

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2013
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
7	הצהרה
9	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקרים):
10	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
11	באורים לדוחות הכספיים ביניים

1. חקיקה, תקינה וחוזרי אוצר החלים על תחומי הפעילות של החברה אשר התפרסמו במשך הרבעון השני של שנת 2013

א. המסלקה הפנסיונית

ברבעון השני של שנת 2013 הונחה התשתית למסלקה הפנסיונית. בתקנות, בחוזרים ובמכתבים של הממונה על שוק ההון, נקבעה "רשומה אחידה" להעברת מידע ונקבעו דרכי פעולתה של המסלקה הפנסיונית המתופעלת על ידי חברת סוויפטנס, והיא החלה לפעול ב-1 ביולי 2013. רפורמת הניוד בין מוצרי החיסכון הפנסיוני וכניסתם של הבנקים לתחום הייעוץ הפנסיוני חידדו את הצורך להסדיר את תהליכי העברת המידע והכספים בין הגורמים השונים בשוק החיסכון הפנסיוני, לרבות לצורך מתן ייעוץ פנסיוני או שיווק פנסיוני. זאת, במטרה לייעל את תהליכי העבודה, להסיר חסמים טכנולוגיים, לעודד ולתמוך בקיומו של שוק תחרותי, משוכלל ומפותח, תוך הגברת השקיפות ושיפור מהימנות וזמינות המידע הרלוונטי לחסכונותיו הפנסיוניים של הציבור. מידע העובר בין יצרני המידע וצרכניו יועבר באמצעות המסלקה במתכונת אחידה אשר יועבר באמצעות תקשורת נתונים מוצפנת ו/או מאובטחת, כך שלא ניתן יהיה לגשת אליו ללא הרשאת הנמען. להטמעת המסלקה הפנסיונית מספר שלבים אשר עם השלמתם לא ניתן יהיה להעביר מידע או כספים בין המשתתפים בשוק החיסכון הפנסיוני, אלא באמצעות המסלקה הפנסיונית.

החברה, בסיועה של לאומי שירותי שוק ההון בע"מ, ביצעה בהצלחה את ההתחברות הראשונית לחברת סוויפטנס.

ב. טיוטת חוזר גופים מוסדיים 140-2013, דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי מ-10 ביוני 2013.

בטיטא זו מוצע לעצב מחדש את הדוח השנתי לעמית, ולהוסיף דוחות מקוצרים: רבעוני ושנתי. הדוח השנתי המפורט חייב להישלח בדואר, בעוד הדוחות המקוצרים יוכלו להישלח בדואר אלקטרוני, אם הסכים לכך העמית. בנוסף, הדוחות השנתיים, המפורט והמקוצר יוצגו ב"חשבון אישי מקוון" – חשבון פרטי של עמית באתר האינטרנט של גוף מוסדי בו מקבל הלקוח שירותי אחזור מידע, בסביבה מאובטחת בהתאם להוראות הממונה לעניין מידע נדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי. השלכותיהן של הוראות הטיטא נבחנות ע"י החברה, כאשר תחילתן המיועדת היא החל בדוח השנתי לשנת 2014.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופה

נכסי קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 30 ביוני 2013 בסך 4,358 מיליוני ש"ח. במחצית הראשונה של השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 2.3 %.

ב. הפקדות ומשיכות

בששת החודשים הראשונים של השנה הופקדו בקופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי כ- 81 מיליוני ש"ח לעומת 83 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד ונמשכו כ- 101 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות לעומת 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. תשואות הקופה

במחצית הראשונה של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 2.74%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 1.60% במחצית המקבילה אשתקד. ברבעון השני של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 0.52%, לעומת תשואה נומינלית שלילית בשיעור 0.94% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2012 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 8.67%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

