

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2014  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	דוח דירקטוריון
7	הצהרה
9	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (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 השלישי של שנת 2014**

**א. משיכת כספים מחשבון עמית שנפטר עם יתרה נמוכה**

**חוזר גמל 2-3-2104, משיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר עם יתרה נמוכה, 12 באוגוסט 2014**  
החוזר מתווה הליך מקוצר למשיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר, במקרים שבהם אין בידי החברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים. החברה המנהלת תהיה רשאית לשחרר כספים מחשבון של עמית שנפטר ללא המצאת צו ירושה או צו קיום צוואה בהתקיים התנאים הבאים:

1. יתרת הכספים בחשבון העמית שנפטר אינה עולה על 5,000 ש"ח במועד בו הוגשה הבקשה למשיכת הכספים מהחשבון.
2. עברו שלוש שנים לפחות מפטירת העמית.
3. המבקשים למשוך את הכספים חתמו על כתב שיפוי
4. המבקשים למשוך את הכספים הם בן זוגו, הורהו או ילדו של העמית.

החוזר מחייב את החברה לפרט באתר האינטרנט שלה את ההליך המקוצר למשיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר כאמור לעיל, וכן תאפשר הורדה מאתר האינטרנט של כל הטפסים הנדרשים, לרבות נוסח ההצהרה כאמור.

וכן, על החברה להוסיף לנוסח הודעה שעליה לשלוח לכתובתו של עמית שנפטר פרטים אודות ההליך המקוצר למשיכת כספים בנוסח הקבוע בחוזר.

החברה עדכנה בהתאם את נוהל משיכות והפקדות.

**ב. דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים**

**חוזר גופים מוסדיים 2014-9-12 דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי, 23 ביולי 2014**  
החוזר קובע מתכונת חדשה, לפיה יש לשלוח לעמית מדי שנה דוח שנתי מפורט ודוח שנתי מקוצר. המתכונות החדשות מפורטות בנספחים לחוזר. לדוח רבעוני לא נקבעה מתכונת מקוצרת.

**דרכים למסירת הדוחות לעמיתים**  
החוזר קובע שלוש דרכים למסירת דוחות לעמיתים:

1. בדואר;
2. בדואר אלקטרוני, בין על ידי צירוף הדוח עצמו או בין על ידי צירוף קישור לאתר החברה בו יוכל העמית לעיין בדוח;
3. על ידי הצגה בחשבוננו האישי המקוון של העמית באתר החברה.

שלושת הדוחות יוצגו בכל מקרה בחשבוננו האישי המקוון של העמית, למשך 10 שנים לפחות לגבי דוחות שנתיים, ולמשך שנה לפחות לגבי דוחות רבעוניים.

**התחילה:**

- הוראות בעניין הדוח השנתי המקוצר: החל מהדוח השנתי לשנת 2014 אשר יישלח במרץ 2015 למעט מספר הוראות אשר תחלנה מהדוח השנתי לשנת 2015.
- הוראות בעניין הדוח השנתי המפורט: החל מהדוח לשנת 2015 אשר יישלח במרץ 2016.
- מתכונת הדוח השנתי המפורט המתייחס לשנת 2014 תהיה עדיין בהתאם למתכונת הקיימת.
- הוראות בעניין הדוח הרבעוני: החל מהדוח לרבעון הראשון לשנת 2015 אשר יישלח במאי 2015. החברה נערכת לקיום ההוראות החדשות בתחום תוכן הדוחות, בתחום אתר האינטרנט ובתחום המשלוח.

**ג. חלוקת חסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו.**

**חוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ד-2014. פורסם ברשומות ב-6 באוגוסט, 2014.** מטרת החוק הינה הסדרת האפשרות לביצוע חלוקת חיסכון הפנסיוני בין בני זוג שהתגרשו לפני מועד הפרישה של בן הזוג החוסך ומתן כלים לגופים מוסדיים להתמודד עם העדר האפשרות המעשית לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שהתגרשו לפי מועד הפרישה של בן הזוג החוסך. לפני תחיקת חוק זה, מי שבעקבות גירושין מושך את חלקו בכספי הפנסיה והתגמולים של בן הזוג, ישלם מס בשיעור של 35% לפחות. על פי חוק זה, החיסכון הפנסיוני יחולק לשני חשבונות נפרדים, האחד על שם העמית החוסך והשני על שם בן הזוג לשעבר, ולכל אחד מהצדדים יהיה מעמד עצמאי בחשבון שלו. החוק מאפשר לבני זוג גרושים ליהנות מחלקם בכספים שנצברו בקופות הגמל של בן או בת הזוג ממנו נפרדו, בפטור מלא ממס, כאשר סכומים שהופקדו בחשבון חדש על שם בן הזוג לשעבר בקופת גמל לקצבה יהיו פטורים ממס עד לגובה התקרה 1,474,200 ₪. קופת הגמל תפעל על פי חוק זה רק לאחר קבלת פסק דין לחלוקת חיסכון פנסיוני, ואם חשבון העמית עומד בתנאי החוק, ירשום הערה ברישומיו הכוללת את הפרטים המפורטים בחוק, כגון: הערכאה שנתנה את פסק הדין, משך התקופה המשותפת, ועוד. הודעה על רישום ההערה תשלח לחוסך ולבן זוגו לשעבר.

