

**קופת התגמולים
והפיצויים
של עובדי בנק לאומי**

**דוח כספי שנתי
לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022**

תוכן העניינים

עמוד

2-13	סקירת הנהלה
14-15	הצהרות הנהלה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
16	דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי הדוחות הכספיים :
17	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
18-19	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
20	דוח על המצב הכספי
21	דוח הכנסות והוצאות
22	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
23-27	באורים לדוחות הכספיים

1. מאפיינים כלליים של הקופה

- א. הקופה הינה קופת גמל מפעלית לתגמולים לשכירים, ועד ליום 31 ביולי 2008 הייתה מאוגדת כחברה בע"מ העמיתים החזיקו ב- 100% מהנכסים וברוב אמצעי השליטה, והמעסיק - בנק לאומי לישראל בע"מ החזיק בחלק מאמצעי השליטה בה.
- בעקבות החקיקה שבאה לאחר המלצות ועדת בכר, ביום 31 ביולי 2008 עברה קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ שינוי ארגוני. במהלכו של השינוי פוצלה הקופה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות על ידי החברה המנהלת - "החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ" (להלן "החברה").
- ב. קופת התגמולים והפיצויים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ, הוקמה בשנת 1934 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "הבנק").
- ג. לקופה אישור קופות גמל לתגמולים ולפיצויים עד ליום 31 בדצמבר 2022 ואישור מס הכנסה שמספרו 229. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון.
- קוד קופת הגמל הינו 0000--0000-00000000000229-0000-520005497.
- ד. במהלך חודש אוקטובר 2011 שונה תקנון הקופה ותקנון החברה לניהול בסעיפים הרלוונטיים, כך שמופקדים בקופה בנוסף להפקדות התגמולים, עד לגובה של 5% מהשכר הקובע מהעובד ו- 5% מהשכר הקובע מהמעביד, גם הפקדות לפיצויים עבור העמיתים הפעילים, עד לסך 8.33% מהשכר הקובע לפיצויים, זאת לאור דרישות 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, כולל אישור שינוי שם הקופה שנקראת מיום השינוי - קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי.
- ה. 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.
- ו. החברה המנהלת אינה גובה דמי ניהול מעמיתיה הקופה והוצאותיה משולמות ע"י הבנק.

2. ניתוח זכויות העמיתים

- א. יחס נזילות :
הינו היחס שבין הכספים שהעמיתים בקופה רשאים למשוך ממנה (בהגיעו של עמית לגיל 60) מתוך סה"כ נכסי הקופה לתאריך הדוח, ליום הדיווח עמד יחס הנזילות על שעור של 77.92% לעומת 77.84% אשתקד.
- ב. משך חיים ממוצע של החיסכון – 4.12 שנים (4.104 שנים בשנת 2021).
הינו משך החיים הממוצע של זכויות עמיתים עבור אותם עמיתים שחשכוונותיהם טרם הבשילו (טרם הגיעו לגיל 60). חישוב זה מחשב את הזמן הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון (גיל 60).
- ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים :

מספר חשבונות עמיתים				סוג העמיתים
לסוף שנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
6,880	517	182	7,215	שכירים

2. ניתוח זכויות העמיתים - המשךד. ניתוח זכויות עמיתים :

ליום 31 בדצמבר			
2021		2022	
מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח
1,947	3,361,191	1,542	2,471,485
5,268	2,173,544	5,338	2,289,337
7,215	5,534,735	6,880	4,760,822
4	11	3	10

חשבונות פעילים
חשבונות לא פעילים (*)
סה"כ

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

3. דמי ניהול

הקופה אינה גובה דמי ניהול מהעמיתים וכל העמיתים הינם תחת מעביד אחד שהינו בנק לאומי.

4. ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה

מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2023 כפי שנקבעה ע"י הדירקטוריון הינה :

מדד ייחוס	חשיפה בפועל 29.12.2022	גבולות חשיפה	טווח סטייה	חשיפה צפויה 2023 -ב	אפיק השקעה
ת"א 125 - 40% Msci All Countries - 60%	36%	42%-30%	-/+ 6%	36%	מניות
ממשלתי שקלי - 80% ממשלתי שקלי כללי ממשלתי צמוד מדד - 20% צמוד מדד ממשלתי כללי	6%	11%-1%	-/+ 5%	6%	אג"ח ממשלתי בארץ צמוד ושקלי כולל מק"מ
תל בונד 60 - 55% תל בונד שקלי - 10% IBOXCO - 35%	18%	27%-15%	-/+ 6%	21%	פיקדונות ואג"ח קונצרני בארץ ובחו"ל
	1%	7%-0%	-2%/ + 5%	2%	נזיל עו"ש ופק"מ
	23%	25%-15%	-/+ 5%	20%	אחר קרנות השקעה
	16%	20%-10%	-/+ 5%	15%	נדל"ן לא סחיר
				100%	סה"כ
	24%	26%-14%	-/+ 6%	20%	חשיפה למט"ח

4. ניתוח מדיניות ההשקעה - המשך

ב. ניתוח מדיניות ההשקעה

מדיניות ההשקעות של הקופה הושפעה מההתפתחויות הכלכליות במשק שהביאו לשינויים בהרכב נכסי הקופה, נטו בהשוואה לשנה הקודמת, כמפורט להלן:

1. בהשקעה בנכסי חוב:
 - א) משקלן היחסי של פיקדונות ואגרות חוב קונצרניות (לרבות קרנות נאמנות והלוואות) בקופה ירד לעומת שנה קודמת ועמד על כ- 18.67% בסוף שנת 2022 לעומת כ- 20.1% בסוף שנת 2021.
 - ב) משקלן היחסי של אגרות חוב ממשלתיות בקופה ירד לכ- 6.1% בסוף שנת 2022 לעומת 8.7% בסוף שנת 2021.
 - ג) התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (מח"מ) בסוף שנת 2022 של אגרות הסחירות שבנכסי הקופה עומד על 3.43 שנים.
2. שיעור ההחזקות של הקופה במניות (למעט מניות לא סחירות שמשקיעות בנדל"ן), תעודות סל וקרנות סל על מניות בארץ ובחו"ל וכן קרנות נאמנות בארץ ובחו"ל בסוף שנת 2022 עמד על 36.54% מנכסי הקופה, לעומת כ- 36.6% בסוף שנת 2021.
3. שיעור ההחזקות של הקופה בקרנות השקעה (לרבות קרנות השקעה, מניות לא סחירות שמשקיעות בנדל"ן וקרנות חוב) בסוף שנת 2022 עלה ל כ- 40%, לעומת כ- 26% בסוף שנת 2021.

שיעור מרכיב המניות בקופה נקבע בהתאם להחלטת ועדת ההשקעות - בכפוף למדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון הקופה. הרכב תיק המניות לפי הענפים השונים, נקבע מעת לעת ע"י ועדת ההשקעות. הרכב המניות בכל ענף, נקבע פרטנית ע"י מיטב דש ניהול תיקים בע"מ המנהלת את תיק ההשקעות של הקופה, בהתאם להנחיות ועדת ההשקעות.
4. האפיק השקלי (ללא המניות), הגיע בסוף שנת 2022 ל- 39% מנכסי הקופה, לעומת כ- 47% בסוף שנת 2021.
5. הקופה לא ביצעה פעילות יוצאת דופן בשוק הנגזרים. נעשתה פעילות לגידור סיכון המט"ח ונכתבו אופציות CALL על מדדי המניות.
6. הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 58.05% מנכסי הקופה (לעומת כ- 72.0% בסוף 2021). שיעור זה גבוה דיו לממן תשלומים לעמיתים מושכים, הן במהלך הרגיל של פרישה לגמלאות עקב גיל והן במהלך של פרישה מוקדמת מהעבודה של חלק מהעמיתים.

5. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים, שיטות והערכות

החברה המנהלת מינחה מנהל סיכונים וממלאת אחר הוראות החוזר המאוחד פרק 10 בחלק 1 של שער 5, בנושא ניהול סיכונים.

