

**החברה לניהול קופות התגמולים
של עובדי בנק לאומי
ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות
בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2011
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
8	הצהרה
9	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקרים):
10	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
11	באורים לדוחות הכספיים

1. חקיקה, תקינה וחוזרי אוצר החלים על תחומי הפעילות של החברה אשר התפרסמו במשך הרבעון הראשון של שנת 2011

חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א 2011, 15 במרס 2011
בתיקון 16 לחוק החברות בוצעו מספר רב של תיקונים בחוק החברות, שעניינם שיפורו של הממשל התאגידי בחברות ציבוריות.
בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 נקבע בתקנה 14א כי מספר סעיפים בחוק החברות, החלים על חברות ציבוריות, יחולו גם על חברות המנהלות קופות גמל למרות שהן אינן ציבוריות. בין סעיפים אלה: סעיפים 115 וסעיף 245. שני סעיפים אלה תוקנו בתיקון 16, ויש לתיקונים השלכה מיידית על חברות המנהלות קופות גמל.
סעיף 115 לחוק, לאחר תיקונו קובע בס"ק (ב)1(1) כי:

"אלה לא יהיו חברים בוועדת ביקורת: יושב ראש הדירקטוריון וכל דירקטור המועסק על ידי החברה או המועסק על ידי בעל שליטה בה או על ידי תאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, דירקטור הנותן שירותים דרך קבע לחברה, לבעל שליטה בה או לתאגיד בשליטת בעל שליטה כאמור, וכן דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה."
כיום, נוהגים בעלי השליטה לצרף נציג מטעמם לוועדת הביקורת. מעתה, דירקטורים אשר הם נציגי בעל השליטה בחברה המנהלת לא יהיו חברים בוועדת הביקורת.

סעיף 245 לחוק תוקן באופן אשר מתיר לחברה להאריך את כהונתו של דירקטור חיצוני בשתי תקופות נוספות, של שלוש שנים כל אחת. לפני תיקון ניתן היה להאריך את הכהונה בתקופה אחת של שלוש שנים.
תחולת התיקון 60 יום מתאריך פרסומו.
הממונה על שוק ההון במכתבו (ש.ה. 12380-2011) מ-28 במרס 2011, מצא לנכון להבהיר כי לא יתנגד למינויו של דירקטור חיצוני לתקופת כהונה שלישית, גם אם המינוי ייעשה לפני תום 60 יום מתאריך פרסום התיקון.

תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (הוראת שעה), התשע"א-2011, ינואר 2011
על מנת שניתן יהיה להפקיד כספים רק בשל מרכיב הפיצויים לקופות גמל לא משלמות לקצבה, לעניין עמיתים אשר לא חל עליהם צו ההרחבה, הותקנה בתחילת שנת 2008 הוראת שעה שאפשרה להן לקבל כספי פיצויים גם ללא תשלום מקביל למרכיב התגמולים.
הוראת שעה זו הוארכה בתקנות אלה גם לשנים 2011 ו-2012.

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון מס' 3) התשע"א-2011, 13 במרס 2011 (הקמת המסלוקה הפנסיונית)
תיקון זה מסדיר את הקמתה של "חברה שקיבלה רישיון להפעלת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית" המיועדת להעברה של מידע על לקוחות או של כספים מכלל הגופים המוסדיים וביניהם, לכלל היועצים הפנסיוניים והסוכנים הפנסיוניים או מהם או להעברת מידע מכלל הגופים המוסדיים ללקוחות.
בתיקון הוסדרו בין השאר: השליטה בחברה, התנאים למתן רישיון הפעלה, אופן הפעלת המסלוקה וגביית תשלומים מהמשתמשים.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) משיכת כספים חלקית מקרן השתלמות, התשע"א - 2011
התקנות מחליפות את תקנה 41ג(ב)2 (לתקנות מס הכנסה) כללים לאישור קופת גמל, וקובעות ברירת מחדל לסדר משיכה בקרן השתלמות, לעמית המבקש למשוך חלק מן הכספים שנצברו לזכותו בקרן השתלמות.
לפי הסדר החדש הקבוע בתקנות, תחילה יימשכו הכספים החייבים במס רווח הון ורק לאחריהם יימשכו כספים הפטורים ממס רווח הון. עם זאת, תיוותר בידי העמית זכות לבקש מן החברה המנהלת של קרן ההשתלמות למשוך את הכספים בסדר שונה מזה הקבוע בתקנות.
התחילה היא 90 יום מתאריך הפרסום.
אין לאמור כל השלכה על קופות גמל אשר אינן קרנות השתלמות.

הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – הבהרה, חוזר גופים מוסדיים 2011-9-4 מ-23 במרס 2011
חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 מיום 14 ביולי 2010 שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות" ("חוזר חודק") קבע הוראות לעניין תהליך ההשקעה של גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות.
מפניות שהתקבלו באוצר הוברר כי קיימת אי בהירות מסויימת, בעיקר בעניין ההוראות החלות על הרחבה של סדרת אג"ח אשר הונפקה לפני 1 באוקטובר 2010. בחוזר הנדון ניתנה הבהרה לעניין זה וכן לעניין הגדרת "תאגיד מדווח" והגדרת "מסמכי הנפקה".

חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור (חוזר גופים מוסדיים 2011-9-5)
חוזר איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות (חוזר גופים מוסדיים 2011-9-6), מ-28 במרס 2011
ההוראות אשר בחוזר בירור ויישוב תביעות חלות רק על חברות ביטוח וקרנות פנסייה ולא על חברות המנהלות קופות גמל. הגדרת "תביעה" - דרישה מגוף מוסדי למימוש זכויות לפי תנאי פוליסת ביטוח או לפי תקנון קרן פנסייה או לפי הוראות הדין הרלוונטיות למימוש זכויות כאמור; ההוראות בעניין איסוף מידע סטטיסטי - חלות גם על חברות המנהלות קופות גמל. למעט חברות המנהלות קופות מרכזיות לפיצויים.

החוזר האחרון מחליף את חוזר גופים מוסדיים 2009-9-19 מיום 7 בספטמבר 2009 ומוסיף חובות דיווח גם לגבי בקשות למשיכה והעברת כספים. החוזר קובע מתווה לאיסוף נתונים על משך הטיפול בבקשות עמיתים למשיכה ולהעברה, את אופן הדיווח לממונה ואת חובת הפרסום באתר האינטרנט של החברה המנהלת. הוראות החוזר יחולו על תביעה או בקשה שהוגשה לאחר 1 ביוני 2011. עד ליום 30 בספטמבר 2013 גוף מוסדי ידווח לממונה, כנדרש בחוזר זה, את נתוני הבקשות למחצית הראשונה של שנת 2013. בשנת 2014 יוצגו נתוני בקשות של השנה שקדמה לה, בשנת 2015 יוצגו נתוני בקשות של השנתיים שקדמו ובשנת 2016 יוצגו נתוני בקשות של שלוש השנים שקדמו, והחל ביום 31 במרס 2017 יוצגו הנתונים ל-4 שנים קודמות.

הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה, חוזר הכרעות עקרוניות 2011-4-1 מ-15 במרס 2011

חוזר זה מבחיר את הדין החל על איחור של חברה מנהלת בביצוע הוראת משיכת כספים, העברת כספים בין קופות ובין מסלולים. על תקופת האיחור יש לשלם לעמית ריבית פיגורים ובמקרה של איחור בהעברה יש לבחון גם את הפרשי התשואה בין הקופות או המסלולים. מעבר להוראות הכלליות נקבעו הוראות מיוחדות ל"תקופת המשבר": 1 ביוני 2008 ועד 31 בדצמבר 2008. בתקופה זו החלו הקופות להראות הפסדים בעקבות משבר האשראי העולמי, נתרבו בקשות העמיתים למשיכות ולהעברות, והתרחשו איחורים רבים בביצוע הבקשות. חברות מנהלות מחויבות לבצע "השבה יזומה" לגבי הבקשות הבאות, למשיכה או להעברה אשר בוצעו באיחור:

1. בקשות אשר הוגשו במהלך תקופת המשבר שלא באמצעות הבנקים כגופים מתפעלים.
 2. פניות אשר הוגשו עד למועד הכרעה זו בתלונה על איחור, גם אם התלונה היא על בקשה אשר הוגשה שלא בתקופת המשבר.
- ההוראות קובעות לוח זמנים מפורט לתשלום הפיצויים לסוגיהם השונים, עד ל-31 בדצמבר 2011, וכן חובות דיווח לעמיתים ולממונה על שוק ההון.

מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני חוזר גופים מוסדיים¹ 2011-9-1, מ-28 בפברואר 2011
חוזר זה מגדיר פורמט אחיד להעברת מידע ונתונים בין יצרני מידע וצרכניו השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, תוך הגדרת מבנה הנתונים, סכימת הנתונים, תוכן השדות המועברים והנסיבות שבהתקיימותן יש להעביר מידע כאמור. מידע העובר בין יצרני המידע וצרכניו יועבר במתכונת אחידה ויהיה מבוסס על קובץ אלקטרוני במבנה XML, המאפשר גמישות לגבי תוכן הנתונים. כך, מידע המתייחס למספר לקוחות, מספר חשבונות לקוח ומספר מוצרים פנסיוניים, יהא ניתן להעברה בקובץ אחד. המידע יועבר באמצעות תקשורת נתונים מוצפנת ו/או מאובטחת, כך שלא ניתן יהיה לגשת אליו ללא הרשאת הנמען. המבנה האחיד מתייחס לממשקים המפורטים להלן:

- א. ממשק אחזקות
- ב. ממשק טרום ייעוץ
- ג. ממשק ניווד
- ד. ממשק הצטרפות
- ה. ממשק אירועים
- ו. ממשק גבייה וקליטת כספים

מבנה הנתונים, פרטי המידע הרלוונטיים והנסיבות שבהתקיימן יועבר מידע בכל אחד מן הממשקים המנויים לעיל כפי המפורט בנספחים לחוזר.

הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי, חוזר גופים מוסדיים 2011-9-2 מ-16 במרס 2011.

הצגת נכסים בהם משקיעים גופים מוסדיים בשוויים ההוגן (Fair Value) נועדה בכדי להבטיח שצבירת רווחים או הפסדים לחשבונות החוסכים תשקף את ערכם הכלכלי של נכסים אלו. קביעה זו משתלבת עם מגמת כללי החשבונאות הבינלאומיים

¹ חוזר זה מבטל את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2009-9-17 "מבנה אחיד מצומצם להעברת מידע מגוף מוסדי לבעל רישיון", החל מיום תחילתו. כן מבטל החוזר את הוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-5 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני", החל מיום פרסומו

הרווחת כיום, לפיה יש להעדיף את שווי ההגון של נכס על פני שווי ההיסטורי לצורכי מדידה וגילוי. שיטת השווי ההגון גם מאפשרת חלוקה מדויקת וצודקת יותר של רווחי גוף מוסדי בין עמיתים וקבלת החלטות על בסיס שיקולים כלכליים. חוזר זה גובש לאחר שתי טיוטות קודמות, בוצע פישוט נרחב של ההוראות, והן קלות יותר ליישום. לראשונה נקבעה במפורש ההוראה הבאה: על גוף מוסדי לוודא, טרם קבלת החלטת השקעה בנכס, סחיר או לא סחיר, כי הוא מודע לסיכונים הגלומים בנכס, כי יש לו יכולת ואמצעים לעקוב באופן שוטף ומקצועי אחר השינויים השונים הנוצרות עקב ההשקעה בנכס וכי ביכולתו לאמוד את שווי ההגון של הנכס. במידה שאין ביכולתו של גוף מוסדי לעמוד בדרישות אלו עליו להימנע מלהשקיע בנכס.

מודל לקביעת שווי הוגן של נכס חוב בלתי סחיר חוזר גופים מוסדיים 2011-9-3 מ-16 במרס 2011

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 (להלן – **תקנות השערוד**) קובעות כי גוף מוסדי יחשב את שווי של נכס שאינו נייר ערך סחיר לפי שווי הוגן בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון כי הממונה רשאי להורות לגוף מוסדי להתקשר עם חברה המתמחה בקביעת שיעורי ריבית להיוון תזרימי מזומנים, שנבחרה בהליך תחרותי לעניין זה, לצורך חישוב שווי הוגן של נכסים מסוימים.

