

**עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ**  
**חברה מנהלת**

**דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 30 ביוני 2015**  
**(בלתי מבוקרים)**

עתודות - קרו פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	דוחות על השינויים בהון
8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-12	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 30 ביוני, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו. 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 מבירורים, 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 אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 2014 מבוקר	ליום 30 ביוני		באור	
	2014	2015		
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
-	-	171		<b>נכסים:</b>
20	-	-		נכסים בלתי מוחשיים
117	109	117		נכסי מסים נדחים
294	90	350		נכסים בגין הטבות לעובדים
-	-	557		רכוש קבוע
8	132	88		נכסי מסים שוטפים
				חייבים ויתרות חובה
			3	<b>השקעות פיננסיות:</b>
15,632	15,967	19,282		נכסי חוב סחירים
-	-	3,249		אחרות
15,632	15,967	22,531		סך כל ההשקעות הפיננסיות
9,346	5,850	2,395		מזומנים ושווי מזומנים
25,417	22,148	26,209		<b>סך כל הנכסים</b>
			4	<b>הון:</b>
1,201	1,201	1,201		הון מניות
28	128	95		קרנות הון
14,627	12,950	15,056		עודפים
15,856	14,279	16,352		<b>סך כל ההון</b>
				<b>התחייבויות:</b>
-	27	18		התחייבות בגין מסים נדחים
185	211	185		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
635	446	-		התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,593	1,629	2,539		זכאים ויתרות זכות
370	183	1,236		עתודות קרן פנסיה
6,778	5,373	5,879		זכאים בגין דמי טיפול
9,561	7,869	9,857		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
25,417	22,148	26,209		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מנשה מאירי מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	31 באוגוסט, 2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
38,503	8,849	9,845	18,137	18,717
3	76	265	6	72
38,506	8,925	10,110	18,143	18,789
23,313	5,376	5,879	10,949	11,605
9,744	2,415	3,331	4,512	6,472
1	-	(2)	-	1
33,058	7,791	9,208	15,461	18,078
5,448	1,134	902	2,682	711
2,107	430	351	1,017	282
3,341	704	551	1,665	429
(136)	(118)	(431)	25	107
51	44	163	(10)	(40)
(85)	(74)	(268)	15	67
61	24	-	59	-
(23)	(9)	-	(22)	-
38	15	-	37	-
(47)	(59)	(268)	52	67
3,294	645	283	1,717	496

הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו  
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
**סך כל ההכנסות**

דמי טיפול ועמלות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון  
**סך כל ההוצאות**

רווח לפני מסים על ההכנסה  
מסים על ההכנסה

**רווח נקי לתקופה**  
**רווח כולל אחר:**

**סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש  
לרווח או הפסד בהתקיים תנאים  
ספציפיים:**

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים  
זמינים למכירה שנזקף לקרן הון  
השפעת המס  
סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או  
הפסד  
**סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן  
לרווח או הפסד:**

רווח ממדידה מחדש בשל תוכנית להטבה  
מוגדרת  
השפעת המס  
סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן  
לרווח או הפסד

**סך כל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו**  
**סך הכל רווח כולל**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
				אלפי ש"ח
15,856	14,627	28	1,201	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)</b>
429	429	-	-	<b>רווח נקי לתקופה</b>
107	-	107	-	<b>רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:</b> שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(40)	-	(40)	-	השפעת המס
67	-	67	-	<b>סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו</b>
496	429	67	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
16,352	15,056	95	1,201	<b>יתרה ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)</b>
12,562	11,248	113	1,201	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)</b>
1,665	1,665	-	-	<b>רווח נקי לתקופה</b>
25	-	25	-	<b>רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה:</b> שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
59	59	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
84	59	25	-	<b>סה"כ רווח כולל אחר לפני מסים</b>
(32)	(22)	(10)	-	השפעת המס
52	37	15	-	<b>סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו</b>
1,717	1,702	15	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
14,279	12,950	128	1,201	<b>יתרה ליום 30 ביוני, 2014 (מבוקר)</b>
16,069	14,505	363	1,201	<b>יתרה ליום 1 באפריל, 2015 (בלתי מבוקר)</b>
551	551	-	-	<b>רווח נקי לתקופה</b>
(431)	-	(431)	-	<b>רכיבים של הפסד כולל אחר לתקופה:</b> שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
163	-	163	-	השפעת המס
(268)	-	(268)	-	<b>סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה, נטו</b>
283	551	(268)	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
16,352	15,056	95	1,201	<b>יתרה ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)</b>