מנהל הסיכונים מאפיין ומציג את הסיכונים אשר כרוכים בתיק ההשקעות והציג בפני וועדת ההשקעות והדירקטוריון כלים ואמות מידה להערכת הסיכונים, במטרה לסייע לקופה לגבש מדיניות ניהול סיכונים. להלן מפורטים הסיכונים השונים והדרכים בהם מתמודדת הקופה עם סיכונים אלה.

ב. סיכוני נזילות

הסיכון ליכולת הקופה לעמוד בצרכי משיכות העמיתים מבלי שתידרש להפסדי הון ביחס לשווים ההוגן של נכסיה, ו/או הסיכון לחוסר הקבלה בין תזרימי מזומנים שמקורם בנכסי הקופות ותזרימי מזומנים שמקורם בהתחייבויות (משיכות חזויות).

ב.1. ניתוח נזילות

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		מועד פירעון
באלפי ש"ח	%	באלפי ש"ח	%	
3,985,827	72.0	2,763,234	58.05	נכסים נזילים וסחירים
4,814	0.09	2,528	0.05	מח"מ של עד שנה
90,103	1.63	28,419	0.60	מח"מ מעל שנה
1,453,991	26.27	1,966,641	41.30	אחרים
<u>5,534,735</u>	<u>100</u>	<u>4,760,822</u>	<u>100</u>	סה"כ

ב.2. היחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף זכויות העמיתים הניתן למשיכה הינו - 74.49%.

ב.3. סיכון נזילות העמיתים

לאחר פרישתם מהעבודה, זכאים עמיתי הקופה, בכפוף לתנאי הפרישה הקיימים בבנק למשוך את כספם או להשאירו בקופה על שמם או להעבירו לקופה אחרת.

העמיתים שמלאו להם 60 שנה ומעלה מחזיקים ב- 77.92% מנכסי הקופה, בעוד שהנכסים הנזילים והסחירים מהווים 58.05% מנכסי הקופה.

ראה גם סעיף 2 לעיל לסקירת הנהלה.

ג. סיכוני שוק

סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד הכספים המנוהלים בקופת הגמל, הנובע משינוי במחירי השוק של: ריביות, ניירות ערך, מדדים, סחורות, מטבעות וכדומה.

ג.1. סיכוני מדד וסיכוני מטבע

ליום 31 בדצמבר 2022				
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
4,760,822	2,241,131	495,722	2,023,969	סך נכסי קופת הגמל נטו
-	-	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

5. ניהול סיכונים - המשך

ג.2. סיכון ריבית

ליום 31 בדצמבר 2022		ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית
+1%	-1%	
תשואת תיק ההשקעות		אחוזים
-0.94%	1.06%	

ג.3. פירוט החשיפה לענפי משק - מניות ליום 31 בדצמבר 2022

מסה"כ %	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	ענף משק
15.8%	163,048	35,539	0	8,560	118,949	בנקים
5.9%	61,022	0	0	0	61,022	ביטוח
1.2%	12,481	11,808	0	673	0	ביומד
12.0%	123,657	56,967	14,124	4,455	48,111	טכנולוגיה
21.9%	226,100	144,857	0	31,924	49,319	מסחר ושירותים
21.7%	224,070	5,868	89,421	26,129	102,652	נדל"ן ובינוי
7.9%	81,025	5,662	0	11,971	63,392	תעשייה
5.8%	59,543	0	0	4	59,539	השקעה והחזקות
7.8%	80,749	22,338	0	3,897	54,514	נפט וגז
0.0%	0	0	0	0	0	אחר
100.0%	1,031,695	283,039	103,545	87,613	557,498	סך הכל

5. ניהול סיכונים - המשך

ג.4. פירוט חשיפה גיאוגרפית ליום 31 בדצמבר 2022

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סך הכל	נגזרים במונחי דלתא	חשיפה
ישראל	288,063	671,920	649,223	119,048	-	895,889	2,624,143	-	2,624,143
ארה"ב	-	7,185	208,403	319,671	-	690,073	1,225,332	(111,272)	1,114,060
סין	-	-	2,792	-	-	-	2,792	-	2,792
גרמניה	-	4,156	102,282	29,898	-	83	136,419	-	136,419
אחר	-	3,377	69,073	151,611	176,202	371,873	772,136	-	772,136
סך הכל	288,063	686,638	1,031,773	620,228	176,202	1,957,918	4,760,822	(111,272)	4,649,550

ד. סיכוני אשראי

סיכון לכשל ביכולת לווה לשרת את חובו באופן מלא ובמועדו ו/או סיכון לירידה באיכות (דירוג) האשראי של החוב במהלך חייו.

