

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

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

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
7	הצהרה
9	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 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 השני של שנת 2014

א. מדיניות תגמול

חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2, **מדיניות תגמול בגופים מוסדיים, מ-14-4-10**
החוזר קובע סטנדרטים המחייבים את הגופים המוסדיים בעת קביעת שכרם של בעלי התפקידים המרכזיים בגופים המוסדיים, ומחייב הקמת "וועדת תגמול" לניסוח מדיניות תגמול. ניתן להטיל תפקיד זה על וועדת הביקורת.
תחילתן של הוראות חוזר זה ביום 1 ביולי השנה.
החברה עדכנה את מדיניות התגמול שלה וערכה נוהל בנושא. כמו כן הוסמכה ועדת הביקורת לשמש כוועדת תגמול.

ב. השתתפות באסיפות כלליות

תקנות הפיקוח – השתתפות חברה מנהלת באסיפות כלליות – תיקון, 14-6-2014
הגברת מעורבות הגופים המוסדיים בשוק ההון בישראל, חוזר ג.מ. 6-9-2014, 10 ביוני 2014
תיקון הוראות החוזר המאוחד- ניהול נכסי השקעה (השתתפות גופים מוסדיים באסיפות כלליות)
חוזר גופים מוסדיים 2014-9-8 מ-14-6-10.
התקנות, החוזר ועדכון פרק "ניהול נכסי השקעה" בחוזר המאוחד, מעדכנים את ההוראות בתחום ההצבעה, בנושאים:
- המקרים בהם קיימת חובת הצבעה
- הסדרת פעילות "יועץ מקצועי"
החברה תעדכן בהתאם את נוהל ההצבעה באסיפות הכלליות.

ג. אשראי

החוזר המאוחד (שער 5, פרק 2, חלק 4) – פרק ניהול נכסי השקעות והעמדת אשראי אגב השקעות. מ-13 באפריל 2014. תחילה מ-1 באוגוסט 2014.
תיקון הוראות החוזר המאוחד – ניהול נכסי השקעה (שטר נאמנות) – ג.מ. 9-9-2014 מ-14-6-10
עיקרי ההוראות:
- היתר להקמת מערך אשראי אחד לגופים מוסדיים ב"קבוצת משקיעים" אחת.
- תוספת הוראות לגבי רכישת אג"ח בשוק המשני.
- החובה לקביעת אמות מידה לעניין ממשל תאגידי.
- בחינה מחודשת של מדיניות הטיפול בחובות בעייתיים.
החברה תעדכן בהתאם את הנהלים הרלבנטיים.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופה

נכסי קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 30 ביוני 2014 בסך 4,568 מיליוני ש"ח.
במחצית הראשונה של השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 0.7 %.

ב. הפקדות ומשיכות

בששת החודשים הראשונים של השנה הופקדו בקופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי כ- 76 מיליוני ש"ח לעומת 81 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד ונמשכו כ- 189 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות לעומת 101 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 3.23%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 2.74% במחצית המקבילה אשתקד. ברבעון השני של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 0.98%, לעומת תשואה חיובית בשיעור של 0.52% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2013 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 8.64%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

