

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2013
בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות על השינויים בהון
7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-13	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2013 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		באור	
	2012	2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
65	61	37		נכסים:
87	75	90		נכסי מסים נדחים
9	13	7		נכסים בגין הטבות לעובדים
2,191	1,687	-		רכוש קבוע
10	37	21		עתודות קרן הפנסיה
				חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות:
11,170	-	13,626	3	נכסי חוב סחירים
4,308	13,320	4,301		מזומנים ושווי מזומנים
17,840	15,193	18,082		סך כל הנכסים
			4	הון:
1,201	1,201	1,201		הון מניות
39	-	65		קרנות הון
8,610	6,765	9,378		עודפים
9,850	7,966	10,644		סך כל ההון
				התחייבויות:
188	96	198		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
243	862	191		התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,195	1,343	1,373		זכאים ויתרות זכות
-	-	678		עתודות קרן פנסיה
6,364	4,926	4,998		זכאים בגין דמי טיפול
7,990	7,227	7,438		סך כל ההתחייבויות
17,840	15,193	18,082		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אילן ברקת מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	16 במאי, 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------	---------------------------	------------------------------	---

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2012	2013		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
32,718	8,025	8,251	5	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
235	67	21		רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
32,953	8,092	8,272		סך כל ההכנסות
20,625	4,929	5,003		דמי טיפול ועמלות
(* 8,479)	(* 2,212)	2,055		הוצאות הנהלה וכלליות
28	-	-		הוצאות מימון
29,132	7,141	7,058		סך כל ההוצאות
3,821	951	1,214		רווח לפני מסים על ההכנסה
(* 1,356)	(* 336)	440		מסים על ההכנסה
2,465	615	774		רווח נקי לתקופה
				רווח כולל אחר לתקופה:
				סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
98	-	41		שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
(38)	-	-		שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוח רווח והפסד
(21)	-	(15)		השפעת המס
39	-	26		סה"כ רכיבים של רווח נקי שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
				סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(* 5)	(* 3)	(9)		רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(* 2)	(* 1)	3		השפעת המס
(3)	2	(6)		סה"כ רכיבים של רווח נקי שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
36	2	20		סך כל רווח כולל אחר לתקופה, נטו
2,501	617	794		סך הכל רווח כולל לתקופה

(* יישום למפרע- ראה באור 1.ב.2, בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	הון מניות	
9,850	8,610	39	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
774	774	-	-	רווח נקי לתקופה
41	-	41	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההגון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
(9)	(9)	-	-	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
32	(9)	41	-	סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים
12	(3)	15	-	השפעת המס
20	(6)	26	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
794	768	26	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
10,644	9,378	65	1,201	יתרה ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)
7,349	6,148	-	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
615	615	-	-	רווח נקי לתקופה
3	(* 3)	-	-	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
3	3	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים
1	(* 1)	-	-	השפעת המס
2	2	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו
617	617	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
7,966	6,765	-	1,201	יתרה ליום 31 במרס, 2012 (בלתי מבוקר)
7,349	6,148	-	1,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
2,465	2,465	-	-	רווח נקי לתקופה
98	-	98	-	שינוי נטו בשווי ההגון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון
(38)	-	(38)	-	שינוי נטו בשווי ההגון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(5)	(* 5)	-	-	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
55	(5)	60	-	סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים
19	(* 2)	21	-	השפעת המס
36	(3)	39	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
2,501	2,462	39	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
9,850	8,610	39	1,201	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)

(* יישום למפרע- ראה באור 1.ב.2, בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>		
		רווח לתקופה
774	(* 615)	(* 2,465)
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:		
(15)	-	(39)
2	1	5
440	(* 336)	(* 1,356)
427	337	1,320
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:		
(11)	(24)	3
2,869	(583)	(1,087)
178	90	(58)
(1,366)	(1,300)	138
(1)	-	(* 72)
1,669	(1,817)	(932)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:		
-	-	29
(477)	-	(1,690)
(477)	-	(1,661)
2,393	(865)	1,194
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(2,400)	-	(11,071)
(2,400)	-	(11,071)
(7)	(865)	(9,877)
4,308	14,185	14,185
4,301	13,320	4,308

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* יישום למפרע- ראה באור 1.ב.2, בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 31 במרס, 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (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.

ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שישומו לראשונה על ידי החברה

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

1. IAS 19 (המתוקן) - הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה-IASB את IAS 19 (מתוקן) שנדרש ליישמו החל מ-1 בינואר, 2013. עיקרי התיקונים מתייחסים לטיפול החשבונאי בתכנית הטבה מוגדרת. ליישום לראשונה של IAS 19 (מתוקן) לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. שווי הוגן משקף את היכולת של משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות השימוש המיטבי (highest and best use) בנכס. בנוסף, IFRS 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) עליהן התבססו ההנחות בחישוב השווי ההוגן. מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר. הוראות IFRS 13 חלות מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2013 ולא חלות על מספרי השוואה. ליישום לראשונה של IFRS 13 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה (המשך)

3. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן

מדד המחירים לצרכן	
מדד ידוע	מדד בגין
%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

0.01	0.02	31 במרס, 2013
0.00	0.38	31 במרס, 2012
1.44	1.63	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

באור 3 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

נכון ליום 31 במרס, 2013 החברה מחזיקה במכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

31 במרס, 2013			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
13,626	-	-	13,626