סה"כ	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	הון מניות	
אלפי ש"ח				
13,634	12,231	202	1,201	<b>יתרה ליום 1 באפריל, 2014 (בלתי מבוקר)</b>
704	704	-	-	<b>רווח נקי לתקופה</b>
				<b>רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:</b>
(118)	-	(118)	-	שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
24	24	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(94)	24	(118)	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים</b>
35	(9)	44	-	השפעת המס
(59)	15	(74)	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו</b>
645	719	(74)	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
14,279	12,950	128	1,201	<b>יתרה ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)</b>
12,562	11,248	113	1,201	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)</b>
3,341	3,341	-	-	<b>רווח נקי לתקופה</b>
				<b>רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:</b>
(136)	-	(136)	-	שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
61	61	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(75)	61	(136)	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים</b>
28	(23)	51	-	השפעת המס
(47)	38	(85)	-	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו</b>
3,294	3,379	(85)	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
15,856	14,627	28	1,201	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ  
חברה מנהלת

**דוחות על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

רווח נקי לתקופה

3,341	704	551	1,665	429
-------	-----	-----	-------	-----

**פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:**

(3)	(76)	(265)	(6)	(72)	רווחים מהשקעות נטו, והכנסות מימון פחת והפחתות
26	9	50	13	74	הוצאות מסים על ההכנסה
2,107	430	351	1,017	282	
2,130	363	136	1,024	284	

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

53	82	33	(71)	(80)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
74	354	(597)	(113)	866	שינוי בעתודות קרן פנסיה
57	590	(878)	285	946	שינוי בזכאים ויתרות זכות
2	(197)	(6,626)	(1,403)	(899)	שינוי בזכאים בגין דמי טיפול
8	38	-	40	-	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
194	867	(8,068)	(1,262)	833	

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:**

292	272	153	285	154	ריבית שהתקבלה
(1,844)	(440)	(476)	(957)	(1,475)	מסים ששולמו
(1,552)	(168)	(323)	(672)	(1,321)	

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות שוטפת)**

4,113	1,766	(7,704)	755	225
-------	-------	---------	-----	-----

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

-	-	(192)	-	(192)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(105)	(80)	(81)	(80)	(108)	רכישת רכוש קבוע
(4,813)	-	(2,396)	(4,976)	(6,875)	רכישה נטו של השקעות פיננסיות

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

(4,918)	(80)	(2,670)	(5,056)	(7,176)
---------	------	---------	---------	---------

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

(805)	1,686	(10,374)	(4,301)	(6,951)
-------	-------	----------	---------	---------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

10,151	4,164	12,769	10,151	9,346
--------	-------	--------	--------	-------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

9,346	5,850	2,395	5,850	2,395
-------	-------	-------	-------	-------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.



**ביאורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 1: - כללי

א. פעילות החברה

1. עתודות- קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה) הינה בעלת רשיון מבטח בענף בטוח פנסיה ועוסקת בניהול קרן פנסיה ותיקה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - הקרן), שהינה קרן ותיקה מאוזנת.

2. החברה הינה תושבת ישראל ונתאגדה בישראל כתובתה: רחוב החשמונאים 91 תל אביב. לעניין העברת שרותי התפעול ראה באור 7 בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח.

3. מניות החברה מוחזקות בחלקים שווים על-ידי כלל חברה לביטוח בע"מ (להלן - כלל ביטוח) ועל-ידי ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן - ביטוח חקלאי).

ב. על פי החלטת הממשלה מיום 29 במרס 1995 ועל פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הוותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום זה.

ג. נכסיה והתחייבויותיה של קרן הפנסיה הנ"ל, מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמיתי קרן הפנסיה נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינה, לחברה אין בעלות עליה או התחייבות לתשואה. לפיכך לא נכללו הנכסים וההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרן הפנסיה בדוחות הכספיים של החברה.

באור 2: - בסיס עריכת דוחות הביניים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

דוחות כספיים ביניים אלו נערכו בהתאם ל-34 IAS, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, 2005 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 באוגוסט, 2015.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-34 IAS ובהתאם להנחיות הממונה, ככל שאלו רלוונטיות, 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 בדוחות הביניים, הינה עקבית עם המדיניות החשבונאית בדוחות השנתיים.

**ביאורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 4: - מכשירים פיננסיים

**א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים**

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, פיקדונות, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

**ב. היררכיית שווי הוגן**

הטבלה להלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השונות בהיררכיה. לפירוט בדבר הרמות בהיררכיה, ראה באור 7ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

30 ביוני, 2015			
בלתי מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
19,282	-	-	19,282
3,249	-	-	3,249
22,531	-	-	22,531

נכסי חוב סחירים

השקעות אחרות  
סך הכל

30 ביוני, 2014			
בלתי מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
15,967	-	-	15,967

נכסי חוב סחירים

31 בדצמבר, 2014			
מבוקר			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אלפי ש"ח			
15,632	-	-	15,632

נכסי חוב סחירים

במהלך תקופת הדוח לא היו העברות בין סוגי הרמות.

**ביאורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 5 : - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

ליום 31 במרס 2015		
נפרע	מונפק	רשום
אלפי ש"ח	מספר מניות (באלפים)	
1,201	8,000	8,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ג. קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

קרן ההון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה כוללת את השינוי הנצבר נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, עד למועד גריעת ההשקעה או ירידת ערך קבועה של ההשקעה.

ד. ניהול ודרישות הון

א. 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 בהסדר התחיקתי.

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.

ג. 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	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2014	2015	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
11,457	9,182	12,004
15,856	14,279	16,352
4,399	5,097	4,348

הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון הון עצמי קיים  
עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון 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.

-	-	-
---	---	---

1. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:  
היקף נכסים מנוהלים  
הוצאות שנתיות  
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה  
סך כל הסכום הנדרש

8,103	7,904	8,231
8,264	8,027	8,917
(4,910)	(4,779)	(5,144)
11,457	11,152	12,004
11,457	* 9,182	12,004

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון

\* בהתאם להוראות המעבר של תקנות ההון

באור 6: - התחייבויות תלויות

א. חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958, מטיל על הקרן התחייבות כלפי העובדים אם המעסיק פיגר בתשלומיו, אלא אם כן נקטה הקרן בכל ההליכים הקבועים בחוק.

ב. בהתאם להוראת החוזר בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים, החברה מבצעת עדכון לסקר הפערים ומצויה בהליכי טיפול של הסוגיות אשר עלולות לנבוע מהמורכבות האמורה, הן ביחס למקרים פרטניים והן ביחס לסוגי לקוחות ו/או מוצרים. כמו כן, בהמשך להוראת החוזר בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים, החברה מבצעת הליך מקיף של רענון סקר טיוב נתונים הרלוונטיים הן במערכותיה והן מול הלקוחות ביחס לנתוני המוצרים. 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.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. בהמשך להודעתה של כלל ביטוח לחברה על כוונתה להפסיק את מתן שירותי התפעול ושירותי ניהול ההשקעות לקרן ולאחר תהליך בחינה של ועדת הדירקטוריון שמונתה לצורך בחינת חלופות התפעול השונות, אישר דירקטוריון החברה ביום 29 ביולי 2014 את המלצת הוועדה להעביר את התפעול של הקרן למספר גורמים חיצוניים אשר יספקו לחברה שירותי תפעול, אקטואריה, כספים, הנהלת חשבונות, ביקורת פנימית, ניהול סיכונים, ציות, אבטחת מידע, מערכות מידע, SOX ומוקד שירות לקוחות. החל מחודש ינואר 2015 השירותים ניתנים בהתאם להסכמי ההתקשרות שנחתמו, מול כל אחד מהספקים, כמפורט בביאור 21 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

ב. סך העלויות החד פעמיות בגין העברת התפעול אשר החברה זקפה לסעיף הוצאות וכלליות בשנת 2014, מסתכמות בכ- 523 אלפי ש"ח. סך העלויות החד פעמיות בגין העברת התפעול בשנת 2015 מוערכות בכ- 915 אלפי ש"ח. להערכת החברה, העברת התפעול לגורמים חיצוניים כאמור תביא בשלב הראשון, בתקופת המעבר שבסמוך להעברת השירותים, לגידול מהותי בהוצאות המשולמות על ידי החברה בגין שירותי התפעול וכן צפויה להביא בטווח הארוך לגידול מסוים שלא ניתן להעריכו.