביקורת	לא
		השקעות	כן
7.	נציג חיצוני	לא. בעל מומחיות חשבונאית פיננסית	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	3.3.2016	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	ראש אגף לקוחות מוסדיים והשקעות - 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	תואר ראשון בניהול וכלכלה בהצטיינות באוניברסיטת ת"א תואר שני MBA בכלכלת עסקים אוניברסיטת תל אביב	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	ראש אגף רכש בבנק לאומי ראש אגף השקעות בבנק לאומי	
14.	פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	יו"ר דירקטוריון - לאומי קמ"פ בע"מ, דירקטור בלאומי שרותי שוק ההון.	

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

גליקסברג	ברוך	שם ושם משפחה	1.
022211650		מס' תעודת זהות	2.
1965		שנת לידה	3.
נרקיס 9 מושב בצרה		מענו	4.
ישראל		נתינות	5.
חבר	דירקטוריון	חברות בוועדות דירקטוריון	6.
י"ר	השקעות		
י"ר	ביקורת		
כך. בעל מומחיות חשבונאית פיננסית		נציג חיצוני	7.
6.7.2015		מועד תחילת חברות בדירקטוריון	8.
נביגיט בע"מ, מייסד ומנהל		התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	9.
לא		האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	10.
לא		האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	11.
Economics – Ph.D. Economics – M.A. Finance – M.B.A Mathematics and Computer Science – B.Sc.		השכלה	12.
מייסד ומנכ"ל בנביגיט בע"מ חבר בסגל האקדמי הבכיר ומרצה בחוג לכלכלה באוניברסיטת חיפה (עד 9/2016)		התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	13.
עמית שפירא בניה ופיתוח (1994) בע"מ, נביגיט בע"מ.		פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	14.

זרקה	אלי	שם ושם משפחה	1.
26877126		מס' תעודת זהות	2.
1957		שנת לידה	3.
לימור 7 גן יבנה		מענו	4.
ישראלית		נתינות	5.
חבר	דירקטוריון	חברות בוועדות דירקטוריון	6.
לא	ביקורת		
לא	השקעות		
לא		נציג חיצוני	7.
1.5.2011		מועד תחילת חברות בדירקטוריון	8.
י"ר אירגון המנהלים - בנק לאומי		התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	9.
כן		האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין?	10.
לא		האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד?	11.
בוגר מנהל עסקים מכללת ישראל.		השכלה	12.
י"ר ארגון המנהלים - בנק לאומי סגן מנהל מרחב מנהל סניף בבנק לאומי עד 1.1.2016		התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	13.
-		פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	14.



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

שם ושם משפחה	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	לא	
	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 תאגידיים בהם משמש כדירקטור		-	14.

שם ושם משפחה	יגאל	נוחלאני	1.
מס' תעודת זהות		052304946	2.
שנת לידה		1954	3.
מענו		ישורון 33 הוד השרון	4.
נתינות		ישראלית	5.
חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר	6.
	ביקורת	לא	
	השקעות	כן	
נציג חיצוני		לא	7.
מועד תחילת חברות בדירקטוריון		31.7.2008	8.
התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)		יועץ השקעות בנק 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		תואר ראשון במשפטים (LLB) מכללת קריית אונו, וכן ייעוץ השקעות	12.
התעסקות ב- 5 שנים האחרונות		יועץ השקעות בנק לאומי לישראל	13.
פירוט תאגידיים בהם משמש כדירקטור		לאומי קמ"פ בע"מ	14.

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

1.	שם ושם משפחה	חנה (חני)	אבירם
2.	מס' תעודת זהות	65803892	
3.	שנת לידה	1959	
4.	מענו	כרמלי 9 רמת גן	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		ביקורת	חבר
		השקעות	לא
7.	נציג חיצוני	לא. בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון ומועד פרישה	3.11.2014 (לא כיהנה בתקופה שבין 1.6-21.8.2016) סיימה את כהונתה ביום 9.12.2020	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	עורכת דין, יועצת משפטית בתחום הבנקאות המשפט המסחרי ושוק ההון. וי פיננסי טכנולוגיות בע"מ- ייעוץ משפטי	
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 במשפטים (LLB) מאוניברסיטת תל אביב.	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	חטיבת הייעוץ המשפטי, צוות מיזוג בנק ערבי ישראלי- בנק לאומי לישראל	
14.	פירוט תאגידיים בהם משמש כדירקטור	אביר חברה לשילוח בינלאומי בע"מ ב. אבירם אחזקות בע"מ	