ב-13 ביולי 2010 בחרה ועדת המכרזים של משרד האוצר בחברת מרווח הוגן בע"מ כחברה הזוכה במכרז. לכן, על הגופים המוסדיים להיערך לקראת מועד תחילת הפעילות של חברת מרווח הוגן, ולהתקשר עמה בתנאים שנקבעו במכרז הממונה מסמך את החברה לפרסם הוראות ביצוע לשימוש במודל האמור.

חוזר זה מתפרסם בד בבד עם חוזר גופים מוסדיים "הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי" המוזכר לעיל.

טיטות:

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת) – טיוטא שנייה, התשע"א-2011. דרישות הון מחברות מנהלות - טיוטה מס' 3 חוזר 7-2011 מ-12 בינואר 2011

בטיטות אלה נדרש מחברה המנהלת קופות גמל הון עצמי מזערי אשר מחושב כגבוה מבין אלה:
א. "הון עצמי התחלתי" – 10 מיליון ש"ח (אם מנהלת רק קופות גמל בניהול אישי: 2.5 מלש"ח)

ב. סכום שני אלה:

- 0.1% מהנכסים המנוהלים

- 5% מההוצאות השנתיות;

בטיטות אלה נקבעו גם דרכי ההשקעה של הון העצמי ונקבע כי לא תוכל חברה מנהלת לחלק דיבידנד כאשר בעקבות החלוקה יפחת הון העצמי מותחת להון המזערי.

תחילתן של הוראות חוזר זה, למעט האמור להלן, ביום תחילתן של תקנות ההון.

תחילתה של הוראת סעיף 6, ביום 31 בדצמבר 2014 או ביום שבו השלימה חברה מנהלת את מלוא סכום הון העצמי המזערי הנדרש ממנה בהתאם לתקנות ההון, לפי המוקדם מביניהם.

עוד נקבע בטיטות אלה כי אין כלל חובת קיומו של הון מזערי בחברות המנהלות רק קופות מפעילות, ואף לא בחברות אשר מנהלות קופות מרכזיות לפיצויים אשר העמית היחיד בהן הוא תאגיד בנקאי.

טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופים מוסדיים – טיוטה שנייה, חוזר גופים מוסדיים 2008-22 מ-16 באפריל 2008

מטרת חוזר זה היא להגדיר את הפעולות הנדרשות מגוף מוסדי כדי להבטיח שרישום זכויות עמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור.

יש לבצע טיוב באופן שהנתונים הנכללים בממשק האחזקות יהיו מלאים ורציפים, ככל שקיימים נתונים כאמור, לאורך תקופת החיסכון, כמפורט להלן:

1) החל ממועד הצטרפות העמית לקופה.

2) במקרה בו עמית הצטרף לקופה במסגרת נידוד (מעבר בין קופות או מסלולים):

א) כל מידע שהתקבל מהגוף המוסדי המעביר, על פי הוראות הדין;

ב) אם קיים חוסר במידע שהתקבל מגוף מוסדי מעביר, גוף מוסדי מקבל יפנה לגוף המוסדי המעביר או לגופים המוסדיים המעבירים לצורך השלמת המידע.

3) במקרה של מכירת פעילות, מיזוג או פיצול קופות גמל, על הגוף המוסדי המקבל לבצע הסבות נתונים ולהזין את המידע שהתקבל למערכות המידע הקיימות אצלו.

לוח הזמנים אשר נקבע בחוזר זה הוא:

א. ביצוע סקר פערים, מודל מיפוי והכנת תכנית עבודה ואישורה, עד ליום 30 בספטמבר 2011.

ב. סידור המידע הקיים ושמירתו, עד ליום 30 בספטמבר 2012.

ג. הגשת דיווח בעניין השבת כספים לעמיתים או על שינוי בדוחות הכספיים, תוך 14 ימי עסקים מיום קבלת ההחלטה בנושא.