החוק ייכנס לתוקפו חצי שנה לאחר הפרסום ברשומות. החברה תיערך ליישום ההנחיה ותעדכן בהתאם את הנהלים.

**2. התפתחות הקופות**

**א. שווי נכסי הקופה**

נכסי קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2014 בסך 4,610 מיליוני ש"ח. בתשעת החודשים הראשונים של השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 1.6%.

**ב. הפקדות ומשיכות**

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הופקדו בקופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי כ- 113 מיליוני ש"ח לעומת 121 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד ונמשכו כ- 267 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות לעומת 165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ג. תשואות הקופה**

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 5.03%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 5.69% בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 1.75%, לעומת תשואה חיובית בשיעור 2.87% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2013 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 8.64%.

### 3. ההתפתחויות הכלכליות

#### הכלכלה העולמית

בארה"ב, המשיכו להתפרסם נתוני מאקרו המצביעים על המשך שיפור מתון בפעילות הכלכלית. שיפור זה מתבטא הן בשוק העבודה (שיעור אבטלה נמוך מ-6%), הן בפעילות הסקטור העסקי, הן בשוק הנדל"ן. ההרחבה הכמותית צומצמה עוד במהלך הרבעון השלישי וצפויה להסתיים בחודש אוקטובר. כמו כן, התגברו ההערכות כי ה-FED יתחיל להעלות את הריבית במהלך שנת 2015.

באירופה, נתוני המאקרו מהחודשים האחרונים מצביעים באופן ברור על כך שקצב הצמיחה הולך ומאט, מה שעלול להביא אף לקצב צמיחה שלילי באיחוד האירופי במחצית השנייה של 2014. ההאטה בקצב הצמיחה הינה רוחבית ומשותפת בארה"ב, המשיכו להתפרסם נתוני מאקרו המצביעים על המשך שיפור מתון בפעילות הכלכלית. שיפור זה מתבטא למרבית המדינות, כאשר בולטות גרמניה וצרפת – הכלכלות הגדולות באיחוד. העלייה במתיחות בין רוסיה ובין מדינות אירופה, מוזכרת כסיבה אפשרית להתמתנות בפעילות הכלכלית. סיבה נוספת, עמוקה ומתמשכת יותר לצמיחה המדשדשת באירופה, נובעת מהשילוב של אבטלה גבוהה, קיפאון במצרפי האשראי, ואינפלציה אפסית. על רקע האמור לעיל, הוריד הבנק המרכזי באירופה את הריבית לרמה של 0.05% בלבד (לעומת רמה קודמת של 0.15%). בנוסף הופחתה הריבית להפקדות בבנק המרכזי לרמה של (-0.2%) לעומת רמה קודמת של (-0.1%).

בבריטניה, בספטמבר נרשמו ירידות שערים במחירי הבתים בפעם הראשונה מזה שנה וחצי. נתון זה, בנוסף לכניסה לתוקף של חוקים חדשים בשוק המשכנתאות בבריטניה שהביאו לירידה בשיעור אישורי המשכנתאות, מחזק את ההערכות ששוק הנדל"ן בבריטניה מתקרר. מנגד, שיעור הריבית הנמוך והירידה בשיעור האבטלה לרמה של 6.2%, עשויים לתמוך בביקוש לנכסים. נושא נוסף שהיה במוקד במהלך הרבעון הוא משאל העם שהתקיים בסקוטלנד ב-18/09 ובו הוחלט כי זו תישאר חלק מהממלכה הבריטית.

במדינות המתפתחות, מדדי המניות הציגו ביצועי חסר ברבעון ה-III, על רקע חששות להאטה בצמיחה בסין ונתוני מאקרו מאכזבים. קובעי המדיניות בסין ממשיכים לנקוט בצעדים לעודד צמיחה ולנסות למתן את ירידת המחירים בשוק הנדל"ן. בברזיל, התקיימו בחירות לנשיאות שהסתיימו ללא הכרעה, לאחר שאיש מהמועמדים לא זכה ב-50% מהקולות. בסוף אוקטובר, יתקיים הסיבוב השני.