1.	שם ושם משפחה	שלומית	מלר
2.	מס' תעודת זהות	023882475	
3.	שנת לידה	1968	
4.	מענו	עגור 10 צור יגאל	
5.	נתינות	ישראלית	
6.	חברות בוועדות דירקטוריון	דירקטוריון	חבר
		השקעות	חבר
		ביקורת	לא
7.	נציג חיצוני	לא. בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית	
8.	מועד תחילת חברות בדירקטוריון	29.05.2018	
9.	התעסקות עיקרית נוספת (חוץ מהיותו חבר דירקטוריון)	בנק לאומי לישראל	
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	MBA התמחות במימון, אוניברסיטת בר אילן BA בכלכלה וראיית חשבון, אוניברסיטת בר אילן, רו"ח	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	ניהול סיכונים שוק בחטיבה לניהול סיכונים, מנהלת השקעות נוסטרו	

14.	פירוט תאגידים בהם משמש כדירקטור	לאומי קמ"פ בע"מ
-----	---------------------------------	-----------------

### היבטי ממשל תאגידי חברי דירקטוריון (המשך)

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)	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	תיכונית	
13.	התעסקות ב- 5 שנים האחרונות	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	31.7.2020	
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)

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	13.10.2020	
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 תאגידים בהם משמש כדירקטור	-	

## היבטי ממשל תאגידי

### 2. נושאי משרה בכירים – פרטי נושאי משרה

שם ושם משפחה	מס' ת.ז.	שנת לידה	תפקיד ומועד תחילת כהונה	השכלה	ניסיון עיקרי ב-5 השנים האחרונות
חמיק קובי	059141127	1965	מנכ"ל החברה החל מ 01.09.2015	תואר ראשון בכלכלה, האוניברסיטה העברית. מוסמך במנהל עסקים- HARIOT – WATT UNIVERSITY	מנכ"ל לאומי קמ"פ.
אהובית סיודמק	036444552	1979	מנהל הכספים החל מ 27.10.20	BA בכלכלה וחשבונאות אוניברסיטה בר אילן MBA במנהל עסקים במכללה למנהל	מנהלת הכספים וראש אגף נכסים בלאומי שירותי שוק ההון ("שש"ה")
מיה גרסון	031800774	1974	יועצת משפטית החל מ 7.7.2014	LLM במשפטים אוניברסיטת תל אביב, עו"ד	בנק לאומי לישראל בע"מ, עו"ד בחטיבת הייעוץ המשפטי
אתי קאוונסקי	39018940	1983	ממונה ציית ואכיפה פנימית החל מ 12.3.2014	LLB במשפטים, עו"ד- המסלול האקדמי המכללה למנהל	לאומי שש"ה בע"מ, הממונה על האכיפה והציות, יועמ"ש ומזכירת חברה. ממונת ציות ואכיפה לאומי קמ"פ בע"מ.
נחום הופמן	65691768	1955	מנהל סיכונים פיננסיים החל מ 22.7.2019	B.A מדעי המדינה ויחסים בינלאומיים- האוניברסיטה העברית, M.A מדיניות ציבורית- אוניברסיטת תל אביב	מנהל מטה הפעילות הבינלאומי בבנק לאומי