ד. סיום פרויקט הטיוב, עד ליום 30 ביוני 2014.

נספח ג' - ממשק נידוד – טיוטה, חוזר גופים מוסדיים 2011-17 מ-28 בפברואר 2011

ממשק הנידוד הינו ממשק המפרט את פרטי המידע שעל גוף מנהל של קופה מעבירה להעביר לגוף מנהל של קופה מקבלת בעת העברת כספים בין קופות גמל, בהתאם להוראות חוזר 11-9-2008 "העברת כספים בין קופות גמל" (חוזר הנידוד). בטיטא זו מוצעת תצורה של קובץ אקסל אשר יכיל את שדות הנתונים הנדרשים להעברה, בהתאם למוצר הפנסיוני ולפי

ההגדרות המופיעות בקובץ.

חוזר רשימת נכסי הנוסטרו של הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד – טיוטא, חוזר גופים מוסדיים 49-2010 מ-21 בפברואר 2011

לדעת הממונה על שוק ההון, אופן ההשקעה והניהול של כספי נוסטרו של גופים מוסדיים משפיע על יציבות הגופים ויכולתם לעמוד בהתחייבויותיהם למבוטחים ועמיתים. לפיכך, יש חשיבות לכך שהממונה יוכל לקבל תמונת מצב עדכנית בדבר אופן השקעת כספי נוסטרו שבניהול גופים מוסדיים.

מטרתו של טיוטת חוזר זה הינה להסדיר את הדיווח של גופים מוסדיים על אופן השקעת כספי הנוסטרו שבניהולם, באמצעות דיווח רשימת נכסים רבעונית ברמת נכס בודד.

חברה מנהלת תדווח את רשימת הנכסים ללא חלוקה לקבוצות, במתכונת המפורטת בנספחים לטיוטת החוזר.

על פי הטיוטא, גוף מוסדי ידווח לממונה את רשימת הנכסים מדי רבעון, עד 7 ימי עסקים מהמועדים המצוינים להלן:

- 1) רבעון ראשון - 31 במאי;
- 2) רבעון שני - 31 באוגוסט;
- 3) רבעון שלישי - 30 בנובמבר;

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"א-2011 - טיוטא

נוהל איתור עמיתים ומוטבים - טיוטה שנייה, חוזר גופים מוסדיים 23-2011 מ-9 במרס 2011

חובת הנאמנות והחובה לשמור על עניינם של המבוטחים מחייבת גופים מוסדיים לשמור על קשר שוטף ורציף עם כל העמיתים והמבוטחים שאת כספיהם הם מנהלים, במטרה לאפשר להם לקבל החלטות מושכלות בזמן אמת באשר לכספם. לעיתים, מתעוררים מצבים בהם הקשר בין גוף מוסדי לבין עמית או מבוטח משתבש או אף מנותק, מסיבות שונות, לרבות פטירת העמית, ועל הגוף המוסדי לדאוג ליצור קשר עם העמית או המבוטח וכן עם המוטב, לפי העניין.

הטיוטות הנדונות נועדו להבטיח כי חברות המנהלות יפעלו בשקידה סבירה לאיתור עמיתים, או מוטבים.

ההוראות המפורטות מסדירות את פעילויות החובה השוטפות של החברות המנהלות כדי לחזק קשר עם עמיתים אשר נותק עמם הקשר, ואת הפעילויות אשר יש לנקוט לאחר שנודע על מותו של עמית

בולט לעין הבדל אחד נושא אחד השונה מהטיוטות הקודמות. בעוד בתקנות הקודמות נדרש הגוף המוסדי להעביר לאפוסטרופוס הכללי את יתרותיהם של עמיתים שעברו 7 שנים מיום שנותק הקשר, (ובמקרה נוסף), בטיטות אלה אין כל דרישה להעברת כספים לאפוסטרופוס לאחר שנכשל האיתור. קיימת דרישה בסעיף 8 לחוזר ליידע את האפוסטרופוס כי קיימים כספים העומדים בקופה לזכות עמיתים או לזכות מוטבים. הידוע ייעשה לאחר שעברו 9 שנים מיום שנותק הקשר או מיום שנודע על פטירת העמית.

תכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני – 27 במרס 2011

בנובמבר 2010 פרסם אגף שוק ההון באוצר מתווה לתכנית פעולה אשר תגביר את התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני. המתווה כלל את הפרקים הבאים:

- א. שיפור הקשר שבין גופים מוסדיים ללקוחות – בתחום דמי הניהול ומכירת מוצרי ביטוח על ידי חברות מנהלות.
- ב. שיפור ומיסוד הקשר אשר בין המפיצים ללקוחות – זכות בחירה ללקוח והאחדת טפסים.
- ג. שכלול הקשר שבין גופים מוסדיים למפיצים – הסדרת העמלות וההטבות לסוכני ביטוח.

למימושה של התוכנית מציע האוצר את סדרת הטיוטות הבאות:

1. טיוטת תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים). הטיוטא דנה במתן אפשרות ללקוח לבחור את בעל הרישיון שימליץ לו על חיסכון פנסיוני.
2. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה). טיוטא זו מכילה מודל עמלת הפצה אחיד לכל מוצרי החיסכון הפנסיוני.
3. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול). הטיוטא מחילה מודל אחיד לתקרת דמי ניהול על כל מוצרי חיסכון פנסיוני ואוסרת העלאת דמי ניהול שסוכמו עם לקוח למשך שנתיים לפחות.
4. טיוטת חוזר דמי ניהול במכשירי חיסכון פנסיוני. מטרת החוזר היא להגביר את השקיפות בנוגע לשיעור דמי הניהול הנגבה במסגרת החיסכון הפנסיוני.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופות

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 31 במרס 2011 בסך 3,841 מיליוני ₪. מתחילת השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 0.06%.

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות הסתכמו ביום 31 במרס 2011 בסך 71 מיליוני ₪. מתחילת השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 0.67%.

ב. הפקדות ומשיכות

ברבעון הראשון של השנה הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי 18 מיליוני ש"ח ונמשכו 12 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות.

בתקופה זו הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות 0.6 מיליוני ₪ ולא נמשכו כספים מהקופה.

ג. תשואות הקופות

ברבעון הראשון של השנה הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 0.11%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.72% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2010 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 7.80%.

ברבעון הראשון של השנה הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 0.21%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.57% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2010 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 7.85%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

הפעילות הכלכלית במשק המשיכה לגדול ברבעון הראשון לשנת 2011 בשיעור הקרוב לזה שנרשם ברבעון שלפניו. גידול זה ניכר בפעילות של כלל ענפי המשק וצפוי לבוא לידי ביטוי בשיעור צמיחה גבוה ברבעון הראשון של 2011. בתוך כך, נרשמה עלייה בסביבת האינפלציה המקומית. מדד המחירים לצרכן רשם עליה של 0.7% ברבעון הראשון לשנת 2011, בהמשך לעליות של 0.75% וכ- 1.2% ברבעונים הרביעי והשלישי לשנת 2010. ב- 12 החודשים האחרונים נרשמה עליה של 4.3%, עליה גבוהה מיעד האינפלציה של הממשלה. העליה נבעה בעיקר בשל עליה במחירי הדיור ובמחירי חומרי הגלם והסחורות בעולם.

המסחר בשוק המניות התאפיין ברבעון הראשון של השנה בתנודתיות רבה, תוך נטייה לירידות שערים. מדד ת"א 100 ירד ברבעון הראשון לשנת 2011 בכ- 1.3%, זאת לעומת עליות של כ- 8.4% ברבעון הרביעי לשנת 2010 וכ- 14% ברבעון השלישי אותה שנה. מדד ת"א 25 רשם ירידה מינורית של כ- 0.4% ברבעון הראשון לשנת 2011, בהשוואה לעליות נאות של כ- 8.2% וכ- 15.4% ברבעונים הרביעי והשלישי לשנת 2010, בהתאמה.

שערי אג"ח הממשלתיות ירדו אף הם ברבעון הראשון לשנת 2011 בשיעור של כ- 1.2%, לעומת ירידה מינורית של כ- 0.05% ברבעון הרביעי לשנת 2010 ועליה בשיעור של כ- 1.2% ברבעון השלישי אותה שנה.