נכסי חוב סחירים

באור 4 - הון ודרישות הון

- מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- יש לקרוא את המידע לעניין דרישות הון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.
- להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב- 2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס 2013	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
10,000	10,000	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
1,282	1,283	הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון הפרש
8,718	8,717	שיעור מההפרש הנדרש להשלמה (4)
5,231	5,230	הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון הון עצמי קיים
6,513	6,513	עודף (*)
9,850	10,644	(*) לא בוצעו פעולות הוניות לאחר מועד הדיווח
3,337	4,131	
-	-	מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה. לעניין זה סכום ההשקעות שיש חובה להעמידן כנגד עודפי הון בהתאם להוראת הממונה, ולפיכך מהווה עודפים שאינם ניתנים לחלוקה.
6,819	6,867	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
7,284	7,255	היקף נכסים מנוהלים
(4,103)	(4,122)	הוצאות שנתיות
10,000	10,000	הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה סך כל הסכום הנדרש

4. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים(קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב- 2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה (המשך)

בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)(תיקון מס' 2), התשע"ב-2012 (להלן - "התקנות החדשות").

בהתאם לתקנות החדשות הורחבו דרישות ההון מחברות מנהלות והן כוללות דרישות ההון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.

ממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") רשאי להורות על הפחתת דרישות ההון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות ההון תהיה לתקופה קצובה.

בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות.

התקנות החדשות כוללות הוראות מעבר להשלמת ההפרש שבין ההון שהיה נדרש ממנה במועדים הנקובים להלן לבין ההון שהיה נדרש ממנה ערב פרסום התקנות החדשות (להלן - "הפרש") עד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 כדלהלן:

- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס, 2012 לפחות 30% מההפרש;
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2012 לפחות 60% מההפרש;
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2013 לפחות 80% מההפרש;
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 יושלם מלוא הפרש.

באור 5 - דמי ניהול מקרן הפנסיה, נטו

א. הכנסות מדמי ניהול מקרן הפנסיה, נטו

תמורת ניהול הקרן החברה זכאית לדמי ניהול בשיעורים שונים המחושבים מדמי הגמולים, מהתשלומים של הקרן לעמיתה ומיתרת הנכסים בקרן בשעורים שנתיים המפורטים להלן.

1. בגין עמיתים שהצטרפו לקרן עד ליום 31 בדצמבר, 1994:

פנסיה מקיפה	פנסית זיקנה (יסוד)	סכום המורכב משלושת אלה:
שיעור שלא יעלה על 3%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים לקרן (דמי גמולים)
שיעור שלא יעלה על 2%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים של הקרן לעמיתה
שיעור שלא יעלה על 0.5%	-	מיתרת הנכסים בקרן

2. בגין עמיתים שהצטרפו לקרן בתקופה ינואר עד מרס, 1995:

פנסיה מקיפה	פנסית זיקנה (יסוד)	סכום המורכב משני אלה:
שיעור שלא יעלה על 6%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים לקרן (דמי גמולים)
שיעור שלא יעלה על 2%	שיעור שלא יעלה על 4%	מהתשלומים של הקרן לעמיתה

ב. פירוט ההכנסות מדמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

דמי ניהול מקרן פנסיה ותיקה:

9,265	2,415	1,990	מדמי גמולים
3,595	877	1,078	מתשלומים
19,858	4,733	5,183	מצבירה
32,718	8,025	8,251	

באור 6 - התחייבויות תלויות

תחום חיסכון ארוך טווח, מאופיין במוצרים בעלי אורך חיים ממושך מאוד, וכפוף להוראות רגולציה ו/או מיסוי הנתונות לשינויים מהותיים, מורכבים ותכופים, על כן קיימת חשיפה, אשר בשלב זה לא ניתן להעריכה או לכמתה. המוצרים בתחום זה מאופיינים מבנית גם במורכבות גבוהה, בתוספות/שינויים לנוסח הבסיסי של המוצרים וכן בשינויים רבים ותכופים לאורך חיי המוצר גם מצד העובדים ו/או המעסיקים ו/או מי מטעמם וזאת ביחס לכיסויים הביטוחיים ו/או ביחס להפקדות לחיסכון. מורכבות ושינויים אלו נוגעים, בין היתר, להיקפי ההפקדות ולשיעורן, לרכיבים השונים של המוצר, לאופן שיוך הכספים לעובדים, למוצרים ולרכיביהם, למועד זקיפתם, לזיהוי פיגורים בהפקדות ולטיפול בהם, למעמד התעסוקתי, האישי והחיתומי של הלקוחות. מורכבות זו מתעצמת לאור ריבוי הצדדים הפועלים מול החברה בניהול המוצרים ותפעולם, לרבות לעניין הנחיות סותרות מצידם או מצד הבאים מכוחם.

החברה, לומדת, מאתרת ומטפלת באופן שוטף ו/או מצויה בהליכי לימוד וטיפול של הסוגיות אשר עלולות לנבוע מהמורכבויות האמורות, הן ביחס למקרים פרטניים והן ביחס לסוגי לקוחות ו/או מוצרים. כמו כן, בהמשך להוראת החוזר בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים, החברה נערכת לביצוע הליך מקיף של טיוב נתונים במערכות בתחום חיסכון ארוך טווח ומול הלקוחות ביחס לנתוני המוצרים. במסגרת זו החברה אינה יכולה להעריך ולכמת בשלב זה את היקפם ועלויותיהן של הליכי הטיפול והטיוב האמורים והשלכותיהם גם ביחס לפעילותה בעבר ולא ניתן אף לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בהקשר זה ו/או את החשיפה הנובעת מהם בקשר עם הפעילויות בתחומים אלו, אשר יכול ויועלו, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני של תובענות ייצוגיות.