ד.1. חלוקת נכסי חוב לפי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
980,661	30,946	949,715	בארץ
18,775	-	18,775	בחו"ל
999,436	30,946	968,490	סך הכל נכסי חוב

5. ניהול סיכונים - המשך

ד.2. נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

ד.2.א. נכסי חוב בישראל

ליום 31 בדצמבר 2022	
דירוג מקומי (*)	
אלפי ש"ח	
	נכסי חוב סחירים בארץ
288,063	אג"ח ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
509,725	AA ומעלה
135,103	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
16,824	לא מדורג
949,715	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
4,948	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
1,263	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים(**)
24,735	הלוואות לאחרים
30,946	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
980,661	סך הכל נכסי חוב בארץ
2,829	מזה – נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינם חברות הדירוג "מעלות" ו "מידרוג". כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+. (** דירוג פנימי

5. ניהול סיכונים - המשך

ד.2.ב. נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2022	
דירוג בינלאומי (*)	
אלפי ש"ח	
	נכסי חוב סחירים בחו"ל -
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	A ומעלה
14,386	BBB
4,389	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
18,775	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

ד.3. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אג"ח ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים ע"י חברה שנבחרה ע"י האוצר, המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2022 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
3.01 %	AA ומעלה
0.00%	A
0.00%	BBB
0.01%	נמוך מ-BBB
20.02%	לא מדורג

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינם חברות הדירוג "מעלות" ו "מידרוג". כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

5. ניהול סיכונים - המשך

ד.4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים בארץ ובחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
24.7%	246,453	בנקים
15.8%	157,477	ביטוח
0.4%	4,389	ביומד
0.7%	6,573	טכנולוגיה
5.8%	58,279	מסחר ושירותים
12.7%	127,101	נדל"ן ובינוי
1.4%	14,485	תעשייה
2.5%	25,066	השקעה ואחזקות
7.2%	71,551	נפט וגז
0.00%	-	אחר
28.8%	288,062	אג"ח ממשלתי
100.00%	999,436	סך הכל

ה. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

החברה מיישמת את העקרונות הבאים לניהול הסיכונים התפעוליים, בסיועה של חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ ובהתאם למתודולוגיה שנקבעה על ידי בנק לאומי וכוללת:

1. קיום פונקציות ייעודיות לניהול הסיכונים ופונקציות נפרדות ובלתי תלויות לבקרה.
2. בחינה שוטפת של הסיכונים והבקרות בכל תהליכי העבודה, והיערכות מתמדת לסיכונים עתידיים.

מתקיים תהליך סדור של זיהוי, הערכה, ניטור, בקרה והפחתה של הסיכונים. תהליך זה מיושם עבור כל הפעילויות, המערכות והתהליכים המהותיים. לא נתגלה במשך השנה כל סיכון תפעולי מהותי. מהיבט הסיכונים המשפטיים, לא תלוי ועומד כל הליך משפטי כנגד החברה, לא תלויה כל תביעה כנגדה, ולא התקיים נגדה כל הליך משפטי בשנים האחרונות.

מהיבט הסיכונים הרגולטורים: התפתחות הרגולציה בתחום קופות הגמל והמגבלות הרבות החלות בתחום זה, מגדילים את הסיכונים והחשיפות להגשתן של תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות.

5. ניהול סיכונים – המשך

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקופה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקופה				סוג הסיכון	
ההתמודדות	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	גורם הסיכון	
מתקיים מעקב קבוע 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 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
איכות השירות והסיכונים נבדקים תדיר.	הקופה מקבלת את מירב השירותים מספקי מיקור חוץ			סיכון תפעולי	סיכונים מהותיים של הקופה בעלי השפעה מהותית על החברה

ו. גילוי בקורות ונהלים

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 הינן 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 2022 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.