שי דונסקי	027918572	1971	מבקר פנימי החל מ 19.11.2020 ועד ליום 31.12.20	תואר ראשון חשבונאות וכלכלה תואר שני –מנהל עסקים מאוניברסיטת ת"א	בנק לאומי לישראל בע"מ ראש ענף בחטיבת הביקורת הפנימית. מבקר פנימי גם בלאומי קמ"פ ובלאומי שש"ה.
איילת תבל - ברודובסקי	035928456	1979	מבקרת פנים החל מיום 30.12.20	B.A בכלכלה וניהול- המסלול האקדמי המכללה למנהל M.B.A במנהל עסקים	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.
יעל רודניקי	059060533	1964	מזכירת החברה החל מ 16.3.2018 ועד 31.1.2020	LLM במשפטים אוניברסיטת תל אביב, עו"ד	בנק לאומי לישראל בע"מ, מזכיר הבנק והקבוצה. מזכיר לאומי קמ"פ בע"מ.
תמר גנדלמן	024473704	1969	מזכיר החל מ-9.2.2020	BA במשפטים ותואר שני במשפטים ופילוסופיה מאוניברסיטת ת"א	מזכיר החברה מ-9.2.2020. עו"ד בחטיבת הייעוץ המשפטי בבנק לאומי
מאיר אסרס	015809270	1981	סמנכ"ל השקעות סמנכ"ל השקעות החל מ 26.11.16	תואר ראשון ושני במנהל עסקים התמחות במימון ושוק ההון, הקריה האקדמית אונו.	סמנכ"ל השקעות
רוזלי דויטש	011746245	1966	מנהלת תחום עמיתים החל מ 29.11.2016	BA כללי וספרות צרפתית, אוניברסיטת תל אביב.	מנהלת תחום עמיתים
שירי בן שך	32948416	1978	מנהלת השקעות מטעם פסגות החל מ 12.8.2019	BA כלכלה, המכללה למנהל, MA משפטים אוניברסיטת בר אילן.	אקסלנס- מנהלת מחלקת השקעות ומנהלת השקעות של קרנות נאמנות.
ראובן רגולר	25137290	1973	מנהל מערכות המידע החל מ 14.1.2020	תואר ראשון- מנהל עסקים, המכללה למנהל. תואר שני- לימודי משפט, אוניברסיטת בר אילן	מנהל מערכות מידע לאומי קמ"פ בע"מ, מנהל פיתוח בלאומי שש"ה.

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 ועו"ד חני אבירם, הינם עובדי הבנק, ואינם מקבלים שכר בגין כהונתם בחברה. החברה אינה גובה עמלה מעמיתיה הקופה. הבנק משלם את שכרם של הנציגים החיצוניים ועו"ד חני אבירם, עפ"י הדין ולרבות הנחיות האוצר.

מדיניות התגמול לנושאי המשרה 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 מרחי' הארבעה 17 תל אביב, מטפל בביקורת הקופה והחברה. השותף האחראי מטעם המשרד: מר טל זהרני, רו"ח. רואה החשבון החל כהונתו בשנת 2020. שכר רואה החשבון שולם עבור שירותי ביקורת ועמד על סך של 283 אלפי ש"ח כולל מע"מ, ( בשנת 2019 - 283 אלפי ש"ח כולל מע"מ).

#### 5. מבקר הפנים

שם: שי דונסקי.

תקופת כהונה: נובמבר 2019 – סוף דצמבר 2020

השכלה: תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב ורישיון רואה חשבון. ניסיון רלבנטי: מבקר פנימי בקבוצת בנק לאומי מעל 14 שנה, בעל ניסיון רב בתחום הביקורת הפנימית.

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 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 2020 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 2020 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 2020 לא היה שינוי בתקנון החברה.

## א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

להלן נתונים עיקריים על קופת הגמל אשר בניהול החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ו 2019:

תשואות נומינליות באחוזים		זכויות העמיתים מיליוני ₪		צבירה נטו מיליוני ש"ח		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מיליוני ש"ח	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
11.85	5.05	5,926	5,105	(1,315)	(938)	751	235

## ב. מדיניות השקעות והשינויים במבנה הנכסים של הקופה

נכסי הקופה נטו ליום 31 בדצמבר 2020 הסתכמו ב- 5,107 מיליוני ש"ח קיטון של 13.82% לעומת סוף שנת 2019. בסוף שנת 2020 התפלגו נכסי הקופה כדלהלן: 14.2% בצמודי מדד, לעומת 15.6% בשנת 2019, 44% בשקלים לא צמודים, לעומת 47% בשנת 2019, 42% במטבע חוץ או בהצמדה אליו לעומת 37.3% בשנת 2019.

קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי סיימה את 2020 עם רווח של 235 מלש"ח ועם תשואה נומינלית חיובית של - 5.05% לעומת רווח של 751 מלש"ח ותשואה נומינלית חיובית של 11.85% בשנת 2019.