הכלכלה העולמית

בארה"ב, עדכון אומדן הצמיחה לרבעון הראשון הצביע על ירידה בשיעור של 2.9% (בחישוב שנתי), נמוך מההערכות המוקדמות. החולשה שנרשמה בצמיחה ברבעון זה מיוחסת בחלקה הגדול למזג האוויר הקשה ששרר בארה"ב. נתוני הכלכלה הריאלית שכבר פורסמו בארה"ב לגבי הרבעון השני (חלקיים) מעידים על האצה בקצב הצמיחה, שבאה לידי ביטוי בשיפור נוסף בשוק העבודה, ובביקושים של משקי הבית. במסגרת ועידת השוק הפתוח של הבנק המרכזי בארה"ב הוחלט על המשך צמצום תכנית ההרחבה הכמותית (הפחתה של 10 מיליארד דולר בקצב הרכישות החודשי), בהתאם לציפיות. בנוסף, תחזית הפד לריבית בסוף השנים 2015 ו-2016 הועלתה מעט, ביחס להערכות קודמות, אך הודגש עדיין שהריבית תשאר נמוכה גם אחרי הפסקת ההרחבה הכמותית. מפרוטוקול החלטת הריבית האחרונה, עולה כי תכנית ההרחבה הכמותית צפויה להסתיים בחודש אוקטובר. זאת, בהתאם להערכות בשווקים בחודשים האחרונים. הצפי הנוכחי הוא שהעלאת הריבית המוניטארית תתבצע בארה"ב בסביבות אמצע 2015.

באירופה, נתון הצמיחה הנמוך ברבעון הראשון, וסביבת האינפלציה הנמוכה במדינות האיחוד, היו הגורמים העיקריים שהובילו את הבנק המרכזי לנקוט במספר פעולות להגדלת היצע הכסף. במסגרת פעולות אלו, ריבית הבנק המרכזי נקבעה על 0.15% (ירידה מ-0.25%), והריבית על הפקדונות בבנק המרכזי ירדה לשיעור שלילי של מינוס 0.1%. בנוסף, הוארך התוקף של תוכנית "אספקת הנזילות הבלתי מוגבלת" לבנקים.

בבריטניה, ציין נגיד הבנק המרכזי כי הוא צופה שהריבית תעלה מוקדם מציפיות השוק. זאת על רקע התייצבות הכלכלה ופרסום נתונים חיוביים. ביניהם: שיעור האבטלה אשר ירד ל-6.6% (שפל של מעל ל-5 שנים) ועלייה מהירה במחירי הדיור.

במדינות המתפתחות, מגמת ההאטה בקצב הצמיחה נמשכת אך קיימת שונות בין המדינות במגמות הצמיחה - התפתחות אשר מקבלת ביטוי בהשקעות הפיננסיות בשווקים המתעוררים. קיימות מספר מדינות מתפתחות המתאפיינות במגמת שיפור בפעילות ובתנאים הבסיסיים, ביניהן, מקסיקו, פולין, מלזיה והפיליפינים.

במהלך הרבעון השני של שנת 2014, הוריד הבנק העולמי את תחזית הצמיחה הגלובאלית בשנת 2014, לרמה של 2.8%, לעומת תחזית קודמת לצמיחה של 3.2%. השינוי נובע בעיקר מהשפעה טכנית של נתוני הרבעון הראשון, שהיו כאמור חלשים בארה"ב ובאירופה ביחס לצפי. עקב כך, התחזית לצמיחה הגלובאלית ב-2015 נותרה ללא שינוי, והיא כוללת עלייה מתונה בקצב הצמיחה לרמה של 3.4%.

המשק הישראלי

נתוני הפעילות הריאלית במשק במהלך הרבעון השני של 2014 הצביעו על התמתנות נוספת בצמיחת המשק.

היצוא התעשייתי (למעט יהלומים) ירד ברבעון השני ב- 12.6% בחישוב שנתי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בהמשך לירידה של 7.6% ברבעון הראשון. גם ייצוא תעשיות טכנולוגיה עילית ותעשיות טכנולוגיה מעורבת עילית ירדו ברבעון השני ב- 12.3% ו- 17.2% בחישוב שנתי בהתאמה. זאת, בהמשך לירידה של 8% ו- 4.6% במהלך הרבעון הראשון.