6. תיקון תקנון הקופה

בספטמבר 2022 אישרה רשות שוק ההון תיקונים בתקנון הקופה. עיקרי התיקונים:

- הוספת סעיף – "משיכת כספים בידי עמית ממרכיב התגמולים בקופה" – עקב חוזר הרשות אשר מחיל סעיף מנדטורי בתקנוני הקופות בנושא זה, הקובע את התנאים בהם ניתן למשוך את הכספים בדרך של קצבה, ואת תנאי המשיכה שלא כקצבה.
- עדכון מדיניות ההשקעות בנספח לתקנון – מחיקת המגבלה לגבי השקעה במדד ת"א 125, והעלאת רף ההשקעה בקרנות השקעה, קרנות הון סיכון וקרנות גידור ל- 25%.
- תיקון הסעיף בנושא העמדת הלוואות לעמיתים מכספי הקופה – מחיקת נספח התנאים להלוואה.

הצהרה (certification)

אני חמיק קובי מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי (להלן: "קופת התגמולים") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קופת התגמולים למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת התגמולים; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקוחנו 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 ביטוח וחסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת התגמולים והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת התגמולים על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת התגמולים על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של קופת התגמולים, 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 קופת התגמולים לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קופת התגמולים על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


חמיק קובי מנכ"ל

27 במרס, 2023

הצהרה (certification)

אני רו"ח סהר אייכל מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי (להלן: "קופת התגמולים") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קופת התגמולים למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת התגמולים; וכך-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקוחנו 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 ביטוח וחסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת התגמולים והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת התגמולים על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת התגמולים על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של קופת התגמולים, 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 קופת התגמולים 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 קופת התגמולים על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



27 במרס, 2023

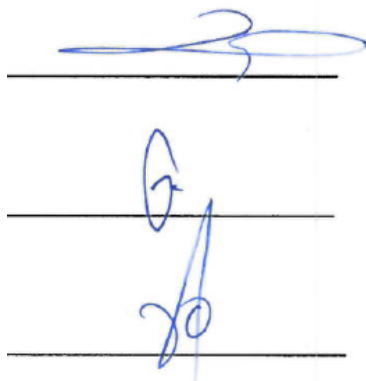
סהר אייכל, רו"ח - מנהלת הכספים

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של החברה המנהלת את קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי (להלן: "קופת התגמולים") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת התגמולים תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון, בטוח 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 קופת התגמולים על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, 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 2022, הבקרה הפנימית של קופת התגמולים על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



יו"ר הדירקטוריון : מיכל ברוידה

מנכ"ל : חמיק קובי

מנהלת הכספים : סהר אייכל, רו"ח

תאריך אישור הדוח : 27 במרס, 2023

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) המפורסמת על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). החברה הדירקטוריון והנהלה של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית ואפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה 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 החשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. 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 שחשבו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בהתאם להוראות הדיווח והגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאת מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בהתאם להוראות הדיווח והגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, 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 שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, 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 הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו, מיום 27 במרס 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס, 2022

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי (להלן - "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. 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 מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקופה 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 הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, בהתאם להוראות הדיווח והגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הקופה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

שווי הוגן של השקעות לא סחירות

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

כמתואר בביאורים 6 ו-7 לדוחות הכספיים, יתרות ההשקעות לא סחירות במניות ובקרנות השקעה ליום 31 בדצמבר 2022, מסתכמות ל-103,545 אלפי ש"ח ו-1,863,096 אלפי ש"ח בהתאמה. השווי הוגן של השקעות בקרנות השקעה נקבע בהתאם לדיווחים של הקרן, המתקבלים אחת לשנה לפחות, ומבוסס בעיקרו על השווי הוגן של נכסי הבסיס או על הערכות שווי. השווי הוגן של השקעות במניות לא סחירות נקבע בהתאם להערכת מומחה המתקבלת אחת לשנה לפחות.