הכלכלה העולמית

במהלך הרבעון השני של 2013 המשיכה הכלכלה העולמית לצמוח באופן מתון. בארה"ב, נמשך השיפור הכלכלי, שהתבטא בשיפור איטי בשוק העבודה, בגידול הפעילות ובעליית מחירים בשוק הדיור, בשיפור במצב הפיננסי של הצרכנים, ובעלייה מתמשכת בצריכת מוצרים בני קיימא. הגרעון התקציבי המשיך להצטמצם (ביחס לתוצר, במונחים שנתיים מנוכה עונתיות), בעקבות המשמעת התקציבית שמונהגת על ידי ממשלת ארה"ב ומתבטאת ביציבות בצד ההוצאות. יחד עם זאת, הגרעון התקציבי השוטף ביחס לתוצר עדיין גבוה במונחים היסטוריים, ויחס החוב לתוצר צפוי להמשיך ולגדול בטווח הקצר. השיפור בכלכלת ארה"ב, הביא את קובעי המדיניות המוניטארית להציג בקווים כלליים מתווה ליציאה הדרגתית מההרחבה הכמותית בה הם נוקטים, וכעת הבנק המרכזי צפוי להתחיל ולצמצם את קצב הרכישות של אג"ח ממשלתיות ואג"ח מגובי משכנתאות כבר לפני סוף שנת 2013. במקביל, הריבית המוניטארית צפויה להישאר ברמתה האפסית הנוכחית ברבעונים הקרובים.

גם באירופה, נתוני המאקרו הצביעו על התאוששות מסוימת, והתמתנו עוד יותר החששות מפני תרחיש קיצון של התפרקות הגוש, או פרישה של אחת המדינות מהאיחוד. יחד עם זאת, המצב הכלכלי הוסיף להיות קשה, במיוחד במדינות הפריפריה שסובלות משיעורי אבטלה גבוהים מאוד, מגירעונות תקציביים, מהיקף גדול של חובות בעייתיים במערכת הבנקאית, וממגמות שליליות בשוק הנדל"ן. המדיניות המוניטארית באירופה צפויה להישאר ללא שינוי, ונמשך הביצוע של תוכניות ההבראה הפיסקאליות במדינות כגון יוון, פורטוגל, ואירלנד.

ביפן, נמשכה במהלך הרבעון השני של השנה המדיניות הכלכלית האגרסיבית, שמורכבת ממדיניות מוניטארית ופיסקאלית מרחיבה מאוד, ומרפורמות כלכליות מבניות בענפי משק שונים. מדיניות זו ניכרת בשיפור מסוים בקצב הצמיחה ביפן, ובעליות חדות במחירי הנכסים. יחד עם זאת, במבט לטווח ארוך יותר, גוברים החששות ליציבות הכלכלית לאור יחס החוב לתוצר שהינו חריג לרעה, והתלות של הצמיחה בתמריצים שהוזכרו.

המדינות המתפתחות, ובעיקר סין, ממשיכות לסבול מהאטה בקצב הצמיחה, אך קצב זה עדיין גבוה משמעותית מזה של השווקים המפותחים. עיקר החשש בנוגע לסין נובע מקצב גידול מהיר מאוד של האשראי בשנים האחרונות, ביחס לתוצר. כתוצאה מכך, קובעי המדיניות הכלכלית בסין ממשיכים לנסות ולצנן את היצע האשראי מבלי לפגוע באופן חריף בפעילות הכלכלית – נושא שצפוי להעסיק את השווקים גם ברבעונים הקרובים.

ככלל, במהלך הרבעון השני של השנה, קצב הצמיחה הגלובלי הוסיף להיות נמוך, ולא ניכרו לחצים אינפלציוניים מכיוון המחירים לצרכן. השווקים הפיננסיים העיקריים בעולם המשיכו ליהנות מעליות מחירים, כאשר אחד המשתנים העיקריים שקבעו במהלך הרבעון את מסלולם של שוקי המניות והאג"ח, היה ההערכה של השחקנים בשווקים לגבי תזמון ועוצמת "אסטרטגיית היציאה" של הבנק המרכזי בארה"ב מההרחבה הכמותית בה הוא נוקט. בעקבות כך, בחודשים מאי-יוני חלה עליה חדה בתלילות עקום התשואות של אג"ח ממשלת ארה"ב, שהשפיעה על תמחור עקומי האג"ח הממשלתי והקונצרני בעולם. עקב כך נפגעו בעיקר אג"ח במח"מ ארוך, אג"ח בדירוגים נמוכים, ואג"ח של שווקים מתעוררים. במקביל, שערי החליפין של מטבעות השווקים המתעוררים, רשמו ככלל פחות ביחס לדולר ארה"ב, ומרבית מדדי המניות העיקריים במדינות אלו רשמו ירידות.