התשואה הנומינלית השנתית הממוצעת ב-5 השנים האחרונות הגיעה ל-5.21%

אפיקי ההשקעה המרכזיים במדיניות ההשקעה מפורטים להלן:

- מניות בישראל ובחו"ל - עד 44% ועם חשיפה צפויה של 38%.
- אג"ח ממשלתיות ישראליות - עד 18% ועם חשיפה צפויה של 13%.
- אג"ח קונצרני בארץ ובחו"ל - עד 33% ועם חשיפה צפויה של 27%.
- אפיק קרנות השקעה לא סחירות ומוצרים מובנים עד 15% ועם חשיפה צפויה של 10%.
- אפיק נדל"ן לא סחיר עד 10% עם חשיפה צפויה של 8%

מדיניות ההשקעה במלואה, לרבות חשיפה בפועל ל 31.12.20, מוצגת בסקירת ההנהלה שבדוח הכספי השנתי של הקופה ל 31.12.20.

### השינויים העיקריים במבנה הנכסים:

שיעור ההחזקות של הקופה במניות, ותעודות סל על מניות בארץ ובחו"ל עלה בסוף שנת 2020 ל- 39% מנכסי הקופה לעומת 37.3% בסוף שנה הקודמת. שיעור ההחזקות של הקופה בקרנות השקעה וקרנות הון סיכון (לרבות קרנות השקעה שמשקיעות בנדל"ן) עלה בסוף שנת 2020 לכ- 21% מנכסי הקופה לעומת 15% 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- 22.5% בסוף שנת 2020 לעומת כ-28% בסוף שנת 2019.

(ב) משקלן היחסי של אגרות חוב ממשלתיות בתיק ההשקעות הינו 13% בסוף שנת 2020 נותר ללא שינוי בהשוואה לשנת 2019.



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

בסוף שנת 2020 הגיע שיעורם של נכסי החוב בארץ הממשלתיות והמדורגים AA לפחות ל- 26% מכלל הנכסים לעומת 30% בסוף שנת 2019. שיעור ההשקעה בממשלתיות ובנכסים בעלי דירוג AA לפחות מתוך נכסי החוב בארץ הוא 85% (84.1% בסוף 2019).

כמו כן, לאור השינויים במדיניות ההשקעות באג"ח קונצרני וממשלתי בחו"ל, חל קיטון בהשקעה באפיק זה ל- 0.4% מנכסי הקופה לעומת 1.9% בסוף שנה קודמת.

המשך לשינויים במבנה הנכסים בקופה שלעיל, על פי הנתונים אשר פרסמה רשות שוק ההון וחיסכון לענף קופות התגמולים והקופות האישיות לפיצויים במהלך שנת 2020 לא היו שינויים מהותיים ברכיבי ההשקעות מרכיב המניות עלה ועמד על 24.13% לעומת 24.1% בסוף שנת 2019. מרכיב אגרות החוב הממשלתיות ירד ל- 28.3% בסוף שנת 2020 לעומת 28.5% בסוף שנת 2019. משקלן של הנכסים האחרים (כולל קרנות השקעה וקרנות הון סיכון) עלה ל- 11.2% בסוף 2020 לעומת 10.3% בסוף 2019, יש לציין שבאגרות החוב הקונצרניות הסחירות ישנה ירידה בשיעור ההחזקה מ- 17.6% בסוף שנה קודמת ל- 15.8% בסוף שנת 2020.

### ג. התפתחויות כלכליות במשק

#### התפתחויות כלכליות - 2020

##### הכלכלה העולמית

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום 2020 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

#### 2020

-0.4%	מדד המניות הכללי
15.6%	SME 60
-3.0%	מדד ת"א 125
-10.9%	מדד ת"א 35
-1.6%	מדד אג"ח להמרה
0.8%	מדד אג"ח כללי
-0.7%	מדד המחירים לצרכן