המדד המשולב למצב המשק, המפורסם על ידי בנק ישראל, עלה בשיעור של 0.1% בחודש אפריל ובחודש מאי עלה המדד ב- 0.2%. השינוי המצטבר במדד מעיד על כך שהמשק המשיך לצמוח בקצב מתון בדומה לחודשים הקודמים. סקר אמון הצרכנים הוסיף להצביע על פסימיות בקרב משקי הבית ועמד בחודשים אפריל, מאי ויוני ברמה שלילית של (-22), (-22) ו- (-24) בהתאמה. עם זאת, הנתונים מהווים שיפור ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

בשוק העבודה, במהלך החודשים אפריל ומאי עמד שיעור האבטלה ברמה של 5.7% ו- 5.9% בהתאמה, בדומה לרמה שנרשמה ברבעון הראשון. במקביל, אחוז המשתתפים בכוח העבודה רשם בחודש מאי עליה קלה לרמה של 64.1% ביחס לרמה של 64% שנרשמה באפריל. ככלל, חלה עלייה קלה בלבד במספר המועסקים, והשכר הממוצע עולה אף הוא בקצב נמוך בלבד.

מדד המחירים לצרכן עלה ב- 0.5% ברבעון השני של שנת 2014, בהשוואה לעלייה של 1.3% במצטבר ברבעון השני של שנת 2013. האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים הסתכמה בשיעור של 0.5%, נמוך מההרף התחתון של יעד יציבות המחירים. נתונים אלו מעידים על סביבת האינפלציה הנמוכה ששוררת בישראל, ועל ביקושים נמוכים מצד משקי הבית. בנק ישראל השאיר את הריבית המוניתארת ברמה של 0.75% במהלך הרבעון השני.

השינויים באפיקי ההשקעה העיקריים בשוק ההון

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

<u>Q22014</u>	<u>Q22013</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
2.74	1.74	4.35	7.71	מדד אג"ח ממשלתיות שקליות ר"ק
2.70	0.89	2.99	9.35	מדד אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
2.47	1.21	3.50	7.91	מדד אג"ח ממשלתי כללי
0.49	1.07	5.90	7.95	מדד תל בונד 20
0.09	1.63	6.89	9.09	מדד תל בונד 40
(0.99)	(3.81)	12.13	9.21	מדד ת"א 25
(2.33)	(2.60)	15.12	7.21	מדד ת"א 100
(1.48)	(1.66)	15.31	4.55	כל המניות וההמירים
0.5	0.7	1.8	1.6	מדד המחירים לצרכן (בתקופה)
(1.41)	(0.08)	(7.02)	(2.20)	שער חליפין יציג של הדולר

שוק אגרות החוב

ברבעון השני של שנת 2014 נרשמה מגמה חיובית באפיק הממשלתי, בעיקר בחלק הארוך של העקומים. זאת, בהשפעת מגמת המסחר החיובית באגרות החוב הממשלתיות בארה"ב ובגרמניה. בארה"ב, המשיך כאמור הבנק המרכזי בצמצום הדרגתי של תכנית ההרחבה הכמותית, חרף נתוני הרבעון הראשון, על רקע ציפיות לשיפור משמעותי בצמיחה בהמשך השנה. למרות הצמצום המתמשך ברכישות האג"ח ע"י הבנק המרכזי בארה"ב ורצף נתונים חיוביים משוק העבודה במהלך הרבעון השני, נרשמה ירידה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הארוכות של ממשלת ארה"ב. מנגד, באירופה, השיק הבנק המרכזי בתחילת חודש יוני הקלות מוניטאריות נוספות על רקע החשש מהתדרדרות לדפלציה והחולשה המתמשכת בצמיחה.

בנוסף להשפעות אלו, השפיעו על העקומים המקומיים גם הירידה בסביבת האינפלציה והחולשה בצמיחה המקומית. האינפלציה הנמוכה (במיוחד מדד אפריל שהפתיע משמעותית כלפי מטה) הביאה לירידה בציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון לשנה קדימה מרמה של כ- 1.75% בתחילת הרבעון לרמה של כ- 1% בסופו. האומדן לצמיחה לרבעון הראשון עמד על 2.7% בלבד והצביע על המשך חולשה בכלכלה המקומית. בנוסף, מאחר וירידת התשואות באגרות החוב המקומיות הייתה חדה יותר ביחס לשוקי חו"ל, המרווח ביחס לאגרות חוב ממשלת ארה"ב ל- 10 שנים הוסיף להצטמצם ועמד בסוף הרבעון ברמה של כ- 0.3% בלבד.