המשק הישראלי

הפעילות הכלכלית במשק אמנם המשיכה לצמוח גם ברביע השני של השנה, אך בחינה של נתוני המדד המשולב למצב המשק שפרסם בנק ישראל מצביעה על כך שקצב הצמיחה היה איטי. כך, בחודש יוני עלה המדד המשולב ב-0.1% בלבד, בדומה לממוצע החודשי שנרשם מתחילת השנה ולממוצע החודשי בשנת 2012. האינדיקטורים אשר תמכו בעליית המדד הם רכיבי היבוא ומדד הפדיון בענפי השירותים. הגידול בייבוא מוצרי צריכה היה

תוצאה של גידול בביקושים למוצרי צריכה שוטפים ובסיסיים, כאשר מנגד, בביקושים למוצרים בני קיימא, הרגישים יותר למחזוריות כלכלית, נרשמה ירידה. מגמה זו מצביעה על העדפת הצרכנים לדחות רכישות בהיקף משמעותי על רקע החולשה במשק וחוסר הוודאות הכלכלי, ומשקפת ציפיות להמשך ההאטה בצמיחת המשק. נתוני סחר החוץ שפורסמו לאחרונה, לחודשים אפריל 2013 – יוני 2013 מצביעים על כך שנמשכת הירידה בייצוא הסחורות, במקביל לעלייה ברוב מרכיבי הייבוא. כך, ייצוא הסחורות (ללא אניות, מטוסים ויהלומים) רשם בתקופה זו ירידה של כ-13.4% בחישוב שנתי, בהמשך לירידה של 8.5% בחישוב שנתי בחודשים ינואר-מרץ 2013. במקביל, ייבוא הסחורות נרשמה כאמור עלייה. כך, ייבוא מוצרי הצריכה עלה בתקופה זו בכ-10% בחישוב שנתי, בהמשך לעלייה של 7.9% בחישוב שנתי בחודשים ינואר-מרץ 2013. ייבוא מוצרים בני קיימא עלה ב-11.1% בחישוב שנתי, וייבוא מוצרי השקעה עלה ב-15.2% בחישוב שנתי, לאחר ירידה של 16.4% בחישוב שנתי בחודשים ינואר-מרץ 2013. עם זאת, סעיף ייבוא חומרי הגלם המשיך להציג חולשה, ורשם באפריל-יוני 2013 ירידה של 0.1% בחישוב שנתי. ירידה זו הייתה מתונה ביחס לרבעון הראשון של השנה, בו נרשמה בייבוא חומרי הגלם ירידה של 10% בחישוב שנתי.

בשוק העבודה הנתונים האחרונים שהתקבלו מצביעים על חולשה יחסית. כך, שיעור הבלתי מועסקים מכוח העבודה עמד ברבע השני של 2013 על 6.9% לעומת 6.6% ברבע הראשון של השנה. העלייה בשיעור האבטלה לוותה ביציבות בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. זאת, כאשר בקרב הגברים נרשמה ירידה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה ואילו בקרב הנשים נרשמה עלייה.

נתוני פעילות הממשלה, ע"פ נתוני משרד האוצר, מצביעים על המשך העמקת הגירעון. מתחילת השנה פועלת הממשלה ללא מסגרת תקציב מאושרת, ובהתאם לחוק יסוד משק המדינה המאפשר לממשלה להוציא 1/12 מתקציב שנת 2012 בכל חודש. ברבעון השני הסתכם הגרעון בכ-4.64 מיליארד ₪. בלט לחיוב עודף של כ-1.3 מיליארד ₪ בחשבון השוטף בחודש מאי, הנובע ממכירת ישקר לחברת ההשקעות של המשקיע האמריקאי וורן באפט. סך ההכנסות ברבעון השני עמדו על כ-66.5 מיליארד ₪, עלייה בשיעור של 7.5% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

שיעור האינפלציה ברבעון השני היה גבוה לעומת הרבעון הקודם, בו נותר זה ללא שינוי, ורשם עלייה של 1.3% בחודשים אפריל-יוני. מדד יוני תרם למרבית השינוי ברושמו עלייה של 0.8% אשר הושפעה מהעלאת המע"מ והמסים העקיפים וכן מגורמים עונתיים. האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים עמדה בחודש יוני על 2.0%, מעט מעל מרכז יעד יציבות המחירים. על אף העלייה בקצב עליית המחירים ציפיות האינפלציה לשנה קדימה כפי שאלו נגזרות משוק ההון ירדו לרמה של 1.75% בסוף חודש יוני לעומת 2.6% בחודש מרץ.

בגזרה המוניטארית ברבעון השני ירדה הריבית במשק בשיעור לא מבוטל של 0.5%, כאשר הורדה אחת בוצעה במועד שאינו מן המניין ב-17 במאי, והשנייה במסגרת החלטת הריבית לחודש יוני. המניעים העיקריים להורדת הריבית היה ההתחזקות המתמשכת בשער של השקל שהביאה לפגיעה בייצוא כמו גם המשך הורדות הריבית בעולם ואי הוודאות בנוגע לקצב התאוששות הכלכלה הגלובאלית.