#### המשק הישראלי

נתוני הפעילות הריאלית במשק במהלך הרבעון השלישי של 2014 הצביעו על התמתנות נוספת בצמיחת המשק שהושפעה לרעה ממצב "צוק איתן". בתחזית המעודכנת של חטיבת המחקר של ב"י מחודש ספטמבר הורדה תחזית הצמיחה לשנת 2014 ל-2.3% לעומת 2.9% בתחזית הקודמת. אומדני הבזק לחשבונות הלאומיים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בסוף חודש אוקטובר מצביעים על צמיחה נמוכה אף יותר, שתסתכם בשנת 2014 ב-2.2% לעומת 3.2% ב-2013.

מהלך הרבעון הפחיתה הוועידה המוניטארית של ב"י את הריבית ב-25 נ.ב. בחודשים אוגוסט וספטמבר, ובסה"כ ירדה הריבית במשק ברבעון השלישי ב-0.5% לרמה של 0.25%, השיעור הנמוך ביותר אי פעם.

היצוא התעשייתי (למעט יהלומים) ירד ברבעון השלישי ב-12% (בחישוב שנתי) בהמשך לירידה של 12.5% ברבעון השני של השנה. גם ייצוא תעשיות טכנולוגיה עילית (המהווה כ-42% מכלל הייצוא התעשייתי למעט יהלומים) וייצוא תעשיות טכנולוגיה מעורבת עילית (המהווה כ-38% מכלל הייצוא התעשייתי) ירדו ברבעון השלישי ב-19.1% ו-2.4% (בחישוב שנתי) בהתאמה, בהמשך לירידה של 18.1% ו-6.8% (בחישוב שנתי) בהתאמה ברבעון השני של השנה.

סקר אמון הצרכנים הוסיף להצביע על פסימיות בקרב משקי הבית ועמד בחודשי הרבעון השלישי של השנה ברמה שלילית ממוצעת של 26, הרעה בהשוואה לחודשי הרבעון השני של השנה בהם הרמה הממוצעת הייתה מינוס 23.

מדד המחירים לצרכן ירד ב-0.3% ברבעון השלישי של שנת 2014, בהשוואה לעלייה של 0.5% במצטבר ברבעון השלישי של שנת 2013. ב-12 החודשים האחרונים נרשמה במדד המחירים לצרכן ירידה של 0.3%, מצב המשקף היעדר לחצי אינפלציה במשק המקומי. נתונים אלו מעידים על החולשה במשק ומבטאים ביקושים נמוכים מצד משקי הבית.

**השינויים באפיקי ההשקעה העיקריים בשוק ההון**

להלן פירוט השינויים במדדים העיקריים בשוק ניירות הערך בתל אביב ברביע השלישי בשנים 2014 ו-2013 ובשנים 2012 ו-2013. כמו כן מוצגים השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר בתקופות אלו:

<u>3Q 2014</u>	<u>3Q 2013</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
%	%	%	%	
2.79	0.78	4.35	7.71	מדד אג"ח ממשלתיות שקליות ר"ק
1.61	1.38	2.99	9.35	מדד אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
2.10	1.01	3.50	7.91	מדד אג"ח ממשלתי כללי
1.33	2.38	5.90	7.95	מדד תל בונד 20
1.17	2.52	6.89	9.09	מדד תל בונד 40
5.09	6.26	12.13	9.21	מדד ת"א 25
4.23	6.63	15.12	7.21	מדד ת"א 100
4.08	4.74	15.31	4.55	כל המניות וההמרים
(0.3)	0.5	1.8	1.6	מדד המחירים לצרכן (בתקופה)
7.48	(2.24)	(7.02)	(2.20)	שער חליפין יציג של הדולר

**שוק אגרות החוב**

ברבעון השלישי של שנת 2014 נרשמה מגמה חיובית באפיק הממשלתי, שבלטה בחלק הארוך של העקום השקלי. זאת, על רקע שתי הורדות הריבית מצד בנק ישראל, ומגמת המסחר החיובית באגרות החוב הממשלתיות בארה"ב ובגרמניה. בארה"ב, נמשך כאמור השיפור בנתונים הכלכליים בכלל ובשוק העבודה בפרט, והתחזקו ההערכות להעלאת ריבית הצפויה בסביבות אמצע שנת 2015. חרף הצמצום המתמשך ברכישות האג"ח ע"י הבנק המרכזי בארה"ב והמשך השיפור בתמונה הכלכלית נרשמה ירידה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הארוכות של ממשלת ארה"ב. זאת, על רקע העלייה בתנודתיות בשוק המניות שהגבירה את הביקושים לנכסים הנתפשים כבעלי סיכון נמוך. בנוסף, השפיעה החולשה הכלכלית באירופה והחששות מדיפלציה שם, שהביאו להרחבה נוספת של המדיניות המונויטארית מצד הבנק המרכזי האירופאי על ידי הורדת הריבית לרמה אפסית והשקת תכנית לרכישת נכסים. מדיניות זו, הביאה לירידה חדה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הארוכות באירופה וכפועל יוצא, לירידה בתלילות העקומים.