#### תמונת המאקרו

שנת 2020 תיזכר כשנה שבה הכלכלה העולמית ספגה טלטלה חסרת תקדים עם התפרצות נגיף הקורונה, כאשר אופיו של האירוע הוביל לרמת אי וודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים להתמודדות עם התחלואה, שהובילו ישירות לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפערים ניכרים בענפים השונים. פערים אלו באו לידי ביטוי גם בכלכלה הריאלית, והשתקפו היטב בשוקי המניות. שונות זו בין הענפים השונים בכלכלה באה לידי ביטוי באופן ברור גם ברמת המדדים השונים בעולם. מדדי מניות שהיו חשופים יותר לענפי הטכנולוגיה והתקשורת לא נפגעו כלל, ויתרה מזאת, הציגו ביצועים מעולים בהשוואה לתחילת השנה. מנגד, מדדי מניות שחשופים יותר ל"כלכלה הישנה" (כמו פיננסים, תעשייה ואנרגיה), נפגעו משמעותית ועדיין לא התאוששו. לתוך הקלחת הכלכלית נכנסו הממשלות והבנקים המרכזיים אשר החלו לנקוט במדיניות שמטרתה לספק תנאים נוחים לעסקים ולמשקי הבית, במטרה להאיץ את הכלכלה קדימה עד כמה שניתן. הממשלות הגיבו עם הוצאות בהיקפים חסרי תקדים כדי לסייע לנפגעי הקורונה ובכך הגירעונות בעולם עלו למספרים חסרי תקדים, כשבמקביל, הבנקים המרכזיים ממנים את הגירעון באמצעות תכניות רכישות אגרות חוב ממשלתיות ותכניות נוספות כדי לתמוך גם בשווקים הפיננסים. בארה"ב, מיד עם התפרצות הנגיף, הפד הפחית את הריבית לרמה אפסית (0.0%-0.25%) אשר צפויה להישאר ברמה זו לפחות עד סוף 2023 (לפי תחזית הפד),

## ג. התפתחויות כלכליות במשק (המשך)

והחל בתכנית ההרחבה הכמותית הגדולה בהיסטוריה אשר כללה רכישת אגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות. בנוסף הפד והבנקים המרכזיים האחרים הקימו מנגנונים שונים למתן הלוואות זולות לעסקים קטנים ובינוניים.

בארה"ב, נתוני הרבעון האחרון של 2020 עדיין לא פורסמו נכון לכתובת שורות אלו. הצמיחה ברבעון השלישי הסתכמה ב-33.1% (שיעור שינוי רבעוני במונחים שנתיים) לאחר התכווצות של 31.4% ברבעון השני, אך הקצב השנתי המשיך להתכווץ ב-2.9% לעומת התכווצות של 9.0% ברבעון הקודם, ובהשוואה לסוף 2019 (טרום המשבר) התוצר עדיין נמוך בכ-3.5%. מדדי מנהלי הרכש (ISM) מאותתים על המשך התרחבות בכלכלה האמריקאית גם ברבעון האחרון של השנה, והאינדיקציות השונות מאותתות על כך שארה"ב רשמה צמיחה דו-ספרתית נמוכה ברבעון האחרון של השנה. שוק העבודה בארה"ב איבד ב-2020 כ-9.4 מיליון משרות, כאשר בחודש האחרון של השנה ההתאוששות גם נעצרה ונרשמה ירידה במספר המשרות מאז ההתאוששות שהחלה בחודש אפריל. שיעור האבטלה בסוף 2020 עמד על 6.7%, בעוד ערב המשבר שיעור האבטלה עמד על 3.5%.

קצב האינפלציה השנתית (לפי ה-CPI) בסוף 2020 עמד על 1.4% לעומת 2.3% בסוף 2019, ואינפלציית הליבה על 1.6% בהשוואה ל-2.3% בסוף 2019.

באירופה, הנתונים הזמינים עד כה הם עבור הרבעון השלישי של 2020. בגוש האירו, הצמיחה ברבעון השלישי הסתכמה ב-61.3% לעומת התכווצות של 39.5% ברבעון הקודם, והקצב השנתי נותר שלילי בשיעור של 4.3% בהשוואה ל-14.7% ברבעון הקודם. להבדיל מארה"ב, באירופה הנתונים השוטפים ברבעון האחרון של השנה מאותתים על שינוי כיוון בהתאוששות עד כדי התכווצות, לאור החרפת התפשטות הנגיף והסגרים החדשים. במהלך החודש האחרון של השנה, התקיימה החלטת הריבית של ה-ECB בה הבנק המרכזי של אירופה הכריז על הרחבת תכנית התמריצים המוניטריים ב-500 מיליארד אירו נוספים למשך תשעה חודשים לפחות. קצב האינפלציה השנתי בגוש האירו ירד לטרטוריה שלילית, ובסוף 2020 עמד על ירידה של 0.3% בהשוואה לגידול של 1.3% בסוף 2019, ואילו אינפלציית הליבה עלתה בסוף 2020 ב-0.2% בהשוואה לגידול של 1.3% בסוף 2019.