באפיק הקונצרני נרשמה תנודתיות. עד לאמצע חודש מאי נמשכה המגמה החיובית במדדי התל בונד שלוותה גם בצמצום מרווחי הסיכון. אולם, במחצית השנייה של הרבעון התהפכה המגמה ונרשמו ירידות שערים תוך התרחבות במרווחים, בדגש על אגרות חוב בעלות מאפייני סיכון גבוהים. התקררות הסנטימנט באפיק באה לידי ביטוי גם בגיוסי קרנות הנאמנות המתמחות באג"ח קונצרני, אשר לראשונה מזה תקופה ארוכה עמדו בחודש יוני ברמה שלילית. בנוסף, גם בשוק הראשוני נרשמה ירידה בביקושים מהציבור.

שוק המניות

במהלך הרבעון השני של 2014 רשם שוק המניות המקומי ירידות שערים והפגין חולשה לעומת שוקי המניות מעבר לים. בסיכום הרבעון, מדד המעו"ף ירד בשיעור של כ-1.0%, ומדד ת"א 75 רשם ירידה של 5.96%. בלטו לחיוב מדדי ת"א נפט וגז ות"א תקשורת שרשמו תשואה של כ- 1.13% וכ- 1.6% בהתאמה. מדדי הטכנולוגיה השונים: ביומד, בלו-טק ות"א טכנולוגיה הציגו ביצועים חלשים וירדו בכ- 17.4%, 8.9% וכ- 5.8% בהתאמה. זאת, במקביל לירידות מחירים במניות צמיחה מסקטור הטכנולוגיה בארה"ב.

ירידות שערים נרשמו גם במניות סקטור הפיננסים. מדד הביטוח רשם ירידה של כ- 1.63% שהושפעה מהרחבת הרגולציה בתחום ביטוחי הבריאות ("ועדת גרמן") והמגמה השלילית שנרשמה בשוק ההון המקומי. מדד הבנקים ירד בכ- 2.9%, בהשפעת חולשת הסביבה העסקית, הורדת הריבית המוניטארית במשק (שגרמה להמשך שחיקה במרווח הפיננסי) וכן ממדדי המחירים לצרכן הנמוכים ברבעון.

שוק המט"ח

בסיכום רבעוני, רשם השקל תיסוף של כ- 1.6% מול הדולר. היקף ההשקעות הישירות ע"י זרים המשיך להיות גבוה ונרשמה ירידה בגירעון בחשבון השוטף של מאזן התשלומים. מגמות אלו תמכו בהמשך עוצמתו של השקל. מנגד, בנק ישראל המשיך להתערב באופן פעיל במסחר במט"ח, על מנת

להפחית את הלחצים לתיסוף של השקל. בשל האמור לעיל, שער החליפין שקל/דולר נסחר ברבעון האחרון ברצועה צרה יחסית (3.43-3.49). בחודשים האחרונים נצפתה ירידה ברורה בתנודתיות בפועל של שער החליפין (התנודתיות היומית על פני שנה נמצאת קרוב למינימום מאז 2008). בנוסף נרשמה גם ירידה בתנודתיות הגלומה באופציות שקל/דולר.

4. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

5. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 13 באוגוסט 2014.

ש. לוי - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

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 30.6.14 (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.

13 באוגוסט 2014

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 30.6.14 (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.

13 באוגוסט 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 ביוני 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 מבידור, 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

13 באוגוסט 2014

30 ביוני 2013	30 ביוני 2014
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות וההון

ע. מעין - מנהל הכספים

ש. לוי - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 באוגוסט 2014.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 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.