בישראל, סביבת האינפלציה הוסיפה כאמור להיות נמוכה מאוד והביאה להמשך ביקושים גבוהים לאגרות חוב שקליות. כפועל יוצא מכך, נמשכה הירידה בצפייות האינפלציה הנגזרות משוק ההון. האומדן לצמיחה לשנת 2014 עומד על 2.2% בלבד ומשקף האטה של 1% לעומת הצמיחה בשנה שעברה שעמדה על 3.2%.

באפיק הקונצרני נרשמה תנודתיות. מתחילת הרבעון השלישי ועד לתחילת חודש יולי נרשמו במדדי התל בונד ירידות שערים שלוו גם בהתרחבות מסוימת במרווחי הסיכון. אולם, במחצית השנייה של הרבעון התהפכה המגמה ונרשמו עליות שערים. עם זאת, המרווחים ביחס לעקום הממשלתי הוסיפו להתרחב על רקע ביקושים גבוהים לאגרות חוב ממשלתיות מצד הציבור שבאו לידי ביטוי בעלייה בהיקפי הגיוסים של קרנות נאמנות המתמחות באפיק. במקביל, נרשמו פדיונות בגיוסי קרנות הנאמנות המתמחות באג"ח קונצרני.

### **שוק המניות**

במהלך הרבעון השלישי של 2014 רשם שוק המניות המקומי עליות שערים כאשר מדדי המעו"ף ות"א 100 רשמו בסוף הרבעון רמות שיא של כל הזמנים. על אף החרפת המצב הביטחוני בלט שוק המניות באייתנות.

בסיכום הרבעון, מדד המעו"ף עלה בשיעור של כ-5.1% ומדד ת"א 75 רשם עלייה של 0.26%. הפיחות החד בשקל במהלך הרבעון תרם לביצועי חברות מדד המעו"ף הפועלות בעיקר מעבר לים (פרמצבטיקה וייצואניות אחרות).

בלטו לחיוב מדדי הבנקים והנדל"ן שעלו בכ-7.1% וכ-4.5% בהתאמה על אף הורדת הריבית. ביצועים חלשים נרשמו במדדי תת-ענפי הטכנולוגיה: ביומד, בלו-טק ות"א טק-עלית שירדו בכ-19%, 3.3% וכ-3% בהתאמה. זאת, בהמשך לחולשת הענף כולו ברבעון הקודם ועל אף עליות שנרשמו בסקטור בעולם.

### **שוק המט"ח**

בחודש יולי, על אף ההתרחשויות בגזרה הגיאופוליטית והפעולות בהן נקט בנק ישראל כגון הורדת הריבית ל-0.5% ורכישות דולרים בהיקף מצומצם, נסחר הדולר-שקל נסחר ביציבות. מחודש אוגוסט, החל הדולר להתחזק מול השקל. הפיחות בשקל נבע הן מהתחזקות הדולר בעולם והן מהתפתחויות מקומיות בישראל וביניהן הורדת הריבית של בנק ישראל אל קרוב לאפס (0.25%), רכישות דולרים ע"י בנק ישראל, ופרסום נתוני התמ"ג בישראל לרבעון ה-II של השנה, אשר צמח בשיעור שנתי של 1.5%, לעומת שיעור צמיחה של 2.8% ברבעון הקודם. בסיכום רבעוני, רשם הדולר תיסוף חד של כ-7.3% מול השקל, במקביל להתחזקותו מול המטבעות העיקריים בעולם.

## **4. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים 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 בספטמבר 2014 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 מעמיתי הקופות המנוהלות על ידה, והוצאותיה משולמות ע"י בנק לאומי לישראל בע"מ.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 19 בנובמבר 2014.

## הצהרה (certification)

אני, דוד גלייביץ, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.14 (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.

19 בנובמבר 2014

דוד גלייביץ, 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 30.9.14 (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.

19 בנובמבר 2014

ערן מעין, 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 קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2014. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת 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 לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

סומך חייקין  
רואי חשבון

19 בנובמבר 2014

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
-	-	-	סך כל הנכסים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות וההון

ע. מעין - מנהל הכספים

ד. גליביץ - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 בנובמבר 2014.

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

## **ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (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 2013 (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.