האג"ח הקונצרניות המשיכו דווקא את מסעם מעלה, ורשמו עליה של כ- 1.9% ברבעון הראשון לשנת 2011, זאת בעקבות עליות של כ- 1.4% וכ- 3.6% ברבעונים הרביעי והשלישי לשנת 2010 בהתאמה. מדד תל בונד 20 עלה ברבעון הראשון לשנת 2011 בכ- 0.5%, לאחר עליה של כ- 1.1% ברבעון הרביעי וכ- 2.5% ברבעון השלישי לשנת 2010. ואילו במדד תל בונד 40 הקשור ברובו לענף הנדל"ן, נרשמה עליה גבוהה יותר של כ- 1.1% ברבעון הראשון לשנת 2011, זאת בהשוואה לעליות של כ- 0.6% ושל כ- 4% ברבעונים הרביעי והשלישי לשנת 2010.

שער הדולר נחלש בכ- 2.2% ברבעון הראשון לשנת 2011, זאת בהמשך להחלשות בשיעור של 3.2% וכ- 5.1% ברבעונים הרביעי והשלישי לשנת 2010. לעומתו התחזק האירו בגובה של כ- 4.9%, בהשוואה להחלשות של כ- 4.8% ברבעון הרביעי לשנת 2010 והתחזקות של כ- 4.2% ברבעון השלישי אותה שנה. פערים אלו בהתנהגות שערי החליפין נבעו מחוזקו היחסי של השקל למול הדולר ומהיחלשותו של הדולר למול מטבעות מרכזיים בעולם ובראשם האירו.

4. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופות הינן יעילות 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 31 במרס 2011 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.

ב. בתאריך 10 באפריל מונה מר שמואל לוי למנכ"ל חברת הניהול של הקופות (לאומי ולאומי למשכנתאות), המינוי אושר ע"י אגף שוק ההון במשרד האוצר.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 25 במאי 2011.


ש. לוי - מנכ"ל


ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, שמואל לוי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי לאומי ושל עובדי לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.11 (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 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;
 - (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.



שמואל לוי, מנכ"ל

25 במאי 2011



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

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2011. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופת גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: התקנות). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מבידורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים 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.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במאי 2011

החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי
ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

תמצית דוח על מצב הכספי ביניים ליום


31 במרס
2011
(בלתי מבוקר)
אלפי ₪

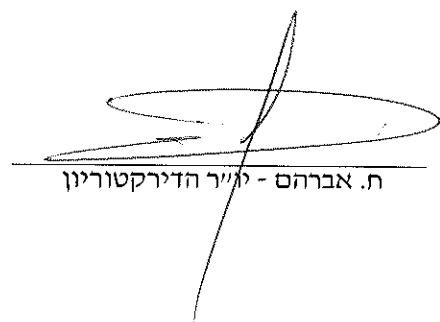
-

סך כל הנכסים

-

סך כל ההתחייבויות וההון


ש. לוי - מנכ"ל


ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במאי 2011.

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

ביאורים לדוחות

באור 1 - כללי

כללי

קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ הוקמה בשנת 1934 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הוקמה בשנת 1956 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: "הקופות").

הקופות הינן קופות גמל מפעילות לתגמולים לשכירים, ועד ליום 31 ביולי 2008 הן היו מאוגדות בחברה בע"מ, בעלי מניותיהן היו העמיתים שהחזיקו ב- 100% מהנכסים, והבנקים בהם מועסקים העמיתים (להלן: "הבנקים") החזיקו בחלק מאמצעי השליטה בהן.

בעקבות החקיקה שבאה בעקבות ועדת בכר, עברה ביום 31 ביולי 2008 קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ שינוי ארגוני, במהלכו היא פוצלה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות על ידי חברה מנהלת, ואילו קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הפכה לקופת גמל שאינה מאוגדת, המנוהלת 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").

חברי החברה הינם העמיתים הפעילים של הקופות, המחזיקים ב- 100% מאמצעי השליטה בה.

לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופות 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 2010 (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 שיושמה בדוחות השנתיים.