

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2010  
(בלתי מבוקרים)**

## תוכן העניינים

### עמוד

2	דוח דירקטוריון
5	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקרים):
6	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
7	באורים לדוחות הכספיים

## 1. מגבלות, חקיקה, תקינה וחוזרי האוצר החלים על פעילות החברה ופורסמו במהלך הרבעון

ברבעון השני של שנת 2010 לא התפרסמו חוזרים ותקנות, אלא כמה טיוטות בלבד. להלן תמצית הטיטות הרלבנטיות:

### טיוטה ראשונה של חוזר גופים מוסדיים 2010-36 מ-15 ביוני 2010 - מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני

טיוטה זו מהווה שלב ראשון בהסדרת "הרשומה האחודה" בתחום החיסכון הפנסיוני. הטיוטה כוללת הוראות לגבי הממשק הקובע את פרטי המידע שעל גוף מוסדי להעביר למפיצים השונים בשוק החיסכון הפנסיוני לצורך הצגת סטטוס נתוני הלקוח, על מוצריו הפנסיוניים השונים, נכון לנקודת זמן מסוימת.

הטיוטה גובשה בחודשים האחרונים במסגרת פורום מקצועי המורכב מנציגי היצרנים והמפיצים השונים בשוק החיסכון הפנסיוני. במהלך שלבי ההסדרה במסגרת הפורום, תקבענה הוראות הנוגעות לממשקים הבאים: כמפורט בטיטות החוזר ובהתאם למועדים **המשוערים** הבאים:

- ממשק הקמה/הצטרפות וממשק שינויים - אוגוסט 2010
- ממשק גבייה וקליטת כספים - אוקטובר 2010
- ממשק נידוד וממשק ייעוץ פנסיוני - נובמבר 2010

### טיטות חוזר גופים מוסדיים 2010-28 מ-24 במאי 2010, בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים

בחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10, העוסק באחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי, פורטו ההוראות המיועדות ליישם את דרישות סעיף 404 של ה-SOX Act (להלן - סעיף 404).

בחוזר ביטוח 2005-1-49 מיום 25 בדצמבר 2005, בחוזר גמל 2006-2-2 מיום 23 בינואר 2006 ובחוזר פנסיה 2007-3-4 מיום 26 בפברואר 2007, אומצו דרישות סעיף 302 של ה-SOX Act, כך שהחל בהדוחות הכספיים של גופים מוסדיים לתקופות המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2006 ואילך, נכללו הצהרות בהתאם להוראות החוזרים. כן נקבעה בחוזר גופים מוסדיים 2006-9-2 מיום 2 באוגוסט 2006 מתכונת הגילוי בדבר יעילות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות ובדבר שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של גוף מוסדי.

תקנות ה-SEC שנועדו ליישם את דרישות סעיף 404, מתקנות את נוסח ההצהרות ומתכונות הגילוי ומוסיפות דרישות חדשות: חוות דעת מרואה החשבון המבקר ודוח דירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי. טיוטה זו מרכזת את כל חובות הגילוי, ההצהרות והדוחות שיש לצרף לדוחות הכספיים לאור הוראות חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 לעניין אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

### טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"ע-2010 וטיטות חוזר העברת כספים בין קופות גמל.

טיטות התקנות והחוזר נועדו להסדיר בעיקר את הנושאים הבאים:

- בעקבות ביטול מס רווח הון, בוטל התנאי כי היוון כספים המועברים מקופת גמל לתגמולים לא ייעשה אלא בחלוף חמש שנים ממועד ההעברה או בהגיע העמית לגיל הזכאות.
- העברת כספים בין קופות גמל המנוהלות על ידי אותו גוף מנהל, תיעשה בתוך שלושה ימי עסקים מיום קבלת הבקשה בגוף המנהל.
- על מנת למנוע מצבים בהם העמית יכול לפגוע ב"ויתק" הרשום לו באחת הקופות, איחוד חשבונות של עמית בקופת גמל, יבוצע רק אם העמית היה זכאי למשוך את הכספים בפטור ממס בכל אחד מהחשבונות שאוחדו.

## טיוטה שנייה חוזר גופים מוסדיים 2010-33 מ-14 באפריל 2010 - הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות

טיוטה זו נועדה להסדיר את ההשקעות באג"ח קונצרניות, בעקבות המלצות ועדת חודק.

הטיוטה כוללת רשימת התניות חוזיות ואמות מידה פיננסיות המוצעות לאימוץ על ידי הגופים המוסדיים, על מנת לקבוע נוהל נאות (Best Practice) להשקעה באג"ח קונצרן.