סין הצליחה להתאושש במהירות יחסית מנגיף הקורונה כאשר בה הסגר התקיים רק ברבעון הראשון של השנה ומאז, לא היה שם גל שני או שלישי והכלכלה החלה להיפתח באופן משמעותי יותר ובמקביל הממשלה החלה להגדיל את ההשקעה בתשתיות באופן משמעותי. בסיכומה של 2020, הכלכלה הסינית צמחה ב-2.3% בעוד שהכלכלה העולמית צפויה להתכווץ ב-4.2% על פי תחזיות ה-OECD.

שוק האנרגיה העולמי חווה שנה תנודתית במיוחד על רקע משבר הקורונה והשפעתו על מחירי האנרגיה הן מצד הביקוש והן מצד ההיצע. בסיכומה של 2020, מחיר חבית מסוג BRENT ירד ב-23.1% ל-\$51.69 לחבית כאשר במהלך השנה, בשיא המשבר, מחיר חבית נפט ירד לשפל של כ-\$18 לחבית. במהלך 2020 הדולר נחלש ב-6.7% אל מול סל המטבעות<sup>1</sup>, כאשר נחלש ב-8.9% אל מול האירו, וב-4.9% מול היין.

בישראל, נכון לנתוני הרבעון השלישי, קצב הצמיחה עמד על 38.9% (שיעור שינוי רבעוני במונחים שנתיים) לאחר התכווצות של 29.2% ברבעון השני, מה שהוביל להתכווצות של 1.1% בלבד בקצב השנתי, לעומת 8.0% ברבעון השני. הכלכלה הישראלית נפגעה הרבה פחות ממדינות מפותחות אחרות, הודות למשקל הגבוה של ההיי-טק הישראלי בתוצר. בעוד מרבית רכיבי החשבונאות הלאומית נותרו רחוקים מהתאוששות מלאה, ביצועי היצוא לאורך המשבר בולטים לטובה ועלו במצטבר בשלושת הרבעונים של 2020 בשיעור של 10.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ובכך קיזזו חלק גדול מהירידה בתוצר שמגיעה משאר הרכיבים ובפרט מהצריכה הפרטית. שיעור האבטלה בהגדרה הרחבה (הגדרה רחבה – בעקבות משבר הקורונה, שיעור האבטלה כולל את היוצאים לחל"ת ואת אלה שאינם בכוח העבודה מסיבות הקשורות

## ג. התפתחויות כלכליות במשק (המשך)

לקורונה), נכון למחצית הראשונה של חודש דצמבר (הנתון העדכני האחרון), עמד על 12.7% לעומת שיעור אבטלה רשמי של 3.6% בסוף 2019 (בגין הבלתי מועסקים).  
במהלך 2020 השקל התחזק ב-5.1% אל מול סל המטבעות. בפרט, השקל התחזק ב-7.0% אל מול הדולר, וב-4.1% אל מול הפאונד. לעומת זאת, השקל נחלש ב-1.3% אל מול האירו.

### אינפלציה, תקציב וריבית

מדד המחירים לצרכן ירד ב-2020 ב-0.7%, לעומת עלייה של 0.6% בסוף 2019. במהלך השנה, על רקע משבר הקורונה, בנק ישראל הפחית את הריבית ל-0.1%, והחל להפעיל מספר תכנית הרחבה כמותית – רכישות אג"ח ממשלתיות (עד 85 מיליארד שקל), רכישות אג"ח קונצרניות (עד 15 מיליארד שקל), מתן הלוואות לבנקים מסחריים בריבית שלילית ועוד.  
הכנסות המדינה ממסים בשנת 2020 הסתכמו ב-310.9 מיליארד שקלים, קיטון נומינלי של כ-2.0% לעומת שנת 2019. כמו כן, סך ההוצאות עבור התקציב והתכנית הכלכלית בשנת 2020 הסתכמו בכ-478.5 מיליארד שקלים, גידול של כ-19.7% בהשוואה ל-2019. הגירעון ב-2020 עומד על 11.7% מהתוצר.