השינויים באפיקי ההשקעה העיקריים בשוק ההון

להלן פירוט השינויים במדדים העיקריים בשוק ניירות הערך בתל אביב ברביע השני בשנים 2012 ו-2013 וכן בשנים 2011 ו-2012 כולן, וכן השינויים בממד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר בתקופות אלו:

<u>2013 Q2</u>	<u>2012 Q2</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
%	%	%	%	
1.74	2.65	7.71	5.95	מדד אג"ח ממשלתיות שקליות
0.89	1.34	9.35	4.34	מדד אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
1.21	1.93	7.91	5.0	מדד אג"ח ממשלתי כללי
1.07	(0.86)	7.95	0.7	מדד תל בונד 20
1.63	(1.16)	9.09	(1.6)	מדד תל בונד 40
(3.81)	(5.98)	9.21	(18.2)	מדד ת"א 25
(2.60)	(6.07)	7.21	(20.1)	מדד ת"א 100
(1.66)	(7.00)	4.55	(22.1)	כל המניות וההמירים
1.3	0.6	1.6	2.2	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
(0.82)	5.57	(2.20)	7.22	שער חליפין יציג של הדולר

שוק המניות

ברביע השני של 2013 המשיך להציג שוק המניות המקומי ביצועי חסר ביחס לשוק המניות האמריקאי, והמדדים המקומיים המובילים רשמו ירידות שערים. בבחינה ענפית, המגמות שנרשמו ברבעון הראשון של השנה אפיינו ברובן גם את הרבעון השני. כך, מדד ת"א טכנולוגיה המשיך לרשום מימושים והסנטימנט השלילי במניות הבנקים נמשך. ענף הנדל"ן המשיך לבלוט בעליות שערים, וסקטור התקשורת המשיך להציג איתנות יחסית, תוך שהוא נהנה מביקושים מצד משקיעים זרים. מדדי היתר המשיכו לבלוט גם הם בעליות שערים חדות, והשלימו מתחילת השנה זינוק של עשרות אחוזים, תוך שהן נתמכות בזינוקים חדים שרשמו חלק ממניות הביומד. ענף נוסף שריכז עניין ברבעון זה היה ענף הנפט והגז אשר בלט בירידות שערים. אלו, נרשמו על רקע החלטת הממשלה בנוגע להיקף ייצוא הגז, במסגרתה אושר ייצוא בשיעור נמוך מזה שהופיע במסקנות המקוריות שפרסמה וועדת צמח.

מחזורי המסחר, רשמו ברבעון זה שפל נוסף ועמדו במוצע יומי על כ-769 מיליון ₪ בלבד (בניכוי עסקאות מחוץ לבורסה ובתעודות סל). זאת, לאחר שברבעון הראשון של 2013 ירדו מחזורי המסחר לכ-792 מיליון ₪, ולעומת מחזורים ממוצעים של כ-961 מיליון ₪, כ-832 מיליון ₪, כ-948 מיליון ₪ וכ-1 מיליארד ₪ בארבעת הרבעונים שלפני כן בהתאמה. במהלך הרבעון נקטה הבורסה לניירות ערך בתל אביב מספר צעדים במטרה להגדיל את הפעילות בשוק המקומי, ביניהם: הארכת שעות המסחר והשקת אופציות שבועיות על מדד המעו"ף.

שוק אגרות החוב

במהלך הרבעון נרשמה מגמה תנודתית במסחר באגרות החוב הממשלתיות. בתחילתו ירדו התשואות, בעיקר בהשפעת מגמת המסחר בחו"ל והורדות הריבית בשוק המקומי. במהלך חודש יוני התהפכה המגמה בעקבות עליית תשואות חדה בעולם שגררה עליית תשואות בעיקר בחלקו הארוך של העקום הממשלתי המקומי והביאה לעלייה חדה בתלילות. למרות זאת, בסיכומו של הרבעון נרשמו עליות במדדי אגרות החוב הממשלתיות הצמודות והשקליות בריבית קבועה כמו גם במדד אגרות החוב הממשלתיות בריבית משתנה. בתחילת הרבעון השלישי שבו התשואות באפיק לרדת, בעיקר בהשפעת המסחר באגרות החוב המקבילות מעבר לים.