אחת המלצות וועדת חודק שעוררה התנגדות רבה היתה, כי משקיעים מוסדיים ירכשו אג"ח רק אם במסמכיהן ניתן שעבוד שלילי, היינו: התחייבות המנפיק שלא לתת שעבוד חדש לטובת צד ג' - למעט במקרים מיוחדים. דרישה זו הפכה בטיוטת החוזר להמלצה, כגורם אחד מיני רבים שעל פיו ניתן להגדיר את רמת הביטחון של איגרת החוב.

אחת ההשלכות הצפויות כתוצאה מיישום הוראות אלה היא, כי ככל שיחלוף הזמן (מאחר והתחילה אינה על אג"ח קיימות) יתפצל שוק אג"ח קונצרן לשני סוגים:

- אג"ח העונות על דרישות החוזר לגבי האמור באיגרת, לגבי רישומן ולגבי שאר הדרישות מהמנפיקים, ולכן ניתנות לרכישה על ידי הגופים המוסדיים והציבור.
- אג"ח שאינן עונות על דרישות חוזר זה ועל כן אינן ניתנות לרכישה על ידי גופים מוסדיים, אך הציבור - כולל קרנות נאמנות, רשאי לרכושן.

## 2. התפתחות הקופות

### א. שווי נכסי הקופות

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 30 ביוני 2010 בסך 3,571,182 אלפי ש"ח - ירידה של כ- (1.6%) לעומת סוף הרבעון הראשון של השנה.

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות הסתכמו ביום 30 ביוני 2010 בסך 64,889 אלפי ש"ח - ירידה של כ- (0.8%) לעומת סוף הרבעון הראשון של השנה.

### ב. הפקדות ומשיכות

בתקופה אפריל - יוני 2010 הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי 17,998 אלפי ש"ח ונמשכו 6,088 אלפי ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות.

בתקופה זו הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות 602 אלפי ש"ח, ולא נמשכו ממנה כספים.

### ג. תשואות הקופות

בתקופה אפריל - יוני 2010 הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית שלילית בשיעור (1.93%), לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.72% שהניבה ברבעון הראשון של השנה.

בתקופה זו הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות תשואה נומינלית שלילית בשיעור (1.75%), לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.57% שהניבה ברבעון הראשון של השנה.

### 3. ההתפתחויות הכלכליות

המסחר בשוק המניות התאפיין ברבעון השני של השנה בירידות שערים חדות. מדד ת"א ירד ברבעון השני בכ- (14.3%), לעומת עלייה של כ- 8.5% ברבעון הראשון. מדד ת"א 25 ירד בכ- (13.6%), לעומת עלייה של כ- 7.3% ברבעון הראשון.

אג"ח ממשלתיות עלו ברבעון השני בשיעור של כ- 3.3% : כ- 4.3% בצמודות מדד וכ- 2.2 בלא צמודות, זאת לעומת עלייה בשיעור של כ- 1.8% ברבעון הראשון : כ- 1.7% בצמודות מדד וכ- 1.8 בלא צמודות

אג"ח לא ממשלתיות עלו ברבעון השני בשיעור של כ- 1.7% : כ- 1.7% בצמודות מדד וכ- 3.1% בצמודות מט"ח, זאת לעומת עלייה בשיעור של כ- 3.8% ברבעון הראשון : כ- 5.3% בצמודות מדד וירידה של כ- (2.8%) בצמודות מט"ח.

מדד תל בונד 20 עלה ברבעון השני של השנה בכ- 3.2%, לעומת עלייה של כ- 3.9% ברבעון הראשון.

מדד תל בונד 40 הקשור ברובו לענף הנדל"ן, עלה ברבעון השני של השנה בכ- 0.3%, לעומת עלייה של כ- 5.6% ברבעון הראשון.

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני של השנה בכ- 1.5%, לעומת ירידה של כ- (0.9%) ברבעון הראשון.

שער הדולר עלה ברבעון השני של השנה בכ- 4.4%, לעומת ירידה של כ- (1.6%) ברבעון הראשון.

### 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### 5. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 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. סעיף 404 של ה-SOX Act

הסתיים שלב תיחום הפרוייקט של הדיווחים הנלווים, שיכלול את הדוח הרבעוני והשנתי בדבר קיום הוראות הדין על ידי קופות גמל, את רשימת הנכסים הרבעוניים והשנתיים ואת הדוח החודשי לאוצר - נכסים ותזרים מנכסים.

### 7. 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. ברבעון השני של שנת 2010 לא חלו שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 23 באוגוסט 2010.

## 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 30 ביוני 2010. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 שניודע 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.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

23 באוגוסט 2010

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

**תמצית דוח על מצב הכספי ביניים ליום**

30 ביוני  
2010  
(בלתי מבוקר)  
אלפי ₪

-

**סך כל הנכסים**

-

**סך כל ההתחייבויות וההון**

ע.קליין - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 23 באוגוסט 2010.

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 2009 (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.