קיימת אי וודאות מובנית במדידת השווי הוגן של מניות שאינן סחירות וקרנות השקעה, מאחר ומדידה זו כוללת נתונים אשר אינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

לשינויים בהערכות אלו עשויה להיות השפעה משמעותית על מדידת השווי הוגן של ההשקעות האמורות הנכללות במסגרת הדוחות הכספיים.

לאור האמור לעיל, זיהינו את מדידת השווי הוגן של השקעות לא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

להלן עיקר נהלי הביקורת שביצענו בקשר לעניין מפתח זה ;

א. בחנו את העיצוב, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקרות מפתח פנימיות בקופה בקשר עם תהליך מדידת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקרות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים והציטוטים המתקבלים ממנהלי הקרנות והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים וכן נאותות הנתונים וההנחות ששימשו בהערכות השווי וסבירות הערכות השווי.

ב. ביצענו נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחיצוניים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר :

- בחינת המתודולוגיה למדידת השווי הוגן של השקעות לא סחירות המיושמת על ידי הקופה
- עריכת בירורים מול אנשי הכספים ומחלקת השקעות בקופה והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי הנתונים, ההנחות והמודלים בהשוואה לאלו ששימשו בשנה הקודמת.
- בחינה מדגמית של השווי של ההשקעות הלא סחירות אל מול הערכות השווי שקיבלה הקופה ממומחים חיצוניים ואל מול הדוחות הכספיים ודיווחי קרנות ההשקעה לפי העניין.

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 הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) והדוח שלנו מיום 27 במרס 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס 2023

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
351,908	75,029	3	רכוש שוטף
4,364	2,489		מזומנים ושווי מזומנים
<u>356,272</u>	<u>77,518</u>		חייבים ויתרות חובה
			סך כל רכוש שוטף
1,412,754	968,490	4	השקעות פיננסיות
94,918	30,946	5	נכסי חוב סחירים
1,287,956	1,031,695	6	נכסי חוב שאינם סחירים
2,384,275	2,676,529	7	מניות
<u>5,179,903</u>	<u>4,707,660</u>		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
<u>5,536,175</u>	<u>4,785,178</u>		סך כל הנכסים
1,440	24,356	8	זכאים ויתרות זכות
<u>5,534,735</u>	<u>4,760,822</u>		זכויות העמיתים
<u>5,536,175</u>	<u>4,785,178</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים



סהר אייכל, רו"ח – מנהלת הכספים



חמיק קובי- מנכ"ל



מיכל ברוידה - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במרס, 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2020	2021	2022		
	אלפי ש"ח			
(2,490)	(18,053)	3,455		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(76,142)	2,600	(88,554)		מנכסי חוב סחירים
41,862	75,087	(3,252)		מנכסי חוב שאינם סחירים
21,635	271,441	(115,879)		ממניות
253,243	583,508	53,245		מהשקעות אחרות
240,598	932,636	(154,440)		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
238,108	914,583	(150,985)		סך כל ההכנסות (הפסדים)
3,511	2,112	32,405	11	מסים
12	58	65		אחרות
3,523	2,170	32,470		סך כל הוצאות
234,585	912,413	(183,455)		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
5,925,735	5,105,051	5,534,735	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
84,250	80,209	69,827	תקבולים מדמי גמולים (תגמולים ופיצויים)
(201,103)	(144,442)	(150,036)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
	1,135	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	2,416	-	העברות מקופות גמל
			העברות צבירה מהקופה
(10,121)	(37,063)	(65,201)	העברות לחברות ביטוח
(645,428)	(334,236)	(412,530)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(282,867)	(50,748)	(32,518)	העברות לקופות גמל
(938,416)	(418,496)	(510,249)	העברות צבירה, נטו
234,585	912,413	(183,455)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,105,051	5,534,735	4,760,822	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

ביאור 1 – כללי

א. קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי (להלן - "הקופה") הינה קופת גמל מפעלית לתגמולים ולפיצויים לשכירים שעמיתה הינם עובדים קבועים של בנק לאומי לישראל בע"מ. הקופה מנוהלת במסגרת תקנות מס הכנסה לאישור וניהול קופות גמל ואושרה לצורך סעיפים 9(2), 17(5) 45א' ו- 47 לפקודת מס הכנסה.