באפיק הקונצרני נרשמה מגמה תנודתית בעיקר על רקע המסחר באפיק הממשלתי, הריבית הנמוכה והמשך הסנטימנט החיובי של המשקיעים. בסיכומו של הרבעון, גם באפיק הקונצרני נרשמו עליות במדדים העיקריים; התל בונד 20, התל בונד 40 ובמדד התל בונד השקלי. מבין כלל מדדי התל בונד בלטו לחיוב מדד תל בונד צמודות יתר ומדד תל בונד תשואות שעלו בכ- 2.2% וכ- 4.6% בהתאמה.

הסנטימנט החיובי ניכר גם בפעילות בשוק הראשוני, עת נמשך גל הנפקות החוב תוך ביקושים ערים, בין היתר, לאגרות חוב של חברות בעלות דירוג נמוך או ללא דירוג. בסיכום הרבעון השני הסתכמו ההנפקות לסך כולל של כ-7.6 מיליארד ₪, כמחצית מהן בחודש מאי.

שוק המט"ח

המסחר במט"ח מול השקל התנהל במהלך הרבעון על רקע מגמת המסחר בעולם. כך, שערו של הדולר מול השקל רשם ירידה של כ-0.8%, ואילו האירו התחזק בכ-1.3%. מגמה זו נרשמה לאחר שברבעון הקודם בלט המטבע הישראלי באיתנות יחסית, כאשר הדולר והאירו רשמו מולו ירידות שערים של כ-2.3% וכ-5.3% בהתאמה.

4. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופות הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופות נדרשות לגלות בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

5. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופות על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקופות על דיווח כספי.

6. כללי

א. לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתיה הקופות המנוהלות על ידה, והוצאותיה משולמות ע"י בנק לאומי לישראל בע"מ.

ב. לאור ביצוע המיזוג בין בנק לאומי לבנק לאומי למשכנתאות, מוזגו גם קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי ועובדי בנק לאומי למשכנתאות. המיזוג בוצע בתחילת שנת 2013.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 21 באוגוסט 2013.

הצהרה (certification)

אני, שמואל לוי, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.13 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים 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 זה 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 באוגוסט 2013

שמואל לוי, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, רו"ח ערן מעין, מצהיר כי :

6. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופות התגמולים והפיצויים של עובדי לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.13 (להלן: "הדוח").
7. 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.
8. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
9. 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
10. 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 באוגוסט 2013

ערן מעין, מ"מ מנהל הכספים



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000
פקס 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2013 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

סומך חייקין
רואי חשבון

21 באוגוסט 2013

30 ביוני 2012	30 ביוני 2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות וההון

ע. מעין – מ"מ מנהל הכספים

ש. לוי - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 באוגוסט 2013.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקרים)

באור 1 - כללי

כללי

קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ הוקמה בשנת 1934 ועמיתיה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הוקמה בשנת 1956 ועמיתיה היו עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הקופות").

לאור המיזוג בין בנק לאומי לבנק לאומי למשכנתאות, מוזגו גם קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי ועובדי בנק לאומי למשכנתאות. המיזוג בוצע בתחילת שנת 2013 ומיום זה קיימת רק קופה אחת ממוזגת שהעמיתים בה הינם עובדי בנק לאומי.

הקופה הינה קופת גמל מפעלית לתגמולים לשכירים, אשר עד ליום 31 ביולי 2008 היתה מאוגדת כחברה בע"מ, בעלי מניותיה היו העמיתים שהחזיקו ב- 100% מהנכסים, והבנק בהם מועסקים העמיתים (להלן: "הבנק") החזיק בחלק מאמצעי השליטה בהן.

בעקבות החקיקה שבאה בעקבות ועדת בכר, עברה ביום 31 ביולי 2008 קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ שינוי ארגוני, במהלכו היא פוצלה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופות גמל המנוהלות בנאמנות על ידי חברה מנהלת. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ, הפכה לקופת גמל שאינה מאוגדת, שנוהלה אף היא בנאמנות על ידי אותה חברת ניהול - "החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: "החברה"). עם סיום המיזוג כאמור לעיל שונה שמה של החברה המנהלת והוא - "החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ".

במהלך חודש אוקטובר 2011 שונו תקנוני הקופות והחברה לניהול בסעיפים הרלוונטיים, כך שנוכל 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.

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, כל הוצאותיה ממומנות ע"י בנק לאומי לישראל בע"מ כמפורט בנספח לתקנון 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.

באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים"), וכן בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

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

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שישומה בדוחות השנתיים.