**מאזן התשלומים** – העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים (פורסם ב-15 בדצמבר 2020) הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2020 (נתון אחרון שפורסם) ב-2.9 מיליארד דולרים (נתונים מנוכי עונתיות) בהמשך לעודף של 3.2 מיליארד דולרים ברבעון השני. במבט על ארבעת הרבעונים האחרונים, העודף בחשבון השוטף עמד על 11.1 מיליארד דולרים המהווים כ-2.7% מהתוצר.

### שוק המניות

בסיכום שנת 2020, מדד ת"א 35 ירד ב-10.9%, ת"א 90 עלה ב-18.1%, מדד ת"א 125 ירד ב-3.0% ומדד ה-SME 60 עלה ב-15.6%. בארה"ב, מדד ה-S&P500 עלה ב-16.3%, מדד ה-DOW JONES עלה ב-7.2% ומדד ה-NASDAQ עלה ב-43.6%. באירופה, מדד ה-STOXX600 ירד ב-4.0%, ה-CAC הצרפתי ירד ב-7.1% וה-DAX הגרמני עלה ב-3.5%. באסיה ובשווקים המתעוררים, מדד ה-MSCI EM עלה ב-15.5%, מדד ה-CSI300 הסיני עלה ב-27.2% ומדד ה-Nikkei היפני עלה ב-16.0%.

### שוק הנגזרים

בסיכום שנת 2020, מחזור המסחר באופציות על מדד ת"א 35 הסתכם ב-27.8 מיליון יחידות אופציה או ב-4.0 טריליון ₪ במונחי נכס הבסיס. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-456 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-17.4 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס.

### אג"ח מדינה

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה עליה של 1.2% במהלך שנת 2020. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) ירדו ב-0.1% והבינוניות (2-5 שנים) ירדו ב-1.4%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – באפיק השיקלי בריבית קבועה נרשמה עליה של 1.5% במהלך שנת 2020. חלקו הארוך (+5 שנים) עלה ב-2.1%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה ב-0.8%.

### אגח קונצרני

בסיכום שנת 2020 במדדי האג"ח הקונצרניים, מדד תל בונד 20 ירד ב-0.2%, מדד תל בונד 40 עלה ב-0.1% ומדד תל בונד

### ג. התפתחויות כלכליות במשק (המשך)

60 ירד ב-0.1%. מדד צמודות יתר ירד ב- 1.7% ומדד תל בונד צמודות בנקים ירד ב-0.4%. ברמת המרווחים, המרווח של מדד תל בונד 20 עלה ב-26 נ"ב ל-132 נ"ב, מדד תל בונד 40 עלה ב-31 נ"ב ל-130 נ"ב ומדד תל בונד בנקים ירד ב-7 נ"ב ל-59 נ"ב. באפיק השיקלי, המרווח במדד תל בונד שקלי ירד ב-1 נ"ב ל-195 נ"ב. בגזרת גיוס הון באפיק, החברות גייסו 42.3 מיליארד ₪ באמצעות אג"ח בשנת 2020, ירידה של 32.7% בהשוואה לגיוסים אשתקד.

### ד. שינויי חקיקה בשנת 2020

הדירקטוריון מנהל מעקב אחר השינויים בדין החל על גופים מוסדיים בכלל ועל קופות גמל בפרט, לרבות חוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. להלן מפורטות ההוראות אשר פורסמו בשנת 2019 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:

1. תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקת נאותות של מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ט-2020  
בהמשך לפרסום התקן לחילופי מידע אוטומטיים ע"י ארגון ה-OECD בחודש יולי 2014 פורסם ביולי 2016 תיקון מס' 227 לפקודת מס הכנסה אשר נועד, בין היתר, לאפשר את יישום ההסכמים לחילופי מידע שהותאמו לתקן. בהמשך בתאריך 6.2.2020 פורסמו התקנות שבנדון אשר קובעות הליכים סדורים לאיתור ולהגדרת חשבונות כחשבונות של תושבי מדינה זרה שהוגדרו מראש ברשומות שפורסמו ע"י רשות המסים ואת אופן הדיווח אודות חשבונות אלו לרשות המסים שבתורה מעבירה את המידע למדינות שונות בהתאם להסכמים ליישום חילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים של תושבים זרים לצורך אכיפת מס.
2. חוזר גופים מוסדיים 2020-9-7 'שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון'  
התיקון, אשר פורסם בתאריך 16.7.2020, קובע שורה של הוראות אשר תכליתן נורמות שירות חדשות לעמיתי קופות הגמל לרבות אופן משלוח הודעות לעמיתים, תוכן ההודעות לעמיתים, אמצעים למתן מענה לפניות עמיתים וקביעת זמני המתנה מינימליים למענה לפניות עמיתים באמצעות מוקד השירות הטלפונית של החברות המנהלות קופות גמל.
3. חוזר גופים מוסדיים 2020-9-11 'חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון'  
העדכון, אשר פורסם בתאריך 21.11.2020, קובע שורה של הוראות חדשות אשר בין היתר, מאפשרות למעסיקים של עובדים חדשים, לפנות, באישורו של העובד שיינתן ישירות באתר המסלקה הפנסיונית המרכזית, באמצעות המסלקה הפנסיונית המרכזית לקבלת מידע עדכני אודות חסכוניותו הפנסיוניים של אותו עובד לצורך העברת הפקדות לחסכונות אלו בהתאם להוראות הדין והנחיות העובד.

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 2020 (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.

חמיק קובי, מנכ"ל

21 במרץ, 2021

## הצהרה (certification)

אני רו"ח אהובית סיודמק מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2020 (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 מידה סבירה 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, 2021

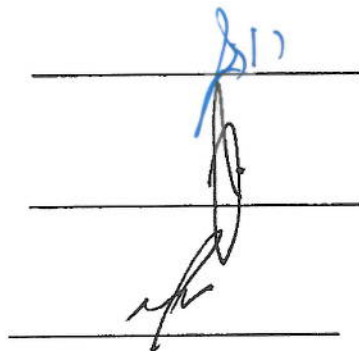
אהובית סיודמק, רו"ח - מנהל הכספים

## 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 חקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, 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 2020, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנה אפקטיבית.



יו"ר הדירקטוריון : אהוד רוזנבאום

מנכ"ל : חמיק קובי

מנהל הכספים : אהובית סיודמק, רו"ח

תאריך אישור הדוח: 21 במרץ, 2021

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול של 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 2020 ו-2019 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיזגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 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 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) Commission והדוח שלנו מיום 21 במרס 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

21 במרס 2021



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

**דוח רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול של 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 2020, 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 לכללי 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 לכללי 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 2020, 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 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו, מיום 21 במרס 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין  
רואי חשבון

21 במרס 2021

2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות וההון

אהובית סיודמק, רו"ח - מנהל הכספים

חמיק קובי- מנכ"ל

אהוד רוזנבאום - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 21 במרץ, 2021

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 כחברה 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.

החברה המנהלת פנתה וקיבלה ביום 15 ביולי 2015 אישור מרשות שוק ההון להמשיך להיחשב כ"גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך" כהגדרתו בתקנה 25 לתקנות על שירותים פיננסיים (ביטוח)(דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז – 2007 על אף שהיקף הנכסים המנוהלים על ידה, לאחר השלמת תהליך זה של העברת נכסים אליה, יעלה מעל 5 מיליארד ₪ וזאת עד ליום 30 ביוני 2019. רשות שוק ההון אישרה להאריך את תוקף אישור זה עד ה- 31 בדצמבר 2019, זאת לצורך הערכות החברה המנהלת עקב אי אישור רשות שוק ההון להארכת תוקף האישור האמור.

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 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 פסגות ושל בנק לאומי.

5. ועדת ההשקעות, ועדת הביקורת והדירקטוריון מקיימות ישיבות טלפוניות בתדירות הנדרשת 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 מעמיתי 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.