הקופה הייתה עד ליום 31 ביולי 2008 מאוגדת כחברה בע"מ, העמיתים החזיקו ב- 100% מהנכסים וברוב אמצעי השליטה והמעסיק - בנק לאומי לישראל בע"מ, החזיק בחלק מאמצעי השליטה בה. בהתאם לחקיקה שבאה בעקבות ועדת בכר, ביום 31 ביולי 2008, עברה הקופה שינוי ארגוני, במהלכו היא פוצלה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות על ידי החברה המנהלת - "החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ" (להלן: "החברה"). חברי החברה הינם העמיתים הפעילים של הקופות המחזיקים 100% מאמצעי השליטה בה. הקופה אינה גובה דמי ניהול מהעמיתים ואינה רוכשת עבורם ביטוח חיים.

במהלך חודש אוקטובר 2011 שונו תקנוני הקופות והחברה לניהול בסעיפים הרלוונטיים, כך שניתן יהיה להפקיד 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, כולל אישור לשינוי שם הקופה שנקראה מיום השינוי - קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ.

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.

בעקבות המיזוג שם הקופה שונה ונקראת מיום השינוי : קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי.

ב. התפרצות נגיף הקורונה -

- עקב התפרצות נגיף הקורונה החברה המנהלת נערכה בשנה הקודמת 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.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- (1) הקופה - קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי.
- (2) החברה המנהלת - החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ.
- (3) הממונה - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- (4) רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- (5) חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ד - 2005, והתקנות שהותקנו מכוחו.
- (6) 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.
- (7) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

א. (1) הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בהתאם לחוק הפיקוח, בהתאם להוראות הגילוי והדיווח שנקבעו על ידי הממונה.

א. (2) התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום העסקים האחרון בישראל לשנים 2018-2022. יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2022 הינו 29 בדצמבר 2022 (שנה קודמת 30.12.2021). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ליום 29 בדצמבר 2022. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחוץ לארץ ממועד זה ועד תום שנת הדוח, אינם מהותיים (הפרש שמסתכם ל- 0.23%).

ב. בסיס הערכת נכסים

הנכסים במאזן מוצגים כלהלן:

- (1) מזומנים ושווי מזומנים - יתרות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים שהופקדו לתקופה מקורית שאינה עולה על 3 חודשים, ואשר לא חל עליהם כל שעבוד או מגבלה אחרת. מזומנים ושווי מזומנים כוללים ריבית שנצברה לתאריך המאזן.
- (2) ניירות ערך סחירים - לפי שווי השוק הידוע בתאריך 29 בדצמבר 2022 (שנה קודמת - 30 בדצמבר 2021).
- (3) הלוואות, פיקדונות ואיגרות חוב שאינן סחירות, לפי "השווי ההוגן". השווי ההוגן נקבע על סמך שערים המתקבלים מחברה שנבחרה על ידי הממונה לצורך אספקת מידע זה, או בהתאם למודל שקבע הממונה להוון תזרימי מזומנים מכל נכס בשיעורי הריבית שנקבעו.
- (4) נגזרים פיננסיים לא סחירים - בהתאם לשיטות הערכה מקובלות.
- (5) השקעות בקרנות הון סיכון ובקרנות השקעה - לפי שוויין ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני תאריך המאזן ממנהלי הקרנות.
- (6) מניות לא סחירות – בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.
- (7) יחידות בקרן להשקעה משותפת בנאמנות - לפי השער הקובע שפורסם שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- (7) יתרות הנקובות במטבע חוץ או הצמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג ליום 29 בדצמבר 2022. שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב ליום 30 בדצמבר 2022 הינו 3.531 ש"ח (ליום 30 בדצמבר 2021 - 3.11 ש"ח).
- (8) אגרות חוב להמרה ופיקדונות מובנים אשר משובצים בהם נגזרים פיננסיים נוספים, ואשר התשואה בגינם תלויה בתשואת תיקי נכסים, במדדי מניות, שערי ריבית וכד' מוצגים בהתאם לציטוט המתקבל מחברת "מרווח הוגן", או מגורם אחר, לפי העניין.

ג. הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מצטבר.

ד. זכויות העמיתים

הפקדות לקופה ומשיכות מהקופה נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מזומן, על פי מועד התקבול/התשלום בפועל.

ה. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים איננה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של ההנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עשויה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

1. שיעורי עליית (ירידת) המדד ושער הדולר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%	%	%

שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע ביום המאזן)

(0.7) 2.8 5.28

שיעור שינוי שער החליפין של הדולר של ארה"ב

(6.97) (3.27) 13.54

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
2,537	2,422
1,748	67
79	-
<u>4,364</u>	<u>2,489</u>

ריבית ודיבידנד לקבל מוסדות אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
483,024	288,063
<u>929,730</u>	<u>680,427</u>
<u>1,412,754</u>	<u>968,490</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
65,371	6,211
-	-
-	-
<u>29,547</u>	<u>24,735</u>
<u>94,918</u>	<u>30,946</u>

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
אגרות חוב קונצרניות שניתנות להמרה
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים (*)

(*) אין נכסי חוב לא סחירים שהוצגו בעלות מותאמת

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
1,192,259	928,150
95,697	103,545
<u>1,287,956</u>	<u>1,031,695</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
820,757	619,925
167,365	176,202
17,992	17,228
18,982	-
883	78
<u>1,025,979</u>	<u>813,433</u>
1,358,277	1,863,096
19	-
<u>1,358,296</u>	<u>1,863,096</u>
<u>2,384,275</u>	<u>2,676,529</u>

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות
אחרות

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
אחרות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
(1,481,065)	(1,680,835)
-	-
<u>(1,481,065)</u>	<u>(1,680,835)</u>

מטבע זר
מניות

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
364	400
1,076	23,956
<u>1,440</u>	<u>24,356</u>

מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 9 - תשואות

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2018	2019	2020	2021	2022
	באחוזים				
5.97	-0.75	11.85	5.06	18.67	-3.46

ביאור 10 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. כבעלי עניין וצדדים קשורים בקופה נחשבים :

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות קשורות שלו, בהתאם להגדרה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, דירקטוריון החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים ומנהלה הכללי, מיטב וחברת LINELY.

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
83,257	89,421
83,257	89,421

צדדים קשורים אחרים (מניה לא סחירה)

(*) זכויות הדירקטורים שהינם גם עמיתים בקופה עמדה על 14,244 אלפי ש"ח לסוף השנה (שנת 2021 – 10,776 אלפי ש"ח).

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
לא היו עסקאות שלא במהלך העסקים הרגיל עם צדדים קשורים ובעלי עניין.

ביאור 11 - מסים¹

הקופה פועלת מכוח סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) (להלן - הפקודה), ולפיכך הכנסות הקופה אשר אינן מעסק שקופת הגמל עוסקת בו או אינן מכל הכנסה ששולמה על ידי חבר בני אדם העוסק בעסק שהוא בשליטת קופת הגמל או שלקופת הגמל יש בו החזקה מהותית, פטורה ממס. הוצאות המיסים נובעות ממסים שנוכו במקור על נכסים פיננסיים בחו"ל בתקופת הדוח.

ביאור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- המעביד היחיד של עמיתי הקופה הינו בנק לאומי וליום הדוח אין חובות למעביד.
- לא הוגשו תביעות משפטיות נגד הקופה או החברה המנהלת.
- הקופה התקשרה להשקעה בקרנות השקעה. יתרת הסכומים שנותרו להשקעה ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 368 מיליון ₪ (שנה קודמת – 515 מיליון ₪).
- הקופה משעבדת את הנכסים לטובת בנק לאומי לישראל בע"מ ב- 250 מיליון ש"ח כשעבוד מדרגה ראשונה. השעבוד נועד לאפשר לקופה לפעול בשוק הנגזרים במסגרת המותרת לה על פי דין.

¹ לרבות מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל