



תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2019
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מגדל



תוכן העניינים

פרק 1 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק 2 דוחות כספיים מאוחדים

פרק 3 מידע כספי נפרד

פרק 4 דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק 5 הצהרות בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים של מגדל חברה לביטוח בע"מ

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מספר חברה: 52-002998-4 כתובת: אפעל 4, קרית אריה, פתח תקווה

טלפון: 076-8868959, 076-8868962 פקסימיליה: 03-9238988

דוא"ל: migdalhold@migdal.co.il אתר אינטרנט: www.migdalholdings.co.il

מכתש רמון | מדבר הנגב

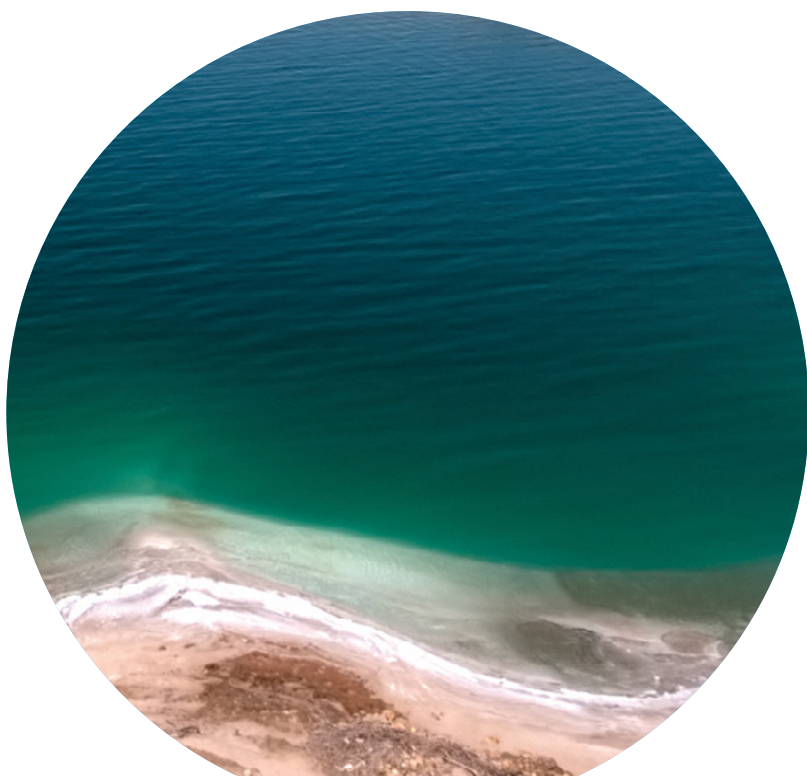
דירקטוריון

- שלמה אליהו - יו"ר
- רונית בודו - דח"צ (פרשה ביום 22/9/2019)
- מירב בן כנען הלר - דח"צ
- שלמה הנדל - דח"צ (מונה ביום 22/9/2019)
- עזריאל מוסקוביץ
- אריה מינטקביץ
- ד"ר גבריאל פיקר
- חיים רמון (מונה ביום 2/10/2019)





דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד - תוכן עניינים

1	..... תיאור הקבוצה.....	1
1.1	..... כללי.....	1
1.2	..... התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח.....	1
2	..... הסברי הדירקטוריון למצב עניני התאגיד.....	6
2.1	..... ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות.....	6
2.2	..... תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח.....	7
2.3	..... תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת.....	7
2.4	..... תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך.....	9
2.5	..... פרטים נוספים בהתפתחות הרווח בביטוח חיים.....	11
2.6	..... תחום ביטוח בריאות.....	11
2.7	..... תחום ביטוח כללי.....	12
2.8	..... תחום השירותים הפיננסים.....	13
2.9	..... נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים.....	14
2.10	..... מקורות מימון.....	14
3	..... מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית.....	14
3.1	..... סביבה מקרר כלכלית.....	14
3.2	..... משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2.....	16
4	..... שינויים מהותיים בהסדרים רגולטוריים ותחיקתיים.....	18
4.1	..... הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות.....	19
4.2	..... הסדרים תחיקתיים בביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך.....	19
4.3	..... הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות.....	20
4.4	..... הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי.....	21
5	..... דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.....	22
6	..... היבטי ממשל תאגידי.....	22
6.1	..... שינויים בהרכבי הדירקטוריונים בקבוצה ובמצבת נושאי משרה בכירה בחברה ובמגדל ביטוח.....	22
7	..... אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.....	24
7.1	..... בקורות ונהלים לגבי הגילוי.....	25
8	..... אירועים לאחר תקופת הדיווח.....	25

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("קבוצת מגדל" או "החברה") לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 ("תקופת הדוח").

הדוח נערך בהתאם לחוזר הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 20 בינואר 2014 ("הממונה"), שעניינו "עדכון הוראות בדוח התקופתי של חברות ביטוח" וכן בהתאם לחוזרים המתקנים לו מימים 1 בינואר 2018, 4 במרס 2018 וה-27 בדצמבר 2018, ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2018 מיום 26 במרס 2019 ("הדוח התקופתי") המובא על דרך ההפניה (אסמכתא: 2019-01-027016).

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"). החברה באמצעות חברות הבנות שלה, פועלת בעיקר בתחום הביטוח, הפנסיה, הגמל והשירותים הפיננסיים.

נכון למועד דוח זה, חברת אליהו הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ ("אליהו 1959"), מחזיקה כ-68.46% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

לפרטים נוספים בדבר אחזקות בעלי השליטה בחברה, למבנה האחזקות העיקרי של הקבוצה ולתיאור תחומי הפעילות של הקבוצה, ראה סעיפים 2.2, 2.3 ו-3 בחלק א' לדוח התקופתי - תיאור עסקי התאגיד ("תיאור עסקי התאגיד").

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1. השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות של עקום הריבית חסרת הסיכון

הקבוצה פועלת בסביבה כלכלית המושפעת, בשנים האחרונות, בין היתר, מסביבת ריבית נמוכה ומתנודתיות של עקום הריבית ושוק ההון.

בהמשך לתנודתיות ניכרת של עקום הריבית שאפיינה את שנת 2018 (אשר בסיכומה חלה עלייה של עקום הריבית לעומת סוף שנת 2017), בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 ("התקופה המדווחת") חלה ירידה ניכרת של עקום הריבית לעומת סוף שנת 2018. לשיעורי הריבית הנמוכים השלכה מהותית הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה, וכן על גובה ההתחייבויות הביטוחיות של הקבוצה.

מנגד, בתקופה המדווחת חל גידול ניכר בהכנסות מהשקעות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שנבע מעליות במדדי המניות ומדדי אגרות החוב, לפירוט נוסף ראה סעיף 3.1 להלן.

הירידה של עקום הריבית כאמור, הביאה בסיכומה של התקופה המדווחת לגידול בעתודות ביטוח החיים¹ בסך של כ-1,710 מיליון ש"ח ובעתודות ביטוח הבריאות בענף ביטוח סיעודי בסך של כ-347 מיליון ש"ח, במקביל לקיטון ברווח לפני מס. ברבעון השלישי של שנת 2019 ("הרבעון המדווח") הירידה של עקום הריבית כאמור הביאה לגידול בעתודות ביטוח החיים בסך של כ-960 מיליון ש"ח ובעתודות ביטוח הבריאות בענף ביטוח סיעודי בסך של כ-347 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 9 א. לדוחות הכספיים.

בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד סמוך למועד פרסומו חלה ירידה מסוימת נוספת של עקום הריבית חסרת הסיכון, אשר עלולה להביא להגדלה נוספת של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח. מנגד, ההתפתחויות בשוק ההון, עשויות להשפיע לטובה על תיק השקעות הנוסטרו שבניהול החברה, לפירוט ראה באור 10 לדוחות הכספיים.

לפירוט בדבר רגישות הרווח (והפסד) וההתחייבויות הביטוחיות לשינויים בריבית, ראה באור 37.ב.1.א. בדוחות הכספיים לשנת 2018.

השינויים בעקום הריבית משפיעים גם על יחס כושר הפירעון מבוסס סולבנסי 2, המפורט בסעיף 3.2 להלן.

בביטוח כללי, הירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר בתקופה המדווחת, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי

¹ לא כולל את ההשפעות בגין מעבר למודל הערכה מחדש למדידת קרקע ובנייני משרדים בבעלות על עתודות ביטוח חיים כאמור בסעיף 1.2.3 להלן, השינויים בהתאם לחוזר לוחות התמורה כאמור בסעיף 1.2.2 להלן ושינויים בהנחות גמלה.

החבובות בסך של כ-22 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. ברבעון המדווח השינויים בעקום הריבית כאמור הביאו לקיטון ברווח לפני מס בסך של כ-9 מיליון ש"ח.

בנוסף, לשינויים האמורים לעיל של עקום הריבית, ישנה השפעה גם על ההתחייבויות האקטואריות של חשבונות העמיתים מקבלי הקצבה בקרנות הפנסיה החדשות, שמועד זכאותם לקיצבה חל לפני 1 בינואר 2018, וכן ביחס לסך כל העמיתים בקרן הוותיקה יוזמה לעצמאים (אשר מנוהלת על ידי יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ ("יוזמה")). ההשפעה באה לידי ביטוי בגידול בהתחייבויות בתקופה המדווחת כתוצאה מירידה של עקום הריבית המשמש להיוון ההתחייבויות כלפי העמיתים הנזכרים לעיל. יצוין כי הריבית הינה רק חלק ממנגנון האיזון האקטוארי, והעודף/גירעון נקבע גם לפי תוצאות ההשקעות והשפעת גורמים דמוגרפיים שונים.

1.2.2 עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה

בחודש יולי 2019 פרסם הממונה את טיוטת חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה" ונייר עמדה הדן בנושא זה. בחודש נובמבר 2019, הפכה טיוטה זו לחוזר ("החוזר").

החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן יחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות. כמו כן, החברות המנהלות של קרנות פנסיה, הפועלות במתכונת של ביטוח הדדי, יחשבו על בסיס עדכון מודל שיפורי תמותה את המאזן האקטוארי של הקרנות שבניהולן, ויקבעו בהתאם את המקדמים הכלולים בתקנונים שלהן.

כפועל יוצא מכך, ברבעון השני של שנת 2019 הגדילה מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח") את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות ואת ה-LAT והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ-125 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ-82 מיליון ש"ח לאחר מס. לפירוט נוסף ראה באור 9.א.1.ב) לדוחות הכספיים.

לפירוט בנוגע להשפעה הצפויה של החוזר על יחס כושר פירעון של מגדל ביטוח, ראה סעיף 3.2 להלן.

בנוסף, לשינויים המפורטים בחוזר צפויה השפעה גם על ההתחייבויות האקטואריות של קרנות הפנסיה בקבוצה. במועד יישום החוזר בדוח התקופתי לשנת 2019, צפוי גידול חד פעמי בהתחייבויות למקבלי קצבה בקרנות החדשות ובכלל ההתחייבויות בקרנות הוותיקות שיחולק כגירעון אקטוארי בין כלל העמיתים בקרנות. במגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ("מגדל מקפת") ההשפעה נאמדת בשיעור של כ-0.2% מסך כל התחייבויות הקרן, ובמגדל מקפת משלימה ההשפעה נאמדת בשיעור של כ-0.2% מסך כל התחייבויות הקרן וביוזמה ההשפעה החד פעמית על ההתחייבויות לכלל עמיתי הקרן נאמדת בכ-1% מסך כל התחייבויות הקרן.

המידע הכלול לעיל, ביחס להערכות מגדל מקפת ויוזמה בקשר עם החוזר הנזכר לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוסס על מידע המצוי בידי החברה נכון למועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, לרבות ביחס לסכומים המצוינים לעיל. ההערכות הנזכרות לעיל, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות.

1.2.3 מודל הערכה מחדש למדידת קרקע ובנייני משרדים בבעלות

החל מדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30.9.2019, אימצה החברה מודל הערכה מחדש למדידת קרקעות ובנייני משרדים בבעלותה כמתאפשר על ידי תקן חשבונאות בינלאומי 16 - רכוש קבוע ("המודל") ו/או "מודל הערכה מחדש". להערכת החברה, המודל נותן לקורא הדוחות מידע רלבנטי יותר המשקף את שווי השוק של הנכסים האמורים. עד למועד המעבר, החברה מדדה את קבוצת הנכסים לפי מודל העלות. יצוין כי, חלק מהפער בין השווי ההוגן של הנכסים לבין ערכם בספרים נכלל בחישוב ה-LAT, וכתוצאה מהמעבר למודל גדלה ההתחייבות הביטוחית במגזר ביטוח חיים.

יתרת קרן הערכה מחדש שנוצרה כתוצאה מאימוץ המודל, ליום 30 בספטמבר 2019, הביאה לגידול ברווח הכולל בסך של כ-486 מיליון ש"ח (בניכוי מס כ-375 מיליון ש"ח), ומנגד ההשפעה על הרווח והפסד כתוצאה מגידול בהתחייבויות הביטוחיות בגין חישוב ה-LAT הנובע משינוי עודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים הסתכמה לסך של כ-158 מיליון ש"ח (כ-104 מיליון ש"ח בניכוי מס). סך ההשפעה על הרווח הכולל הסתכמה בכ-328 מיליון ש"ח (בכ-270 מיליון ש"ח בניכוי מס). לפירוט נוסף ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים.

1.2.4 קיטון במכירות ביטוחי המנהלים

נכון לפרסום הדוח, חל קיטון ניכר ביותר במכירות ביטוחי המנהלים בקבוצה. להערכת החברה, הדבר נובע ממספר גורמים, ובכלל זה מאי קבלת אישור לתעריף ריסק מוות הנמכר כחלק מפוליסת ביטוח המנהלים (ראה פירוט בסעיף 4.2.1 להלן), ממגמה של התעצמות מוצר הפנסיה על רקע החרפת התחרות, וכן משינוי רגולטורי שנכנס לתוקף בחודש אפריל 2019 ביחס לכיסוי ביטוח אובדן כושר עבודה הנרכש מתוך תגמולי עובד ומעסיק (ראה פירוט בעניין זה בסעיף 4.2.2 להלן). להערכת החברה, מגמה זו של קיטון במכירות ביטוחי המנהלים בתקופת הדוח, עלולה להשפיע גם על היקף מכירות ביטוחי המנהלים בעתיד.

הערכות החברה ביחס למידע הכלול לעיל בנושא הגורמים לקיטון במכירות ביטוחי המנהלים והמגמה העתידית בעניינו, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע המצוי בידי מגדל ביטוח נכון למועד דוח זה, על נוסח ההסדרים הרגולטוריים הנוגעים לנושא הידועים במועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה, לרבות בדבר דרכי פעולה שבהן יבחרו הגופים הפועלים בשוק. הערכות אלה עשויות שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, אם, בין היתר, ישתנו ההוראות או יעודכנו או ייושמו באופן אחר מזה החזוי או הקיים היום וכן בהתאם לדרכי הפעולה של הגופים הפועלים בשוק, ובכלל זה המבוטחים, הגופים המוסדיים, הסוכנים והמפיצים, אשר עשויות להיות שונות מאלו החזויות.

1.2.5 הפסקת מכירות ביטוח סיעודי

על רקע השינויים ארוכי הטווח בתוחלת החיים והירידה בסביבת הריבית, ביום 6 באוקטובר 2019 הודיעה מגדל ביטוח על צמצום אפשרות לרכישת מסלולים במסגרת הביטוח הסיעודי, לרבות מסלול לכל החיים וסיעודי משלים לילדים, וזאת במקביל לקיטון משמעותי בעמלות המכירה. במקביל פנתה החברה לממונה בכדי לבקש אישור לעדכון תעריפים בביטוח הסיעודי. בחודש נובמבר 2019, לאחר שהובהר כי לא ניתן יהיה לעדכן את תעריפי הביטוח הסיעודי, הודיעה מגדל ביטוח על הפסקת שיווקן של פוליסות ביטוח סיעודי פרט החל מיום 13 בנובמבר 2019. יצוין כי בעתיד, ובכפוף לאישור הגורמים הרגולטורים, יתכן והחברה תוכל לשוב ולשווק פוליסות לביטוח סיעודי אשר יתנו מענה לציבור, תוך התמודדות טובה יותר עם השינויים ארוכי הטווח בתוחלת החיים ובסביבת הריבית.

הערכות החברה האמורות ביחס להשלכות הפסקת שיווק ביטוח סיעודי כדלעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך ואין כל וודאות כי תחזיותיה בדבר ההשלכות אכן תתממשנה, ובהתאם, יכול שיחולו שינויים בהערכותיה.

1.2.6 פסיקת בית המשפט העליון בעניין ריבית המשמשת להיוון תגמולי ביטוח בשל נזק לגוף בנזיקין

בהמשך לאמור בסעיף 1.2.12 בפרק תיאור עסקי התאגיד שבדוח התקופתי, ולאחר שהוועדה הבין משרדית לבחינת ריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין ("הוועדה") הגישה את המלצותיה הסופיות בנושא לבית המשפט העליון, בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הוועדה. במסגרת פסק הדין, בית המשפט העליון קרא לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הוועדה. בהתאם לכך, ביצעה מגדל ביטוח ברבעון השני של שנת 2019 אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה את ההפרשות בענפים חובה וחבויות בסך של כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס (כ-92 מיליון ש"ח לאחר מס). לפירוט ראה באור 9.א.2) לדוחות הכספיים וכן סעיף 4.4.1 להלן.

הערכות החברה האמורות לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הנתונים הינם בגדר אומדן בלבד. בהתאם, יכול שיחולו שינויים בנתונים בפועל.

1.2.7 הסכם קיבוצי

ביום 16 במאי 2019, חתמו מגדל ביטוח ומגדל מקפת עם הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים במגדל על הסכם קיבוצי חדש לתקופה שבין יום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר 2021. הוראות ההסכם הקיבוצי החדש באות חלף הוראות ההסכם הקיבוצי מיום 17 בפברואר 2015 ("ההסכם הקיבוצי הקודם"). ההסכם הקיבוצי כולל, בין היתר, הוראות לעניין התייעלות בתקופת ההסכם הקיבוצי שבכוונת החברה לבצע, בהתאם להליך היועצות שהוסדר בהסכם ("תכנית ההתייעלות"). תכנית ההתייעלות תכלול בשלב הראשון תהליך פרישה מרצון, בכפוף לאישור הנהלת החברה, ושלב שני של סיום העסקה בתנאים מיטיבים.

לפירוט נוסף אודות תנאי השכר והתנאים הנלווים העיקריים הכלולים במסגרת ההסכם הקיבוצי, וכן לאומדן העלויות בגין יישום ההסכם, ראה דוח מיידי של החברה מיום 16 במאי 2019 (אסמכתא: 2019-01-047224), וכן באור 9.ט. לדוחות הכספיים.

1.2.8 מכירת אחזקותיה העקיפות של מגדל ביטוח בחברת קניון רמת אביב

בהמשך לאמור בסעיף 29.5.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד שבדוח התקופתי, הוראות החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 ("חוק הריכוזיות") אוסרות על מגדל ביטוח (בכפוף לחריגים) להמשיך ולהחזיק יותר מ-10% מאמצעי השליטה בחברת קניון רמת אביב בע"מ ("חברת הקניון"), מעבר ליום 10 בדצמבר 2019, לאור עובדת היותה של חברת הקניון תאגיד ריאלי משמעותי כהגדרת מונח זה בחוק הריכוזיות. ביום 23 באוקטובר 2019, פרסמה מגדל אחזקות נדל"ן בע"מ (חברת בת בבעלותה המלאה של מגדל ביטוח) ("מגדל נדל"ן"), המחזיקה בכ-26.6% ממניות חברת הקניון, הזמנה למשקיעים העונים על ההגדרה בסעיף 15א(7) לחוק ניירות ערך, להגיש הצעות לרכישת אחזקותיה (כולן או לכל הפחות כ-16.6%) של מגדל נדל"ן בחברת הקניון ("ההזמנה"). ההזמנה לא כפופה לדיני המכרזים ומגדל נדל"ן לא חויבה לקבל את ההצעה הגבוהה ביותר או כל הצעה שהיא. נכון למועד הדוח, מגדל נדל"ן קיבלה הצעות ממספר מציעים (לרבות מליסרון בע"מ המחזיקה ביתרת מניות חברת הקניון), היא מנהלת מגעים ומשא מתן עם גורמים שונים, לרבות המציעים, ובוחנת את מגוון החלופות להסדרת הנושא. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 24 באוקטובר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-090183).

1.2.9 בחינת רכישה של חלק ממניות החברה המפעילה את בית החולים הידוע כהרצליה מדיקל סנטר

ביום 11 בנובמבר 2019 התקשרה מגדל ביטוח במזכר הבנות (בלתי מחייב) לניהול משא ומתן בתנאי בלעדיות בקשר עם רכישה אפשרית של חלק ממניות החברה המפעילה את בית החולים הידוע כהרצליה מדיקל סנטר. הרכישה כפופה להשלמת בדיקות, לרבות בדיקות נאותות בידי מגדל ביטוח, לאישור המוסדות המוסמכים של הצדדים, לחתימה על הסכמים מחייבים בין הצדדים וכן לקבלת אישורים רגולטוריים. ראה דוח מיידי של החברה מיום 11 בנובמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-096747).

יובהר כי המידע הכלול לעיל, ביחס לרכישה האפשרית, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינו ודאית וכי אין באמור כדי להבטיח כי רכישה כאמור אכן תצא אל הפועל.

1.2.10 בחינת מכירת הבעלות בסוכנויות הביטוח של מגדל ביטוח

מגדל ביטוח בוחנת את אפשרות מכירת הבעלות בסוכנויות הביטוח של הקבוצה, מלבד מבטח סימון סוכנויות לביטוח בע"מ. נכון למועד פרסום דוח זה, טרם הושלמה הבחינה. ראה דוח מיידי של החברה מיום 19 בנובמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-099357).

1.2.11 פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב

בחודש דצמבר 2018 הנפיקה מגדל גיוס הון בע"מ, חברה בת של מגדל ביטוח ("מגדל גיוס הון"), כ-706 מיליון ש"ח אגרות חוב (סדרה ז') אשר תמורתן שימשה לפדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב'), בהתאם לתנאיהן. הפדיון המוקדם המלא של אגרות חוב (סדרה ב') בוצע ביום 31 בדצמבר 2018 והפדיון המוקדם המלא של אגרות חוב (סדרה א') בוצע ביום 3 בינואר 2019.

לפרטים נוספים ראה באור 7.ה לדוחות הכספיים. בעניין זה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12 בדצמבר 2018 (אסמכתא: 2018-01-121491) וכן דיווחים מיידיים של מגדל גיוס הון מימים 12 בדצמבר 2018 (אסמכתא: 2018-01-121470 ו-2018-01-121476), מיום 3 בינואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-001530) ו-11 בינואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-000078).

1.2.12 הקצאה פרטית על דרך הרחבה של סדרת אגרות החוב (סדרה ו')

ביום 31 במרס 2019 ביצעה מגדל גיוס הון הקצאה פרטית של אגרות חוב (סדרה ו') על דרך של הרחבת סדרה ("ההקצאה הפרטית"). במסגרת ההקצאה הפרטית, הוקצו 258,531,541 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, הקיימות במחזור ("אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות"). אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות הונפקו בתמורה כוללת של 250 מיליון ש"ח ובניכיון של 3.92%. אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות הונפקו בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו') הקיימות במחזור, ודורגו באותו יום על ידי מידרוג בע"מ ("מדרוג"), בדירוג של Aa3.il (hyb). לפרטים נוספים, ראה באור 7.ה לדוחות הכספיים, וכן דוחות מיידיים של החברה מיום 31 במרס 2019 (אסמכתא: 2019-01-029659) ושל מגדל גיוס הון מימים 31 במרס 2019 (אסמכתא: 2019-01-029602) ואסמכתא: 2019-01-

029641), ו-3 באפריל 2019 (אסמכתא: 2019-01-032566).

1.2.13. דירוג מגדל ביטוח ואגרות החוב של החברה

ביום 16 בספטמבר 2019 קיבלה מגדל ביטוח דוח מעקב דירוג מאת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). מידרוג מותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח ומותירה על כנו דירוגים של Aa2.il(hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון שלישוני מורכב) ו-Aa3.il(hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב והון רובד 2), שגויסו על ידי מגדל גיוס הון. אופק הדירוג יציב. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 16 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-096604).

1.2.14. עדכון מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

בהתאם למכתב הממונה מיום 1 באוקטובר 2017 שעניינו "חלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח", בחודש נובמבר 2018 אישר דירקטוריון מגדל ביטוח מדיניות ניהול הון אשר במסגרתה קבע יחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2 ("יעד הון"). יעד ההון יעלה בהדרגה בכ-3% כל שנה, החל מ-100% נכון ליום 31 בדצמבר 2017, ועד לשיעור של 120% ב-31 בדצמבר 2024 (תום תקופת הפריסה). ביום 30 במאי 2019 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על השלמת מדיניות ניהול ההון של החברה ביחס לחלוקת דיבידנד בתקופת הפריסה וקבע כי במהלך תקופת הפריסה, חלוקת רווחים תיבחן על בסיס עמידה בתנאי "מדרגות סף". מדרגות הסף לבחינת חלוקה יהיו בכל שלב, עמידה, על בסיס דיווח סולבנסי אחרון, לאחר החלוקה, ביעד ההון אשר נקבע לסוף השנה בה מבוצעת החלוקה. מטרת השלמת מדיניות ניהול ההון שנזכרת לעיל הינה לקבוע כללי סף מינימליים לחלוקה בלבד, ואין לראות בה משום אימוץ מדיניות דיבידנד לפיה רווח העולה על מדרגות הסף בהכרח יחולק, כולו או חלקו. בעניין זה ראה גם באור 6א. לדוחות הכספיים, סעיף 3.2 להלן וכן דוח מידי של החברה מיום 30 במאי 2019 (אסמכתא: 2019-01-053770).

1.2.15. יחס כושר פירעון של מגדל ביטוח לשנת 2018

ביום 30 ביוני 2019, אישר דירקטוריון מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018, ראה סעיף 3.2 להלן.

1.2.16. אישור חלוקת דיבידנד על ידי מגדל ביטוח ועל ידי החברה

ביום 30 ביוני 2019, אישר דירקטוריון מגדל ביטוח חלוקת דיבידנד בסך של כ-350 מיליוני ש"ח. החלטת הדירקטוריון התקבלה לאחר שבחן את עמידת מגדל ביטוח במבחן הרווח ובמבחן יכולת הפירעון הקבועים בחוק החברות, ואת עמידת מגדל ביטוח במדרגות הסף שקבע הדירקטוריון כתנאי לבחינת חלוקת דיבידנד במסגרת מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח שנזכרה לעיל בסעיף 1.2.14. לאחר הבחינה כאמור, אישר הדירקטוריון את עמידת מגדל ביטוח במבחני החלוקה. לפרטים, ראה דוח מידי של החברה מיום 30 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-065617) ובאור 6ה. לדוחות הכספיים. בהמשך לאמור, ביום 24 ביולי 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך 350 מיליון ש"ח וביום 14 באוגוסט 2019 אושרה החלוקה באסיפה הכללית של החברה. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 24 ביולי 2019 (אסמכתא: 2019-01-076753 ו-2019-01-076759) ומיום 14 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-084439).

1.2.17. תשקיף מדף מגדל גיוס הון

ביום 21 באוגוסט 2019 פרסמה מגדל גיוס הון תשקיף מדף הנושא תאריך 22 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-087046) ("התשקיף"), אשר מכוחו, יכול שתנפיק מגדל גיוס הון סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות אגרות חוב וכתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, וכל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח התשקיף במועד הרלוונטי. תמורת ניירות הערך לעיל עשויה להיות מוכרת על-ידי הממונה כמכשיר הון רובד 1 נוסף או כמכשיר הון רובד 2 של מגדל ביטוח.

1.2.18. מיזוג חברת יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ לחברת מגדל מקפת

הקבוצה פועלת למיזוג יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ ולהעברת ניהול קרן הפנסיה שבניהולה ("קרן הפנסיה יוזמה") לידי מגדל מקפת והעברת ניהול קרן הפנסיה יוזמה ממגדל ביטוח למקפת. הנושא אושר עקרונית בדירקטוריונים של הגופים המוסדיים בקבוצה. השלמת ההליך כפופה לבחינות שונות ולהתקיימותם של תנאים מתלים המפורטים בהסכם וביניהם, אישור הממונה להעברת ניהול קרן הפנסיה יוזמה, אישור הממונה לתיקון תקנון קרן הפנסיה יוזמה הנדרש במסגרת זו, אישור רשם החברות (בדרך של הנפקת תעודת מיזוג), אישור רשות המיסים (לביצוע הליך המיזוג בפטור ממס), אישור הממונה על התחרות, ככל שיידרש, וכל אישור נוסף ככל שיידרש.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עניני התאגיד

2.1. ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

מיליוני ש"ח	1-9/2019	1-9/2018	שינוי %-ב	2018	7-9/2019	7-9/2018	שינוי %-ב
תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך							
פרמיות שהורוחו ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים ⁽¹⁾	14,809.7	14,003.3	6%	19,238.9	5,016.3	4,767.8	5%
רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	-1,228.6	734.4		554.0	-875.0	187.6	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	-784.5	649.7		279.5	-612.0	199.0	
תחום ביטוח בריאות							
פרמיות שהורוחו ברוטו	1,197.3	1,103.3	9%	1,486.8	410.4	380.0	8%
רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	-197.5	84.5		62.6	-292.5	60.3	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	-165.0	74.6		28.6	-282.6	61.4	
תחום ביטוח כללי							
פרמיות שהורוחו ברוטו	1,755.2	1,788.3	-2%	2,407.7	588.3	610.3	-4%
פרמיות ברוטו	1,894.6	1,920.9	-1%	2,402.1	487.0	465.0	5%
פרמיות בשייר	1,546.5	1,610.7	-4%	1,945.1	386.2	387.6	0%
רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	203.7	77.9		135.8	18.3	61.6	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	349.6	33.7		-6.0	73.9	70.0	
תחום שירותים פיננסיים							
הכנסות	124.2	116.9	6%	159.2	40.9	41.7	-2%
רווח לתקופה לפני מס	16.2	7.2		11.8	5.4	4.6	
רווח כולל לפני מס	15.6	7.2		12.4	5.0	4.6	
סך תחומי הפעילות							
סה"כ פרמיות שהורוחו ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים	17,762.2	16,894.9	5%	23,133.4	6,014.9	5,758.0	4%
סה"כ פרמיות ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים ⁽²⁾	17,901.6	17,027.5	5%	23,127.8	5,913.7	5,612.8	5%
סה"כ רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	-1,206.2	904.0		764.2	-1,143.9	314.1	
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס	-584.3	765.2		314.4	-815.7	334.9	
אחר⁽³⁾							
רווח לתקופה לפני מס	94.7	19.9		12.5	6.8	12.2	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	668.8	-65.1		-206.8	398.3	29.2	
רווח (הפסד) לתקופה לפני מסים	-1,111.5	923.9		776.7	-1,137.1	326.3	
רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים⁽⁴⁾	84.5	700.1		107.6	-417.4	364.2	
מסים על ההכנסה							
מסים על הכנסה - במונחי רווח לתקופה	-400.8	303.2		225.8	-387.2	107.9	
מסים על הכנסה - במונחי רווח כולל	-46.1	226.7		-3.1	-195.5	120.9	
רווח (הפסד) לתקופה	-710.7	620.6		550.8	-749.9	218.4	
רווח (הפסד) כולל לתקופה	130.6	473.4		110.7	-221.9	243.3	
תשואה להון (על בסיס רווח לתקופה) ⁽⁵⁾	-12.0%	10.5%		9.4%	-12.2%	3.6%	
תשואה להון (על בסיס רווח כולל) ⁽⁵⁾	2.2%	8.0%		1.9%	-3.6%	4.0%	
תשואה להון במונחים שנתיים (על בסיס רווח כולל) ⁽⁶⁾	3.0%	10.7%		1.9%	-14.4%	15.9%	

(1) תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף הפרמיות, אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. נתוני דמי הגמולים המיוחסים לקרנות הפנסיה וקופות הגמל אשר מנוהלות על ידי הקבוצה אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים.

(2) בביטוח כללי כולל נתוני פרמיות ברוטו ובביטוח חיים ובריאות כולל פרמיות שהורוחו ברוטו.

(3) סעיף אחר כולל בעיקרו את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות וכן התאמות במסגרת איחוד הדוחות.

- (4) הרווח הכולל לתקופה כולל גם את תוצאות פעילות ההשקעה של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה (תיק הנוסטרו) שטרם מומשו.
- (5) התשואה להון במונחים שנתיים מחושבת על בסיס התשואה לרבעון מוכפלת פי 4.

2.2. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח נרשם הפסד כולל בסך של כ-222 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של כ-243 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפסד הכולל ברבעון הושפע בעיקרו מירידה נכרת של עקום הריבית אשר הביאה לגידול בהפרשות בביטוח חיים בסך של כ-960 מיליון ש"ח לפני מס (כ-632 מיליון ש"ח אחרי מס) ולגידול בעתודות ביטוח סיעודי בסך של כ-347 מיליון ש"ח לפני מס (כ-228 מיליון ש"ח אחרי מס), לפירוט ראה באור 9.א. לדוחות הכספיים. ההפסד האמור קוזז בחלקו כתוצאה מעלייה ברווחים מהשקעות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון, בעיקר על רקע עלייה בשערי אגרות החוב. בנוסף, ברבעון המדווח אימצה החברה מודל הערכה מחדש למדידת קרקעות ובנייני משרדים בבעלותה אשר השפעתו על הרווח הכולל הסתכמה בכ-328 מיליון ש"ח לפני מס (כ-270 מיליון ש"ח לאחר מס), לפירוט ראה סעיף 1.2.3 לעיל.

הרווח הכולל ברבעון המקביל אשתקד הושפע בעיקרו מרווחים מהשקעות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון, בעיקר על רקע עלייה בשערי המניות. מנגד, ירידה קלה של עקום הריבית ברבעון המקביל אשתקד גרמה להגדלת ההפרשות בביטוח חיים בסך של כ-48 מיליון ש"ח לפני מס.

בביטוח חיים, ירידת עקום הריבית, השפעת מודל הערכה מחדש כאמור לעיל ושינויים בהנחות גמלה, הביאו לגידול בהפרשות בסך של כ-1,104 מיליון ש"ח לפני מס, מזה: כ-891 מיליון ש"ח בגין העתודה המשלימה לגמלאות וכ-213 מיליון ש"ח בגין בחינת נאותות העתודות (LAT), לפירוט ראה באור 9.א.1 לדוחות הכספיים.

בביטוח כללי, ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה ברבעון המדווח להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-9 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בתשואות הריאליות שהושגו בהשקעות שאין אגרות חוב מיועדות, וכן חלו עליות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן גידול ניכר בהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההון².

ברבעון המדווח, דמי הניהול המשתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 הסתכמו בסך של כ-143 מיליון ש"ח לפני מס, לעומת כ-190 מיליון ש"ח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד.

בביטוח חיים, חלה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתתפות ברווחים בעקבות גידול בהיקף הנכסים המנוהלים.

בענף הפנסיה, חלה ירידה ברווח הכולל הנובעת בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות, אשר בחלקו הינו חד פעמי, וכן מקיטון מהכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו. הירידה האמורה קוזזה בחלקה כתוצאה מעלייה בדמי הניהול.

בתחום ביטוח הבריאות, חל ברבעון המדווח קיטון בתוצאות החיתומיות (לעניין זה, התוצאות החיתומיות מחושבות כרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות נטו לאחר זקיפת התשואה לעתודות הביטוחיות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כאמור לעיל) (להלן "תוצאות חיתומיות") שהתרכז בביטוחי בריאות אחרים בשל גידול בתביעות.

בתחום הביטוח הכללי, חל קיטון בתוצאות החיתומיות (הרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כמתואר לעיל) בשל הרעה בענף רכב חובה אשר הושפעה מגידול בהערכת התביעות של הביטוח השיורי ("הפול") ומהתפתחות שלילית בניסיון התביעות, ובשל ירידה בתוצאות החיתומיות בענפי החבויות, אשר קוזז בחלקו בשל שיפור בענף רכב רכוש.

בתחום השירותים הפיננסיים, הירידה ברווח הכולל ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות בגין שיערוך חלקה של החברה במניות הבורסה בסך כ-2 מיליון ש"ח אשר נרשם ברבעון המקביל אשתקד.

2.2. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת נרשם רווח כולל בסך של כ-131 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של כ-473 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

² הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

הרווח הכולל בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מעלייה נכרת ברווחים מהשקעות, על רקע עליות באפיקי המניות ואגרות החוב. כמו כן, בתקופה המדווחת אומץ מודל הערכה מחדש אשר השפעתו על הרווח הכולל הסתכמה בכ-328 לפני מס (כ-270 מיליון ש"ח לאחר מס), לפירוט ראה סעיף 1.2.3 לעיל. בנוסף, בוצע עדכון באומדני החברה בענפי רכב חובה וחבויות בעקבות פסיקת בית המשפט העליון לפיה שיעור הריבית לצורך היוון קצבה שנתית יעמוד על 3%, ובהתאם לכך קטנו ההפרשות בענפים אלו בסך כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס (כ-92 מיליון ש"ח לאחר מס).

מנגד, חלה ירידה נכרת של עקום הריבית אשר הביאה לגידול בהפרשות בביטוח חיים בסך של כ-1,710 מיליון ש"ח לפני מס (כ-1,125 מיליון ש"ח אחרי מס) ולגידול בעתודות ביטוח סיעודי בסך של כ-347 מיליון ש"ח לפני מס (כ-228 מיליון ש"ח אחרי מס), לפירוט ראה באור 9.א. לדוחות הכספיים.

בנוסף לכך, השפעת השינויים בחוזר עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה, הביאו לגידול בעתודות ביטוח החיים ולקיטון ברווח לפני מס בסך של כ-125 מיליון ש"ח (כ-82 מיליון ש"ח לאחר מס), לפירוט ראה סעיף 1.2.2 לעיל.

הרווח הכולל בתקופה המקבילה אשתקד הושפע בעיקרו משינויים בעקום הריבית אשר הביאו לקיטון בהפרשות בסך של כ-435 מיליון ש"ח לפני מס שרשמה החברה בביטוח חיים וכן מרווחים מהשקעות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון, בעיקר על רקע ירידה במדדי אגרות החוב.

בביטוח חיים, ירידת עקום הריבית בתקופה המדווחת, השפעת מודל הערכה מחדש כאמור לעיל, השפעת השינויים בחוזר עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה וכן שינויים בהנחות גמלה, הביאו לגידול בהפרשות בסך של כ-1,979 מיליון ש"ח לפני מס, מזה: כ-1,303 מיליון ש"ח בגין העתודה המשלימה לגמלאות וכ-676 מיליון ש"ח בגין בחינת נאותות העתודות (LAT).

בביטוח כללי, ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה בתקופה המדווחת להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-22 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, בדומה לגידול בהתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט ראה באור 9.א.2) לדוחות הכספיים.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה עלייה ניכרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל גידול בהכנסות הריאליות שהושגו בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות, וכן חלו עליות נכרות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן גידול ניכר בהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההון³.

בתקופה המדווחת, החברה השיגה תשואה ריאלית חיובית בפוליסות המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, אשר הביאה לכיסוי הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים בשנת 2018 בסך של כ-155 מיליון ש"ח, ולרישום דמי ניהול משתנים בסך של כ-496 מיליון ש"ח לפני מס, וזאת לעומת רישום דמי ניהול בסך של כ-252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בביטוח חיים, חלה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתתפות ברווחים בעקבות גידול בהיקף הנכסים המנוהלים.

בענף הפנסיה, הרווח הכולל בתקופה המדווחת הושפע בעיקרו מעלייה בדמי הניהול בשל גידול בהיקף הנכסים המנוהלים, וזאת על אף ירידה בשיעור דמי הניהול הממוצעים, וכן מגידול ברווחי השקעות בתיק הנוסטרו, ומנגד מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות אשר בחלקו הינו חד פעמי.

בתחום ביטוח הבריאות, חל בתקופה המדווחת שיפור בתוצאות החיתומיות במרבית ביטוחי הפרט ובביטוחי הקולקטיבים בשל קיטון בתביעות.

בתחום הביטוח הכללי, חלה ירידה בתוצאות החיתומיות (ללא השפעת ההפרשות המיוחדות כמתואר לעיל) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בשל הרעה בענף רכב חובה, כאמור בסעיף 2.2 לעיל, וכן מקיטון בתוצאות החיתומיות בענפי החבויות, אשר קוזזה בחלקה בשל שיפור בענף רכב רכוש.

בתחום השירותים הפיננסיים, העלייה ברווח הכולל בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות מניהול קרנות נאמנות בשל עלייה בהיקף הנכסים הממוצעים.

³ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

2.4. תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

היקף הפעילות ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

ביטוח חיים

הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) הסתכמו בכ-2,010 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-1,978 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-2%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות בכ-6,012 מיליון ש"ח לעומת כ-5,841 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-3%.

הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-576 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-528 ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-9%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות החד פעמיות והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה בכ-1,709 מיליון ש"ח לעומת כ-1,506 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13%.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-2.4% לעומת כ-1.8% ברבעון המקביל אשתקד, ובתקופה המדווחת בכ-2.3% לעומת כ-1.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

על פי נתוני משרד האוצר⁴, נכון ליום 30 בספטמבר 2019 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-352 מיליארד ש"ח, לעומת כ-324 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2018 (עלייה של כ-9%) ולעומת כ-315 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (עלייה של כ-12%).

היקף התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה הסתכם בכ-112.2 מיליארד ש"ח, לעומת כ-104.2 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2018 (עלייה של כ-8%) ולעומת כ-101.2 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (עלייה של כ-11%).

קרנות פנסיה

דמי הגמולים⁵ הסתכמו בכ-1,933 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-1,819 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-6%. בתקופה המדווחת הסתכמו דמי הגמולים בכ-5,635 מיליון ש"ח לעומת כ-5,357 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-5%. העלייה הושפעה ממכירות חדשות ומהגדלות שכר, בניכוי ביטולים.

בתקופה המדווחת חל שיפור בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁶ לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בסך של כ-1,143 מיליון ש"ח לעומת כ-1,624 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-1,454 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,185 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-2,597 מיליון ש"ח (לעומת כ-2,809 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). היקפי העברות הכספים נטו בתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו באופן לא משמעותי מיישום הוראות חוזר בעניין איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה - יישום נוסף.

על פי נתוני משרד האוצר⁷, נכון ליום 30 בספטמבר 2019 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-388 מיליארד ש"ח, לעומת כ-340 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2018 (עלייה של כ-14%) ולעומת כ-336 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (עלייה של כ-16%).

הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-75.6 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2019, לעומת כ-68.9 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2018 (עלייה של כ-10%) ולעומת כ-67.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (עלייה של כ-12%). העלייה לעומת 30 בספטמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2018 הושפעה בעיקרה מגידול ברווחים מהשקעות וכן מעלייה בצבירה השוטפת נטו⁸.

⁴ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

⁵ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

⁶ העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח החיים וקופות הגמל/קרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות הפנסיה/קופות הגמל של הקבוצה.

⁷ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

⁸ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

קופות גמל

דמי הגמולים הסתכמו בכ-498 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-442 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-13%. בתקופה המדווחת הסתכמו דמי הגמולים בכ-1,453 מיליון ש"ח לעומת כ-1,299 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-12%.

בתקופה המדווחת חל קיטון ניכר בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו לסך של כ-39 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-317 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-893 מיליון ש"ח (לעומת כ-676 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-932 מיליון ש"ח (לעומת כ-993 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

על פי נתוני משרד האוצר⁹, נכון ליום 30 בספטמבר 2019 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-513 מיליארד ש"ח, לעומת כ-474 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2018 (עלייה של כ-8%) ולעומת כ-461 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (עלייה של כ-11%).

הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-18.3 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2019, לעומת כ-16.8 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2018 (עלייה של כ-9%) ולעומת כ-16.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 (עלייה של כ-11%). העלייה לעומת 30 בספטמבר 2018 ו-31 בדצמבר 2018 הושפעה בעיקרה מעלייה בהכנסות מהשקעות וכן מצבירה שוטפת חיובית נטו.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס ברבעון המדווח**ביטוח חיים**

ההפסד הכולל ברבעון המדווח בביטוח חיים הסתכם בכ-619 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ-180 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, לפירוט ראה סעיף 2.2 לעיל.

פנסיה

הרווח הכולל ברבעון המדווח בפנסיה הסתכם בכ-7 מיליון ש"ח לעומת כ-18 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח הכולל ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות, אשר בחלקו הינו חד פעמי, וכן מקיטון ברווחי ההשקעות בתיק הנוסטרו. הירידה האמורה קוזזה בחלקה כתוצאה מעלייה בדמי הניהול בשל עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים וזאת על אף ירידה בשיעור דמי הניהול הממוצעים.

קופות גמל

הרווח הכולל ברבעון המדווח בגמל הסתכם בכ-1 מיליון ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס בתקופה המדווחת**ביטוח חיים**

ההפסד הכולל בתקופה המדווחת בביטוח חיים הסתכם בכ-820 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ-613 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לפירוט ראה סעיף 2.3 לעיל.

פנסיה

הרווח הכולל בתקופה המדווחת בפנסיה הסתכם בכ-33 מיליון ש"ח לעומת כ-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל בתקופה המדווחת הושפע בעיקרו מעלייה בדמי הניהול בשל עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים, וזאת על אף ירידה בשיעור דמי הניהול הממוצעים, וכן מגידול ברווחי ההשקעות בתיק הנוסטרו, ומנגד מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות אשר בחלקו הינו חד פעמי.

קופות גמל

הרווח הכולל בתקופה המדווחת בגמל הסתכם בכ-2 מיליון ש"ח, בדומה לרווח הכולל בתקופה המקבילה אשתקד.

⁹ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

2.5. פרטים נוספים בהתפתחות הרווח בביטוח חיים

תשואות משוקללות בפוליסות המשתתפות ברווחים (קרן י') (באחוזים):

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			
1-9.2019	1-9.2018	2018	1-9.2019	1-9.2018	2018	2018
7.74	3.66	-0.72	7.70	2.82	-1.98	
6.38	2.72	-1.32	6.75	1.90	-3.14	
8.28	4.80	0.46	8.24	3.94	-0.81	
6.92	3.85	-0.14	7.29	3.02	-1.98	

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 (קרן י')				פוליסות שהוצאו החל משנת 2004	רבעון שלישי 2018	רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2019	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון רביעי 2019
1.71	0.84	5.05	(4.23)	2.24	2.21	-4.67	5.30	0.66	1.61	1.90	-4.95
1.32	0.59	4.37	-3.93	1.78	2.41	-4.57	4.99	2.17	0.90	2.41	-4.57
1.00	2.35	4.75	-4.14	2.46	2.11	-4.85	4.68	1.86	0.62	2.11	-4.85

רווחי (הפסדי) השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול - להלן פרטים בדבר אומדן סכום רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים בביטוח חיים וחוזי השקעה משתתפים ברווחים ודמי ניהול המחושבים בהתאם להנחיות שקבע הממונה, וזאת על בסיס התשואה והיתרות הרבעוניות של עתודות הביטוח בדוחות העסקיים של החברה (במיליוני ש"ח):

רבעון שלישי 2019	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון רביעי 2018	רבעון שלישי 2018	1-9.2019	1-9.2018	2018
791	2,149	4,365	-4,339	2,016	7,305	3,095	-1,244
364	289	493	-49	396	1,146	850	801

2.6. תחום ביטוח בריאות

היקף הפעילות ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח בריאות הסתכמו בכ-410 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-380 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-8%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-1,197 מיליון ש"ח לעומת כ-1,103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-9%.

העלייה בפרמיות ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקרה מגידול בפרמיות ביטוחי פרט, בשל השפעת המכירות החדשות בניכוי ביטולים.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

ברבעון המדווח נרשם הפסד כולל בסך כ-283 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-61 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתקופה המדווחת נרשם הפסד כולל בסך כ-165 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד הכולל ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת הושפע בעיקרו מירידת עקום הריבית אשר הביאה לגידול בהפרשות בגין בחינת נאותות העתודות (LAT) בסך של כ-347 מיליון ש"ח לפני מס, לפירוט ראה באור 3א.9 לדוחות הכספיים. ההפסד הכולל קוזז בחלקו בשל עלייה ניכרת בהכנסות הריאליות מהשקעות העומדות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות.

בתוצאות החיתומיות, חל ברבעון המדווח קיטון שהתרכז בביטוחי בריאות אחרים בשל גידול בתביעות. בתקופה המדווחת, חל שיפור בתוצאות החיתומיות במרבית ביטוחי הפרט וכן בביטוחי הקולקטיבים בשל קיטון בתביעות.

2.7. תחום ביטוח כללי

היקף הפעילות ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

הפרמיות ברוטו בביטוח כללי הסתכמו בכ-487 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-465 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-5%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,895 מיליון ש"ח לעומת כ-1,921 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-1%.

בתקופה המדווחת חלה ירידה בפרמיות בביטוחי הרכב אשר הושפעה מקיטון בכמות הפוליסות וכן מקיטון בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש. מנגד, בביטוחי רכוש אחר וחבויות חלה עלייה בפרמיות אשר נבעה בעיקרה משינוי במועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

העלייה בפרמיות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבעה בעיקרה מעלייה בביטוחי רכוש אחר וחבויות בשל שינוי במועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס ברבעון המדווח

ברבעון המדווח נרשם רווח כולל בסך כ-74 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-70 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הכולל הושפע בעיקרו מעלייה ברווחי ההשקעות הריאליים לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

מנגד, ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה ברבעון המדווח להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-9 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

כמו כן, בתוצאות החיתומיות (לעניין זה, התוצאות החיתומיות מחושבות כרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כאמור לעיל) חל קיטון בשל הרעה בענף רכב חובה וירידה בתוצאות החיתומיות בענפי החבויות, אשר קוזז בחלקו בשל שיפור בענף רכב רכוש.

להלן ניתוח התוצאות החיתומיות לפי ענפים:

בענף רכב חובה - חלה הרעה בתוצאות החיתומיות אשר הושפעה מגידול בהערכת התביעות של הביטוח השיורי ("הפול") וכן מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות.

בענף רכב רכוש - חל שיפור בתוצאות החיתומיות אשר הושפע מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות, לרבות בגין שנת נזק קודמת.

בענפי רכוש (ללא רכב) - התוצאות החיתומיות נותרו ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד.

בענפי החבויות - חלה ירידה בתוצאות החיתומיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהתבטאה בעיקרה בענפי אחריות מעבידים וצד ג', וזאת על אף קיטון מסוים בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת בעיקר בשל העלאת תעריפים. בנוסף, חל קיטון בתוצאות החיתומיות בענף אחריות מקצועית בשל התפתחות חיובית בניסיון התביעות ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת נרשם רווח כולל בסך כ-350 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה הניכרת ברווח הכולל הושפעה מעלייה ברווחי ההשקעות הריאליים לעומת התקופה המקבילה אשתקד וכן מפסיקת בית המשפט העליון בעניין ריבית המשמשת להיוון תגמולי ביטוח בשל נזק לגוף בנזיקין, לפיה שיעור הריבית לצורך היוון קצבה שנתית יעמוד על 3%. על בסיס פסיקה זו, החברה עדכנה את אומדניה ובהתאם לכך הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, מתוכן בענף רכב חובה כ-95 מיליון ש"ח ובענפי החבויות כ-45 מיליון ש"ח, לפירוט ראה סעיף 1.2.6 לעיל ובאור 2.9 א.2. לדוחות הכספיים.

מנגד, חל קיטון בתוצאות החיתומיות בשל הרעה בענף רכב חובה וירידה בתוצאות החיתומיות בענפי החבויות, אשר קוזז בחלקו בשל שיפור בענף רכב רכוש. בנוסף, ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה בתקופה המדווחת להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-22 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, בדומה לגידול בהתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן ניתוח התוצאות החיתומיות לפי ענפים:

בענף רכב חובה - חלה הרעה בתוצאות החיתומיות אשר הושפעה מגידול בהערכת התביעות של הביטוח השירי ("הפול") וכן מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות.

בענף רכב רכוש - חל שיפור בתוצאות החיתומיות אשר הושפע בעיקרו משיפור בניסיון התביעות, לרבות בגין שנת נזק קודמת.

בענפי רכוש (ללא רכב) - חל שיפור קל בתוצאות החיתומיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, על אף נזקי שריפות בתקופה המדווחת, וזאת בשל נזקי חורף שאירעו בתקופה המקבילה אשתקד.

בענפי החבויות - חלה ירידה בתוצאות החיתומיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהתבטאה בעיקרה בענפי אחריות מעבידים וצד ג', וזאת על אף קיטון מסוים בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת. בנוסף, חל קיטון ברווח בענף אחריות מקצועית בשל התפתחות חיובית בניסיון התביעות בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים בדבר מדדי רווחיות חיתומית - Loss Ratio ("LR") ו-Combined Ratio ("CR") - בענפי הרכוש^{10, 11}:

ענפי הרכוש (ללא רכב) 2018	ענפי הרכוש (ללא רכב) 1-9.2018	ענפי הרכוש (ללא רכב) 1-9.2019	ענף רכב רכוש 2018	ענף רכב רכוש 1-9.2018	ענף רכב רכוש 1-9.2019	
39.2%	43.8%	42.8%	69.0%	70.6%	66.8%	Loss Ratio ברוטו
45.3%	47.8%	46.9%	69.2%	70.8%	66.9%	Loss Ratio שייך
66.8%	72.4%	71.4%	91.1%	91.6%	87.8%	Combined Ratio ברוטו
81.9%	86.3%	84.9%	91.4%	92.0%	88.0%	Combined Ratio שייך

2.8. תחום השירותים הפיננסיים¹²

נכסים מנוהלים - ביום 30 בספטמבר 2019 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-35.7 מיליארד ש"ח לעומת כ-34.3 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2018. העלייה התבטאה בעיקרה בגידול בהיקף הנכסים המנוהלים בפעילות קרנות הנאמנות והושפעה מהתשואות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון וכן מגידול בצבירות נטו בתיק הנכסים המנוהלים.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-41 מיליון ש"ח לעומת כ-42 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה הקלה בהכנסות ברבעון המדווח, נבעה בעיקרה משיערוך חלקה של החברה במניות הבורסה בסך כ-2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-5 מיליון ש"ח, בדומה לרווח ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-124 מיליון ש"ח לעומת כ-117 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בהכנסות בתקופה המדווחת, נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות מניהול קרנות נאמנות בשל עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים הממוצעים וכן מגידול בהכנסות מהשקעות פיננסיות ומימון.

בתקופה המדווחת נרשם רווח כולל של כ-16 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הכולל בתקופה המדווחת נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות כאמור לעיל.

¹⁰ Loss Ratio מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח לבין הפרמיות שהורווחו. Combined Ratio מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, עמלות ועלויות רכישה בניכוי הכנסות מעמלות ביטוח משנה והוצאות הנהלה וכלליות לבין הפרמיות שהורווחו.

¹¹ הנתונים אינם כוללים הפחתה שיטתית של נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי שנוצרו ברכישת תיק אליהו 1959.

¹² נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון").

2.9. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכם בכ-115 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-11% לעומת 31 בדצמבר 2018 ושל כ-8% לעומת 30 בספטמבר 2018. העלייה נבעה מהתשואות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון וכן מגידול בצבירות נטו בתיק הנכסים המנוהלים.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמה בכ-850 מיליוני ש"ח, לעומת כ-736 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018 וכ-767 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2018.

יתרת ההון ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמה בכ-5,731 מיליוני ש"ח לעומת כ-5,953 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי בהון נובע בעיקרו מרווח כולל בסך כ-131 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת, בניכוי דיבידנד בסך כ-350 מיליון ש"ח שחולק בחודש יולי 2019.

לפירוט בנוגע לתוצאות החישוב בהתאם למשטר כושר הפירעון החדש (סולבנסי 2), ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6.6 לדוחות הכספיים.

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-18.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2019 לעומת כ-13.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2018. העלייה נובעת בעיקרה מגידול בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) בניכוי ירידה במזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (פירעון של אג"ח א' וחלוקת דיבידנד), לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.10. מקורות מימון

במיליוני ש"ח	30.9.2019	30.9.2018	31.12.2018
התחייבויות פיננסיות	5,167	5,183	6,574
הלואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2) ⁽¹⁾	4,859	4,747	5,124
הלואות לזמן קצר ⁽²⁾	3	12	38
אחרים ⁽³⁾	305	424	1,412

(1) הקיטון ביתרת ההלוואות לזמן ארוך לעומת 31 בדצמבר 2018 נובע בעיקרו מפדיון של אגרות חוב סדרה א'. לפירוט, ראה באור 7.7 לדוחות הכספיים.

(2) בהיקף האשראי לזמן קצר חלות תנודות בהתאם לפעילות השוטפת של מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון").

(3) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה ליום המאזן בשל הפעילות בנגזרים, בעיקר בנושא החשיפה למט"ח ולמניות חו"ל, וכן מכירות בחסר המיוחסות לפעילות מגדל שוקי הון בניהול קרנות השקעה מניתיות. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את תקן חשבונאות בינלאומי IFRS16 בקשר עם הסכמי חכירה, אשר ההתחייבות בגינם כלולה בסעיף זה, לפירוט ראה באור 3.3. לדוחות הכספיים.

3. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית**3.1. סביבה מקרו כלכלית**

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה ¹³.

התפתחויות במשק ובתעסוקה

הקבוצה פועלת במסגרת המשק הישראלי אשר מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני משליך על מכירותיה בתחומים שונים, על היקף תביעות הביטוח ועל עלויות שונות הכרוכות בתפעולה. לרמת התעסוקה והשכר במשק הישראלי השפעה בעיקר על היקף עסקי ביטוח חיים והחיסכון לטווח ארוך של הקבוצה.

הסביבה העולמית - במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 נתוני המקרו של הכלכלה העולמית מצביעים על התמתנות הפעילות ועל האטה בסחר העולמי. הסיכונים הנשקפים לכלכלה העולמית החמירו, בעיקר לנוכח

¹³ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

החרפת "מלחמת הסחר" ואי הוודאות לגבי ה"ברקזיט". בארה"ב, הבנק המרכזי (ה-FED) הוריד את הריבית ב-0.5%, ובאירופה נוספו צעדי הרחבה מוניטרית במקביל להורדת הריבית ב-0.1%.

המשק הישראלי - בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 נמשכה הצמיחה של המשק, אשר הושפעה מהתנודתיות ביבוא כלי רכב. עליית התוצר במחצית הראשונה של השנה התבטאה בעלויות בהוצאה לצריכה פרטית ובהשקעות בנכסים קבועים שהושפעו בחלקן מעליה ביבוא כלי הרכב ברבעון הראשון (כאשר המיסים על היבוא הינם חלק מהתמ"ג), כמו כן עלו יצוא הסחורות והשירותים וההוצאה לצריכה ציבורית. בנוסף, הייתה עלייה ביבוא סחורות ושירותים. ברבעון השלישי, העלייה בתוצר משקפת עלויות בהוצאה לצריכה פרטית ובהוצאה לצריכה ציבורית, וירידה בהשקעות בנכסים קבועים ובייצוא סחורות ושירותים.

על פי אומדן של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השלישי של שנת 2019¹⁴, ברבעון המדווח עלה התוצר המקומי הגולמי בכ-4.1% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של כ-3.4% בחישוב שנתי במחצית הראשונה של שנת 2019 ולאחר עלייה של כ-3.4% בשנת 2018. התמ"ג ללא מיסים נטו על היבוא עלה ברבעון השלישי של שנת 2019 בכ-3.7% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של כ-3.2% בחישוב שנתי במחצית הראשונה של שנת 2019. בתוצר המקומי לנפש חלה עלייה של כ-2.1% ברבעון השלישי של שנת 2019 במונחים שנתיים, לאחר עלייה של כ-1.6% במונחים שנתיים במחצית הראשונה של שנת 2019 ולאחר עלייה של כ-1.4% בשנת 2018 כולה.

שוק העבודה - במהלך התקופה המדווחת, שיעור האבטלה נותר ברמה נמוכה, שיעורי ההשתתפות בכח העבודה והתעסוקה נותרו ברמות גבוהות וכן נמשכה עליית השכר. שיעור האבטלה בחודשים ינואר-ספטמבר 2019 עמד על כ-3.9% בממוצע לעומת כ-4.0% בממוצע בשנת 2018. כמו כן בחודשים ינואר-אוגוסט 2019 חלה עלייה של כ-1.6% בשכר הריאלי הממוצע לעומת ממוצע שנת 2018.

שוק ההון

חברות הביטוח, קרנות הפנסיה וקופות הגמל והחברות הפועלות במסגרת השירותים הפיננסיים, משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוק ההון. לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים, השלכה מהותית, הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 חלו עלויות שערים ניכרות במדדי המניות המובילים בעולם וכן עלויות בשערי אגרות החוב, על רקע הצפי לצעדי הרחבה מוניטריים נוספים וירידת הריבית בארה"ב ובאירופה. להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-9.2019	7-9.2019
אינפלציה (מדד ידוע)	0.5%	-0.7%
אינפלציה (מדד בגין)	0.6%	-0.3%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	8.0%	4.8%
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	8.8%	4.2%
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	6.5%	2.1%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	9.8%	1.8%
מדד ת"א 90 (ריאלי)	28.2%	9.9%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	14.4%	3.9%
מדד MSCI (נומינלי)	14.3%	-0.5%
מדד NASDAQ 100 (נומינלי)	22.4%	1.0%
מדד DOW JONES (נומינלי)	15.4%	1.2%
שער הדולר (נומינלי)	-7.1%	-2.4%

ריבית - הריבית המוניטרית לחודש ספטמבר 2019 עמדה על 0.25%, ללא שינוי לעומת חודש דצמבר 2018. הריבית הריאלית (בהתחשב בציפיות לאינפלציה) בסוף התקופה המדווחת הייתה שלילית בשיעור של כ-1.0% לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.9% בדצמבר 2018.

אגרות חוב ממשלתיות - בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלו ירידות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בעיקר בטווח הארוך והבינוני.

¹⁴ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השני של שנת 2019 שפורסם ביום 17 בנובמבר 2019.

אגרות חוב קונצרניות - בתקופה המדווחת חלו ירידות בתשואות לפדיון באג"ח הקונצרניות הצמודות והשקליות אשר הושפעו מהירידות בתשואות לפדיון באג"ח הממשלתיות וכן מירידה במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות. ברבעון המדווח נרשמה מגמה מעורבת, תוך המשך ירידה במרווח הסיכון מול האג"ח השקליות.

שינויי הריבית והאינפלציה הצפויה גרמו לשינויים בתשואות הגלומות בתיקי הנכסים הפיננסיים שמחזיקות חברות הביטוח, לרבות תיקי הנכסים המוחזקים מול הפוליסות המשתתפות ברווחים, מהן נגזרים רווחי ההשקעות של חברות הביטוח.

לרמת הריביות הנמוכה השפעה על הקטנת התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות ולהקטנת הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו גם להקטנת התשואה העתידית של כספי העמיתים. לפרטים נוספים בדבר השפעת הריבית על העתודות בביטוח חיים וכן על העודף/גירעון בקרנות הפנסיה, ראה סעיף 1.2.1 לעיל.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן חלו עליות בשערי המניות בארץ ובחו"ל. מדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2019 עלה בכ-0.4%.

3.2. משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

בהתאם להוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II (מחודש יוני 2017 ("חוזר הסולבנסי")), חברת ביטוח נדרשת לקיים משטר כושר פירעון כלכלי, במטרה להבטיח את כושר פירעונה כלפי מבטוחיה. לאחר שמגדל ביטוח קיבלה אישור מהממונה שבוצעה ביקורת רואה חשבון לראשונה על יישום הוראות חוזר הסולבנסי, החל מחודש נובמבר 2018, משטר כושר הפירעון היחיד החל עליה הינו האמור בחוזר הסולבנסי, חלף תקנות ההון.

בחוזר מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II מחודש דצמבר 2017 נקבע, בין היתר, כי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 30 ביוני 2019 יפורסם עד 31 בדצמבר 2019. מכאן ואילך יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח הרבעוני העוקב למועד החישוב.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של מגדל ביטוח לפי משטר סולבנסי 2, כפי שפורסמו ביום 30 ביוני 2019 (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2017	ליום 31.12.2018	
מבוקר*	מבוקר*	
ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות		
11,986	14,016	הון עצמי
0	-175	חריגה ממגבלות כמותיות
11,986	13,842	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון
12,667	12,539	הון נדרש לכוסר פירעון
-681	1,302	עודף (גירעון)
**95%	110%	יחס כוסר פירעון
אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח (31 בדצמבר 2018) לתאריך הדיווח (30 ביוני 2019) והשפיעו על יחס כוסר הפירעון של מגדל ביטוח		
11,986	14,016	הון עצמי
1,113	-268	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו (שנפדו) לאחר 31 בדצמבר
0	-350	דיבידנד שהוכרז
13,099	13,398	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון
12,667	12,539	הון נדרש לכוסר פירעון
432	859	עודף (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
103%	107%	יחס כוסר פירעון (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
100%	103%	יעד הדירקטוריון לתקופה
432	501	עודף הון ביחס ליעד
עמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות		
11,986	12,994	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון
7,653	8,336	הון נדרש לכוסר פירעון
4,333	4,658	עודף

* הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

** בחישוב יחס כוסר הפירעון של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, הובאו בחשבון מחקרים אקטואריים שהתגבשו לאחר מועד פרסום הדוח התקופתי של מגדל ביטוח לשנת 2017, כפי שיישמו בדוחות הביניים לשנת 2018. אלמלא עדכון המחקרים כאמור, יחס כוסר הפירעון של החברה היה גבוה יותר.

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2017	ליום 31.12.2018	
מבוקר*	מבוקר*	
2,220	2,228	סף הון (MCR)
8,663	9,271	הון עצמי לעניין סף הון

* הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

האירועים המהותיים (המוצגים לעיל) שהתרחשו בתקופה שבין 31 בדצמבר 2018 לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח כוללים פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב סדרה א' בסך של כ-518 מיליון ש"ח שבוצע בחודש ינואר 2019 והרחבה של אגרות חוב סדרה ו' בסך של כ-250 מיליון ש"ח אשר תמורתה התקבלה ונרשמה בדוחות הכספיים בחודש אפריל 2019, כמפורט בבאור 7 לדוחות הכספיים. החישוב אינו כולל את השפעת פעילות החברה ותוצאותיה במחצית הראשונה של שנת 2019, על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות והשפעות אקסוגניות כגון שינוי של עקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים רגולטוריים המשפיעים על הסביבה העסקית.

ביום 16 ביולי 2019 פרסם הממונה טיוטת נייר עמדה וטיטת חוזר בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה". ביום 6 בנובמבר 2019 פורסמה הטיטת כחוזר סופי ("החוזר").

על פי אומדן שביצעה מגדל ביטוח לאחר מועד פרסום טיוטת החוזר (ראה דוח מידי של החברה מיום 7 באוגוסט 2019, אסמכתא: 2019-01-082339), ההשפעה של הטיטת על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, הינה קיטון של כ-10% בהשוואה ליחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018 אשר עמד על 107%. יצוין כי על פי האומדן, גם לאחר יישום החוזר, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018, כשהוא מחושב על פי הוראות המעבר שנקבעו לתקופה שעד תום שנת 2024 (תקופת הפריסה), משקף עודף הון משמעותי.

לאור האמור, החלה מגדל ביטוח, בהנחיית המוסדות המוסמכים שלה, במסגרת מדיניות ניהול ההון ובכפוף למתווה ההון שאושר על ידי מגדל ביטוח בשנת 2018, לנקוט בפעולות על מנת לעמוד, לכל הפחות, ברף יחס כושר פירעון של 100%, ללא התחשבות בהוראות המעבר הרגולטוריות, עד לסוף שנת 2019.

יחד עם זאת, למרות נקיטת צעדים אלה, לירידה הניכרת בעקום הריבית, אשר החריפה במהלך הרבעון השלישי ונותרה ברמתה הנמוכה נכון למועד פרסום דוח זה, השפעה מהותית לרעה על מצב ההון של מגדל ביטוח ועל יכולתה לעמוד ביחס כושר פירעון של 100% ללא הוראות מעבר, עד סוף שנת 2019.

ביום 6 בנובמבר 2019 פרסם הממונה נייר התייעצות בקשר עם יישום הוראות מעבר תחת משטר כושר פירעון כלכלי. במסגרת זו צוין, בין היתר, כי שיטת הפריסה בישראל שונה משיטת הפריסה בחלק ממדינות האיחוד האירופי, בהן נפרס הגידול בעתודות הביטוחיות על פני 16 שנה. להערכת מגדל ביטוח, לשינוי בהוראות המעבר ולשיטת הפריסה אליהן מפנה נייר התייעצות, אם וככל שתיושמה בישראל, עשויה להיות השפעה חיונית על מצב ההון של מגדל ביטוח ועל יחס כושר הפירעון שלה.

לעניין זה ראה באור 6.ג לדוחות הכספיים וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2018 שפורסם בדוח מידי של החברה ביום 30 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-065599) ומיום 7 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-082339) ובאתר מגדל ביטוח.

הערכות מגדל ביטוח, כמפורט לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הנתונים האמורים הינם בגדר אומדן בלבד, אינם מבוקרים ואינם סקורים, אינם כוללים השפעות נוספות של הפעילות העסקית השוטפת, שינוי בנתוני שוק, ירידת עקום הריבית והשפעות אחרות. בהתאם, יכול שיחולו שינויים בנתונים ובפועל הם יהיו שונים, בין כשלעצמם ובין ביחד עם משתנים אחרים. על כן, אין באמור לעיל כדי להעריך את דוח יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2019 שצפוי להתפרסם עד ליום 31 בדצמבר 2019.

4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטוריים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופה החל מינואר 2019 ועד לפרסום הדוח התקופתי, כאמור, נכללו בדוח התקופתי לשנת 2018. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

4.1. הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות**4.1.1. נייר התייעצות בקשר עם יישום הוראות מעבר תחת משטר כושר פירעון כלכלי**

בחודש נובמבר 2019 פרסם הממונה נייר התייעצות בנוגע ליישום הוראות המעבר המופיעות בחוזר הסולבנסי (כהגדרת מונח זה בסעיף 3.2 לעיל), אשר קובעות תקופת פריסה לצורך עמידה ב-100% מההון הנדרש (כהגדרת מונח זה בחוזר הסולבנסי) עד ליום 31 בדצמבר 2024 (תום תקופת הפריסה). בנייר ההתייעצות, מציין הממונה כי אופן יישום תקופת הפריסה בישראל, שונה מזה שמפורט במסגרת הדירקטיבה האירופית 2009/138/EC¹⁵ ("הדירקטיבה"), ואשר על בסיסה גובש חוזר הסולבנסי.

כך, ביחס לעתודות הביטוח שחושבו תחת משטר הסולבנסי הקודם, קובעת הדירקטיבה הוראות מעבר המתייחסות, בין השאר, לתנאים לפיהם תוכר פריסה הדרגתית של הגידול בעתודות האמורות - על פני 16 שנים ממועד כניסת הדירקטיבה לתוקף.

בפרסמו את נייר ההתייעצות, הממונה ביקש ממבטחים להתייחס לנושא יישום הוראות המעבר תחת משטר כושר פירעון כלכלי, ובסוגיות נוספות בקשר עם הוראות המעבר כמפורט בנייר ההתייעצות.

להערכת מגדל ביטוח, לשינוי בהוראות המעבר ולשיטת הפריסה אליהן מפנה נייר ההתייעצות, אם וככל שתיושמה בישראל, עשויה להיות השפעה חיובית על מצב ההון של מגדל ביטוח ועל יחס כושר הפירעון שלה.

המידע האמור לעיל, ביחס להערכות החברה בנוגע לנייר ההתייעצות וההסדרים הרגולטוריים שיתכן שיראו אור בעקבותיו, לרבות בדבר השפעתם על מצב ההון של מגדל ביטוח, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע המצוי בידי החברה נכון למועד דוח זה, על נוסח ההסדרים הרגולטוריים ונייר ההתייעצות המצוינים לעיל והידועים במועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה, בדבר החלטות הממונה ו/או גורמים נוספים. הערכות אלה עשויות שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, אם, בין היתר, ישתנו ההוראות או יעודכנו או ייושמו באופן אחר מזה החזוי או הקיים היום וכן בהתאם להחלטות הממונה ו/או גורמים נוספים, אשר עשויות להיות שונות מאלו החזויות.

4.2. הסדרים תחיקתיים בביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך**הסדרים בתוקף וטיטות הסדרים****4.2.1. תעריפי ביטוח ריסק**

בהמשך לאמור בסעיף 6.3.6 בפרק תיאור עסקי התאגיד, במהלך חודש פברואר 2019 קיבלה החברה מהממונה אישור לגביית תעריפי ביטוח ריסק-מוות לפרט, בפרמיה משתנה. האישור האמור, הותנה בהחזר עמלה ששולמה לסוכנים בגין מכירות בשל ביטולי פוליסות שיחולו במשך תקופה של 6 שנים, כאשר החזר העמלות נע בין 100% בשנה הראשונה ועד 10% בשנה השישית ("מתווה העמלות הראשון").

הממונה העביר בסוף הרבעון השני של שנת 2019 לחברות הביטוח עדכון להיתר שיווק תכניות הביטוח ריסק אור 1 ומשכנתא, על פיו רשאית חברת ביטוח לבחור באחד או יותר מתוך שלושה מתווי עמלות שונים בלבד לשיווק תכניות הביטוח הללו. החברה בחרה לאמץ את מתווה העמלות השני המוצע על ידי הממונה, לפיו במקרה של הנחה בשיעור של 15% לפחות מתעריף הספר למשך 6 שנים, ייקבע מנגנון החזר של עמלה חד פעמית על פני 3 שנות החזר בשיעורים מופחתים ביחס למתווה העמלות הראשון (בו החזר העמלה נפרס על פני 6 שנים).

לפיכך, החל מיום 1 ביולי 2019, במכירות תכניות ריסק וריסק למשכנתא, החזר העמלות בגין ביטולים יעמוד על 100% בשנה הראשונה, 60% בשנה השנייה ו-40% בשנה השלישית. יצוין כי מתווה העמלות הראשון היה בתוקף במכירות ביטוחי הריסק החל מיום 14 בפברואר 2019 ועד ליום 30 ביוני 2019, והייתה לו השפעה על הקטנת מכירות הריסק בתקופה זו.

¹⁵ Directive 2009/138/EC of The European Parliament and of the Council of 25 November 2009, on the taking-up and pursuit of the business of Insurance and Reinsurance (Solvency II) (recast)

<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:02009L0138-20140523>

נכון למועד הדוח ומאז אמצע חודש פברואר 2019, החברה איננה משווקת ביטוח ריסק אשר נכלל במסגרת פוליסת ביטוח הכוללת חסכון כאמור בסעיף 1.2.4 לעיל. זאת, לאחר שהתעריף שהחברה הגישה לאישור הממונה לא קיבל את אישורו ולאור קיומם של פערים בין עמדת החברה לעמדת הממונה ביחס לכך. נכון למועד הדוח, לא ידוע אם יחול שינוי במצב הדברים ויגובש תעריף מוסכם על החברה באופן שיאשר על ידי הממונה.

4.2.2 שיווק תכניות לביטוח מפני אובדן כושר עבודה

בהמשך לאמור בסעיף 6.3.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד, החל מחודש אפריל 2019, חל שינוי בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה הנרכשת על חשבון מרכיב תגמולי עובד ומעסיק (ולא מתקציב המעסיק), זאת בעקבות ההוראה בתנאי הפוליסה לחשב את הכיסוי בגין אובדן כושר עבודה כשיעור קבוע מהשכר למשך כל תקופת הביטוח, על פי חישוב מצטבר במגבלת ה-35%. לאור האמור, ייתכנו מצבים בהם המבוטח לא יוכל לרכוש את שיעור הכיסוי המבוקש על ידו במועד ההצטרפות, אלא שיעור נמוך יותר אשר יקובע למשך כל תקופת הביטוח בכפוף להנחות היסוד אשר על פיהן חושב.

כמו כן, נקבע כי במקרים בהם נרכש הכיסוי לאובדן כושר עבודה אגב חיסכון פנסיוני, דהיינו על חשבון תקציב המעסיק בנוסף לתגמולים, לא ניתן יהיה לרכוש כיסוי מפני אובדן כושר עבודה כאמור, במידה והעלות המצטברת של סך כל הכיסויים הביטוחיים של המבוטח בקופת הגמל, לרבות כיסוי ביטוחי הנרכש בנפרד על ידי המעסיק ועל חשבון ההפקדות למרכיב החיסכון, חורגת ממגבלת של 35% מסך כל ההפקדות למרכיב התגמולים, עד לאותו מועד ("מגבלת ה-35%"). מגבלת ה-35% נכנסה לתוקפה ביום 1 בנובמבר 2019. לאור האמור, ייתכנו מצבים בהם שיעור הכיסוי הנרכש על ידי המבוטח יפחת במהלך תקופת הביטוח, ככל שיוגבל על ידי מסגרת התקציב של המעסיק כמפורט לעיל.

יצוין כי בעקבות הירידה הניכרת במכירות ביטוח המנהלים כמפורט בסעיף 1.2.4 לעיל, חלה ירידה ניכרת גם בהיקף הכיסויים הביטוחיים של ביטוח אובדן כושר עבודה הנמכרים במסגרת ביטוח המנהלים.

המידע הכלול לעיל, ביחס להערכות החברה בנוגע להסדרים הרגולטוריים המצוינים לעיל, לרבות בדבר השפעתם על רכישות ביטוחי המנהלים וביטוחי ריסק וריסק למשכנתא, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע המצוי בידי החברה נכון למועד דוח זה, על נוסח ההסדרים הרגולטוריים המצוינים לעיל והידועים במועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה, בדבר דרכי פעולה שבהן יבחרו הגופים הפועלים בשוק. הערכות אלה עשויות שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, אם, בין היתר, ישתנו ההוראות או יעודכנו או ייושמו באופן אחר מזה החזוי או הקיים היום וכן בהתאם לדרכי הפעולה של הגופים הפועלים בשוק, ובכלל זה המבוטחים, הגופים המוסדיים, הסוכנים והמפיצים, אשר עשויות להיות שונות מאלו החזויות.

4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

טיוטות הסדרים

4.3.1 טיוטת חוזר ביטוח תאונות אישיות

בחודש יולי 2019 פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין ביטוח תאונות אישיות ("טיוטת חוזר ביטוח תאונות אישיות") וכן טיוטת תיקון חוזר הוראות לניסוח תכניות ביטוח.

טיוטת חוזר ביטוח תאונות אישיות מבקשת להסדיר את ענף תאונות אישיות תוך קביעת הוראות הן לעניין הכיסוי הביטוחי והן לעניין הצירוף לביטוח בקשר עם תאונות אישיות. עיקרי השינויים המוצעים בטיטות חוזר ביטוח תאונות אישיות מבקשים לקבוע: (1) רובד בסיסי ואחיד שיציעו כל המבוטחים למבוטחים פוטנציאליים, בקשר עם פוליסת תאונות אישיות הכוללת כיסויי מוות, נכות, אשפוז, שברים וימי החלמה; (2) הוראות לשיפור הכיסוי הביטוחי תוך הסרת חריגים מסוימים וקביעת הגדרת "תאונה" אחידה ורחבה; (3) תקופת ביטוח דו שנתית שתתחדש בהתאם לבקשת המבוטח; וכן- (4) הוראות ייחודיות לצירוף מבוטחים בפוליסת תאונות אישיות (בין היתר, מוצע כי חברת ביטוח תידרש למכור את הפוליסה בהליך צירוף נפרד, ולא אגב מכירת ביטוח אחר וכי חברת הביטוח תצרף מבוטח פוטנציאלי לביטוח לפחות יום אחד לאחר שהוצגה לו ההצעה). וכן (5) קביעת הוראות ייחודיות לשוב תביעות נכות בביטוח תאונות אישיות שמטרתן להבטיח שקביעת אחוזי נכות תתבסס על חוות דעת רפואית בלבד או חוות דעת מטעם המל"ל, בכפוף לחריגים. ככלל, ככל שתתגבש טיוטת חוזר ביטוח תאונות אישיות לכדי חוזר מחייב, צפוי החוזר לחול מיום 1 בדצמבר 2019.

נכון למועד דוח זה, החברה לומדת את הוראות טיוטת החוזר ואין ביכולתה לצפות את השלכות הוראות הטייטה, אלא לאחר שזו תתגבש לכדי חוזר מחייב.

4.4. הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי**טיוטות הסדרים****4.4.1. תיקון ריבית המשמשת להיוון תגמולי ביטוח בשל נזק לגוף בנזיקין**

בהמשך לאמור בסעיף 12.2.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד, בחודש יוני 2019 פרסמה הוועדה הבין משרדית "לבחינת ריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין" ("הוועדה") את מסקנותיה הסופיות, הכוללות בין היתר את ההמלצות הבאות:

(א) לא לחייב או לתמרץ תשלום עתי בידי המזיק או חברת הביטוח אשר נכנסת בנעליו. בהקשר זה יש לציין כי הוועדה ציינה כי בהתאם להמלצתה, אין זאת אומרת כי בית המשפט לא יוכל לפסוק פיצויים עתיים, כפי שנעשה לעתים גם כיום, או שהצדדים לא יוכלו להסכים על כך, אבל לא יהיה בדבר משום חיוב.

(ב) מעת שהוחלט כי לא יהיה חיוב לפיצוי עתי, ברי כי רוב תשלומי הפיצויים ימשיכו להינתן בסכום מהוון. לאור האמור, סבורה הוועדה כי יש לראות את הניזוק כניזוק סביר, המשקיע את הפיצוי באפיק השקעה שבסיכון נמוך, ומשכך, קבעה הוועדה שיעור ריבית היוון אחיד של 3%.

(ג) עוד החליטה הוועדה על קביעת "רצועת נידוד" כשהריבית שנבחרה, לפי שיטת ההיוון האחיד, קרי 3%, תהא באמצעה. רוחב רצועת הנידוד יעמוד על אחוז ריבית אחד לכל כיוון. חריגה מרצועת הנידוד, תפעיל עדכון כמעט אוטומטי של ריבית ההיוון, כאשר רק בנסיבות חריגות מאוד תהיה לחשב הכללי אפשרות שלא להפעיל העדכון. לצורך בחינה מהי חריגה מרצועת הנידוד, תבחן התשואה המתקבלת מהשקעה באג"ח קונצרני AA לתקופה של 25 שנים. בחינת החריגה תתבצע אחת לשנתיים, כאשר אם במשך חצי השנה האחרונה שלפני נקודת הבחינה תחרוג התשואה ביותר מאחוז לכאן או לכאן, היינו 2% או 4% בהתאמה, יופעל העדכון כאמור.

בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הוועדה. במסגרת פסק הדין, בית המשפט העליון קרא לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הוועדה.

בהתאם לכך ביצעה מגדל ביטוח אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה ברבעון השני של שנת 2019, את הפרשות בענפים חובה וחבויות בסך של כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. יתרת ההפרשה עומדת על סך של כ-64 מיליון ש"ח בשייר לפני מס וזאת עקב תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי כנגד החברה.

הערכות החברה האמורות לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הנתונים הינם בגדר אומדן בלבד. בהתאם, יכול שיחולו שינויים בנתונים בפועל.

4.4.2. טיוטת תיקון שניה של הוראות החוזר המאוחד בקשר עם ענף רכב רכוש

בחודש מאי 2019, פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד בקשר עם ענף רכב רכוש. מטרת הטיוטה הינה לשפר את מצבו של הצרכן (מבוטח וצד ג') ולאפשר את שכלול שוק ביטוח הרכב ופתיחת התחרות, תוך הגברת טיב התיקון ואיכות השירות הניתנים למבוטחים על ידי חברות הביטוח, השמאים והמוסכים.

בהתאם, מוצע במסגרת הטיוטה, בין היתר: (1) לבטל את רשימות שמאי החוץ ולהורות לכל חברת ביטוח לעשות שימוש במאגר שמאים, אשר יחליף את רשימות השמאים הקיימות היום בכל חברת ביטוח, כך שכלל, למאגר השמאים יוכל להצטרף כל שמאי המבקש להתקשר בהסכם עם חברת הביטוח והתחייב בכתב לקיים את הוראות הדין; (2) מוצע להסדיר את אופן בחירת השמאי כך שלמבוטח תעמוד הזכות לבחור שמאי באופן עצמאי מבין שלושה שמאים שישלפו באופן אקראי ממאגר השמאים או לבחור שמאי פרטי; (3) חברת הביטוח תאפשר לכל מוסך שיתחייב לעמוד בעקרונות שיקבלו ביטוי בהסכם התקשרות עמה ואשר מטרתם הינה בין היתר להבטיח את איכותו של המוסך, לשמש כמוסך מוסכם ולהעניק שירות למבוטחיה או לניזוק שהוא צד שלישי התובע את חברת הביטוח; (4) חברת הביטוח תערוך סקרי שביעות רצון מהמוסכים עימם התקשרה ותפרסם לפחות אחת לחודש את דירוג שביעות הרצון האמור; (5) חברת הביטוח, תציע תכנית ביטוח בה רשאי המבוטח לבחור כל מוסך וזאת ללא השפעה על גובה ההשתתפות העצמית שישלם המבוטח, (6) חברת ביטוח תציג למבוטח לפני כריתת חוזה הביטוח את המשמעויות הנגזרות מתיקון רכב באמצעות מוסך מוסכם או מוסך אחר, לרבות גובה ההשתתפות העצמית שהוא עתיד לשלם, במסמך הכולל את דמי ההשתתפות העצמית שיידרש המבוטח לשלם, השינוי הצפוי בדמי הביטוח

בשלוש השנים העוקבות למועד הגשת התביעה וכן את השינוי הצפוי בגובה ההשתתפות העצמית בעת תביעה עתידית; 7) חברת ביטוח המשווקת תכנית ביטוח לביטוח רכב רכוש בעלת כיסוי מצומצם תמורת הנחה מתאימה למבוטח, תציג למבוטח את ההבדלים בין תכנית זו לתכנית המשווקת על ידה ובה בוטחו מספר המבוטחים הגדול ביותר בשנה הקלנדרית הקודמת (ובין היתר לגובה הפרמיה ולגובה ההשתתפות העצמית) ועוד.

נכון למועד דוח זה, החברה לומדת את הוראות טיוטת החוזר, ואין ביכולתה לצפות את השלכות הוראות הטייטה ככל שזו תתגבש לכדי חוזר מחייב, וזאת, בין היתר נוכח ריבוי התיקונים המוצעים והשלכותיהם האפשריות, אשר יכולות לפעול בכיוונים מנוגדים.

4.4.3. תקנות הביטוח הלאומי (העברת סכום שנתי ממבטח למוסד בעד תאונות דרכים), התשע"ט-2019

סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995 קובע בין היתר כי מנגנון ההתחשבנות בין המוסד לביטוח לאומי (להלן: "מל"ל") לבין חברות הביטוח לגבי תאונות דרכים ישונה, כך שתבוטל זכות השיבוב הקיימת למוסד בגין תאונות דרכים, ותחתיה ייקבע הסדר התחשבנות כולל במסגרתו יועבר מדי שנה למוסד סכום קבוע מחברות הביטוח ("סכום השיבוב").

בהתאם לחוק האמור, פורסמה בחודש יוני 2019 טיוטת תקנות הביטוח הלאומי (העברת סכום שנתי ממבטח למוסד בעד תאונות דרכים), התשע"ט-2019. עניינה של הטייטה הוא בקביעת סכום השיבוב, אופן חלוקתו ועדכונו, וכן הוראות בנוגע להשבת כספים מחברות הביטוח למל"ל בגין תאונות דרכים שאירעו בין השנים 2014-2018, אשר המל"ל לא הגיש לגביהן תביעות למבטח לפי חוק המל"ל, בשיעורים משתנים מדמי הביטוח. כמו כן, בהתאם לטייטה, החל מיום 1 בינואר 2020 מוצע שיעור התחשבנות ביחס לשנות חיתום עתידיות.

טיטת התקנות נוקבת בסכומי שיבוב בשיעורים גבוהים יותר מהשיעורים המופרשים על ידי מגדל ביטוח, בהתאם לניסיונה המצטבר, ולכן במידה וטיטת התקנות תאושר במתכונתה הנוכחית וללא שינוי בקשר עם סכומי השיבוב בגין תאונות דרכים שאירעו בין השנים 2014-2018, יהיה על מגדל ביטוח להגדיל את התחייבויותיה. יחד עם זאת, יצוין כי מדובר בטייטה שלפני כניסתה לתוקף מחויב הליך של שימוע מול חברות הביטוח לעניין גובה ואופן ההתחשבנות.

הערכות החברה האמורות לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הנתונים הינם בגדר אומדן בלבד. בהתאם, יכול שיחולו שינויים בנתונים בפועל.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2018.

מגדל שוקי הון

במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי ביחס לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2018.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. שינויים בהרכבי הדירקטוריונים בקבוצה ובמצבת נוסאי משרה בכירה בחברה ובמגדל ביטוח

6.1.1. יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח

ביום 1 במרס 2019 סיים פרופ' עודד שריג את כהונתו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, והחל ממועד זה החל מר ניר גלעד את כהונתו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח. לפירוט ראה דוחות מידיים של החברה מיום 11 בפברואר 2019 (אסמכתא: 012076-01-2019) ומיום 6 בפברואר 2019 (אסמכתא: 010720-01-2019).

6.1.2. אישור תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר דירקטוריון מגדל שוקי הון

ביום 24 באוקטובר 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו של מר ישראל אליהו, בנו של מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה, המכהן מיום 1 בפברואר 2014 כיו"ר דירקטוריון מגדל שוקי הון, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. אישור תנאי כהונתו נכנס לתוקפו מיום 1 בספטמבר 2019. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי של החברה מיום 19 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 01-2019-097279) ומיום 24 באוקטובר 2019 (אסמכתא: 01-2019-090429).

6.1.3 דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח

(א) ביום 3 בפברואר 2019 החל מר אריה מינטקביץ' את כהונתו כדירקטור בחברה, וזאת לאחר שביום 20 בינואר 2019 החל את כהונתו כדירקטור במגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של החברה מיום 3 בפברואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-012069) ומיום 21 בינואר 2019 (אסמכתא: 2019-01-008196).

(ב) ביום 12 במרס 2019, סיים מר אברהם ביגר את תפקידו כדירקטור בחברה, וזאת בהתאם להתחייבותו לפז חברת נפט בע"מ ("פז"), כי יתפטר מתפקידו בחברה, במגדל ביטוח ובמגדל גיוס הון עם מינויו כדירקטור בפז בהתאם להוראות חוק הריכוזיות. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 12 במרס 2019 (אסמכתא: 2019-01-021061) ושל מגדל גיוס הון מיום 12 במרס 2019 (אסמכתא: 2019-01-021190).

(ג) ביום 24 במרס 2019 החל מר מישאל וקנין לכהן כדירקטור חיצוני במגדל ביטוח. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 24 במרס 2019 (אסמכתא: 2019-01-025636).

(ד) ביום 2 בספטמבר 2019 חודשה כהונתה של גב' רונית בודו כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח. ביום 22 בספטמבר 2019 סיימה גברת רונית בודו את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה¹⁶. לפירוט ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 29 באוגוסט (אסמכתא: 2019-01-090469), מיום 3 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-091999) ומיום 22 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-097939).

(ה) ביום 22 בספטמבר 2019 החל מר שלמה הנדל את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופת כהונה ראשונה בת שלוש שנים. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 22 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-097930).

(ו) ביום 25 בספטמבר 2019 נבחרו מחדש, על ידי האסיפה הכללית של החברה, הדירקטורים הבאים: שלמה אליהו (לרבות בחירה כיו"ר דירקטוריון החברה), ד"ר גבריאל פיקר, מר עזריאל מוסקוביץ ומר אריה מינטקביץ. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 25 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-083169).

(ז) ביום 2 אוקטובר 2019 החל מר חיים רמון לכהן כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח. לפירוט ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 18 בספטמבר (אסמכתא: 2019-01-097084 ו-2019-01-097093) ומיום 3 באוקטובר 2019 (אסמכתא: 2019-01-085329).

6.1.4 מנכ"ל החברה ומנכ"ל מגדל ביטוח

(א) ביום 1 ביולי 2019, סיים מר דורון ספיר את תפקידו כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל מגדל ביטוח, לאחר שהודיע על רצונו לסיים את תפקידו בקבוצה ביום 6 מאי 2019.

(ב) ביום 2 ביולי 2019 החל מנהל הכספים של החברה ומנהל החטיבה הפיננסית של מגדל ביטוח, מר יוסי בן ברוך, לכהן בנוסף כממלא מקום מנכ"ל מגדל ביטוח, וזאת עד לכניסת מר רן עוז לתפקיד מנכ"ל מגדל ביטוח (ראה להלן).

(ג) ביום 1 בספטמבר 2019 החל מר רן עוז לכהן כמנכ"ל מגדל ביטוח, ובעקבות כך חדל באותו היום מנהל הכספים של החברה ומנהל החטיבה הפיננסית של מגדל ביטוח, מר יוסי בן ברוך, לכהן כממלא מקום מנכ"ל מגדל ביטוח.

(ד) ביום 10 באוקטובר 2019 החל לכהן כמנכ"ל החברה מר ניר גלעד, המכהן מאז ה-1 במרס 2019 כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר שכיהן כממלא מקום מנכ"ל החברה עד יום 10 באוקטובר 2019. יציין כי החל מיום 24 ביולי 2019 מכהן מר ניר גלעד גם כיו"ר חברות מגדל מקפת ויוזמה. החברה פועלת להביא את תנאי התגמול של מנכ"ל החברה, מר ניר גלעד, במוסדות המוסמכים לרבות האסיפה הכללית של החברה, אף שהוא אינו מקבל כל תמורה נוספת בגין כהונתו בחברה.

לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של החברה מיום 7 במאי 2019 (אסמכתא: 2019-01-043972) מיום 16 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-059311), מיום 17 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-059881) מיום 20 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-061441), מיום 24 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-062701) ומיום

¹⁶ סיום כהונתה של גברת בודו בחברה, נעשתה בהתאם להנחיות חוזר גופים מוסדיים 2018-9-13 מיום 26 באוגוסט 2018 ("חוזר דירקטוריון גוף מוסדי"), המסווג כהונה בחברת האם של מבטח במקביל לכהונה בדירקטוריון מבטח כ"זיקה אסורה".

30 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-065644) מיום 14 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-084322), ומיום 10 באוקטובר 2019 (אסמכתא: 2019-01-087606 וכן 2019-01-087540).

6.1.5. שינויים במצבת נושאי משרה במגדל ביטוח

- (א) ביום 31 באוגוסט 2019, חדל ד"ר לייבוש אולמן לכהן כאקטואר ראשי ואקטואר ממונה בביטוח חיים של מגדל ביטוח.
- (ב) ביום 1 בספטמבר 2019, החל מר אסף מיזן לכהן כאקטואר ראשי בביטוח חיים ובריאות של מגדל ביטוח, נושא משרה וחבר הנהלה.
- (ג) ביום 1 בספטמבר 2019, החל מר דני כצמן, המכהן כאקטואר ממונה בתחום ביטוח בריאות במגדל ביטוח, לכהן בנוסף כאקטואר ממונה בתחום ביטוח חיים של מגדל ביטוח, בכפיפות לאקטואר ראשי בביטוח חיים ובריאות של החברה, מר אסף מיזן, וזאת לתקופה של ארבעה חודשים, עד ליום 31 בדצמבר 2019.
- (ד) ביום 1 בינואר 2020, צפוי מר דוד סנטורי להתחיל לכהן כאקטואר ממונה בתחום ביטוח חיים של מגדל ביטוח, בכפיפות לאקטואר ראשי בביטוח חיים ובריאות של מגדל ביטוח, מר אסף מיזן.
- לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 24 ביולי 2019 (אסמכתאות: 2019-01-076657 ו-2019-01-076951), מיום 8 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-082654) ומיום 1 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-091384).
- (ה) ביום 1 באוקטובר 2019 סיים מר יוסי סירוטה מנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח במגדל ביטוח את תפקידו בחברה. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 26 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-084306).
- (ו) ביום 2 באוקטובר 2019, החל מר ערן צמרמן לכהן כמנהל אסטרטגיה ופיתוח עסקי ביטוח במגדל ביטוח. ראה דוח מידי של החברה מיום 18 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-097177).
- (ז) ביום 1 בנובמבר 2019, החלה גברת סיגל קליינשטרן, מנהלת תחום משאבי אנוש במגדל ביטוח, לכהן בכפיפות למנכ"ל החברה, חלף כפיפותה למנהל מטה החברה. ראה דוח מידי של החברה מיום 18 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-097153).
- (ח) ביום 10 בנובמבר 2019, החלה גברת ענת ליכטיג-אחייעז לכהן כמנהלת המטה במגדל ביטוח. לפרטים, ראה דוח מידי של החברה מיום 10 באוקטובר 2019 (אסמכתא: 2019-01-087552) ומיום 18 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-097123).
- (ט) ביום 1 בנובמבר 2019, סיים מר אסף אשכנזי את כהונתו כממונה האכיפה של החברה ושל ומגדל ביטוח וכן כמנהל המטה במגדל ביטוח וכחבר הנהלה. גברת אילנה בר המכהנת כיועצת המשפטית של החברה החלה לכהן החל מיום 14 בנובמבר 2019 גם כממונה האכיפה של החברה ושל ומגדל ביטוח. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 18 בספטמבר 2019 (אסמכתא: 2019-01-097162).

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי והאפקטיביות שלה. ההערכה כוללת: בקורות ברמת הארגון (ELC), בקורות על תהליך סגירת וערכת הדוחות, בקורות כלליות על מערכות מידע ובקורות על תהליכים מהותיים מאוד (המבוצעים במסגרת מגדל ביטוח).

בנוסף להצהרות המנהלים ולדוח בדבר אפקטיביות הבקרה הנדרשים בהתאם לתקנות ניירות ערך, מצורפים הצהרות, דוחות וגילויים בהתייחס לבקרה הפנימית בגופים המוסדיים המאוחדים אשר חלות עליהם הוראות הממונה. אלה מצורפים בפרק 6 לדוח תקופתי זה.

מידע נדרש בהתאם לחוזר המפקח

הגופים המוסדיים בקבוצה אמצו את מודל הבקרה הפנימי של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), המהווה מסגרת מוגדרת ומוכרת המשמשת לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

7.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים האמורים בדוח הכספי שלהם. על בסיס הערכה זו, המנכ"לים ומנהלי הכספים בגופים המוסדיים בקבוצה, בהתאמה, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגופים המוסדיים נדרשים לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

7.1. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2019, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים בקבוצה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים על דיווח כספי.

לדוחות הכספיים של הגופים המוסדיים בקבוצה מצורפים ההצהרות, הדוחות והגילויים הנדרשים בהתייחס לתהליכים הרלוונטיים, וזאת בהתאם להוראות חוזרי אחריות ההנהלה ושלבי הביניים שנקבעו בהם ליישום החוזרים.

8. אירועים לאחר תקופת הדיווח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח, ראה באור 10 לדוחות הכספיים. בדבר התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 לעיל.

הדירקטוריון מודה להנהלות חברות הקבוצה, לעובדי הקבוצה ולסוכניה על תרומתם להישגיה.

שלמה אליהו

יו"ר הדירקטוריון

ניר גלעד

מנכ"ל

28 בנובמבר 2019



דוחות כספיים מאוחדים



מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2019
בלתי מבוקרים - מונגש

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019

בלתי מבוקרים - מונגש

תוכן העניינים

עמוד

2	..... דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
12	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	..... באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
15	..... באור 1 - כללי
15	..... באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים
17	..... באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית
19	..... באור 4 - עונתיות
20	..... באור 5 - מגזרי פעילות
43	..... באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה
45	..... באור 7 - מכשירים פיננסיים
58	..... באור 8 - התחייבויות תלויות
88	..... באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח
93	..... באור 10 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח
94	..... נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת



קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. 972 3 623 2525
פקס 972 3 562 2555
ey.com



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ - מונגש

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הינה כ-133,503 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 וחלקה של הקבוצה ברווחים הינו כ-11,875 אלפי ש"ח וכ-2,621 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון
מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון
מבקרים משותפים

תל אביב,
28 בנובמבר 2019

ליום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
1,162,425	1,173,770	1,163,022
5,457	5,588	41,203
2,022,770	2,024,332	2,066,780
618,542	615,960	1,201,635
151,097	351,107	157,977
6,230,525	6,160,594	6,710,627
648,883	637,329	771,689
999,443	1,000,805	1,014,545
252,974	46,608	266,059
1,838,814	983,480	1,856,383
735,878	767,268	849,514
86,245,691	90,808,754	92,023,021
11,355,930	11,152,684	11,322,015
24,667,280	24,701,178	25,029,302
919,139	1,032,730	825,390
2,790,100	3,101,997	2,679,383
39,732,449	39,988,589	39,856,090
10,564,992	9,337,712	14,804,052
2,723,446	2,641,356	3,524,800
206,065	0	206,065
154,139,451	156,543,252	166,513,462
104,799,754	107,224,590	115,211,101

נכסים

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
השקעות בחברות כלולות
נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
נדל"ן להשקעה - אחר
נכסי ביטוח משנה
נכסי מסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגביה
השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
השקעות פיננסיות אחרות:
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
נכסים המוחזקים למכירה

סך הכל נכסים

סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
110,629	110,629	110,629
273,735	273,735	273,735
52,142	350,131	914,499
5,505,836	5,570,691	4,421,928
5,942,342	6,305,186	5,720,791
10,242	10,046	9,707
5,952,584	6,315,232	5,730,498
35,661,315	35,868,656	37,924,897
103,407,603	106,445,269	114,957,474
260,256	454,215 ^(*)	223,036
330,732	337,913	397,737
77,175	91,139 ^(*)	24,041
1,875,474	1,848,096	2,088,894
6,574,312	5,182,732	5,166,885
148,186,867	150,228,020	160,782,964
154,139,451	156,543,252	166,513,462

הון והתחייבויות**הון**

הון מניות

פרמיה על מניות

קרנות הון

עודפים

סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון**התחייבויות**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

התחייבויות בגין מסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות פיננסיות

סך הכל התחייבויות**סך הכל הון והתחייבויות**^(*) סווג מחדש. לפרטים נוספים ראה באור 2.ד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 בנובמבר 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שלמה אליהו
יו"ר דירקטוריוןניר גלעד
מנכ"ליוסי בן ברוך
מנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
13,382,300	3,338,817	3,431,174	9,835,112	10,219,670	פרמיות שהורווחו ברוטו
734,310	178,796	183,426	538,226	565,265	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,647,990	3,160,021	3,247,748	9,296,886	9,654,405	פרמיות שהורווחו בשייר
1,342,184	2,947,470	1,451,103	5,440,614	10,229,242	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,413,090	549,048	521,055	1,306,525	1,613,112	הכנסות מדמי ניהול
364,246	83,903	79,120	260,618	264,911	הכנסות מעמלות
47,151	9,642	9,557	30,713	32,368	הכנסות אחרות
15,814,661	6,750,084	5,308,583	16,335,356	21,794,038	סך הכל הכנסות
12,301,865	5,717,738	5,759,013	13,378,558	20,834,022	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
329,431	69,951	90,041	262,625	268,147	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,972,434	5,647,787	5,668,972	13,115,933	20,565,875	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,824,112	444,630	445,576	1,319,124	1,367,106	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,017,133	282,736	278,985	823,044	820,963	הוצאות הנהלה וכלליות
75,432	12,841	11,780	39,490	36,620	הוצאות אחרות
172,942	40,778	42,861	129,375	126,011	הוצאות מימון
15,062,053	6,428,772	6,448,174	15,426,966	22,916,575	סך הכל הוצאות
24,052	4,994	2,521	15,476	11,020	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
776,660	326,306	-1,137,070	923,866	-1,111,517	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
225,838	107,900	-387,215	303,223	-400,790	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
550,822	218,406	-749,855	620,643	-710,727	רווח (הפסד) לתקופה
549,040	218,180	-750,467	619,075	-712,930	מיוחס ל:
1,782	226	612	1,568	2,203	בעלי המניות של החברה
550,822	218,406	-749,855	620,643	-710,727	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
0.52	0.21	-0.72	0.59	-0.68	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
550,822	218,406	-749,855	620,643	-710,727
רווח (הפסד) לתקופה				
רווח (הפסד) כולל אחר				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר				
שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח				
הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים				
זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר				
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים				
זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים				
זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות				
חוץ				
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים				
למכירה				
השפעת המס על רכיבים אחרים של				
רווח כולל אחר				
סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר				
לתקופה שלאחר שהוכרו לראשונה				
במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר				
לרווח והפסד, נטו ממס				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא				
יועברו לרווח והפסד				
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות				
הטבה מוגדרת				
הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע				
השפעת המס				
רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר				
לרווח והפסד, נטו ממס				
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס				
רווח (הפסד) כולל לתקופה				
מיוחס ל:				
בעלי המניות של החברה				
זכויות שאינן מקנות שליטה				
רווח (הפסד) כולל לתקופה				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה פרמיה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון נכסים פיננסים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון סה"כ אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח	
110,629	273,735	39,715	6,989	-1,735	-173	7,346	5,505,836	5,942,342	10,242	5,952,584
0	0	0	0	0	0	0	-712,930	-712,930	2,203	-710,727
0	0	488,727	0	0	-934	374,564	-20,978	841,379	-66	841,313
0	0	488,727	0	0	-934	374,564	-733,908	128,449	2,137	130,586
0	0	0	0	0	0	0	-350,000	-350,000	0	-350,000
0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,672	-2,672
110,629	273,735	528,442	6,989	-1,735	-1,107	381,910	4,421,928	5,720,791	9,707	5,730,498

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

דיבידנד ששולם

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2019
(מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל דיבידנד ששולם

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
110,629	273,735	485,961	6,989	-1,735	-1,157	7,346	5,017,616	5,899,384	8,478	5,907,862
0	0	0	0	0	0	0	619,075	619,075	1,568	620,643
0	0	-147,816	0	0	543	0	0	-147,273	0	-147,273
0	0	-147,816	0	0	543	0	619,075	471,802	1,568	473,370
0	0	0	0	0	0	0	-66,000	-66,000	0	-66,000
110,629	273,735	338,145	6,989	-1,735	-614	7,346	5,570,691	6,305,186	10,046	6,315,232

יתרה ליום 1 בינואר 2018
(מבוקר)

רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח
110,629	273,735	360,078	6,989	-1,735	-812	7,346	5,536,983	6,293,213	9,142	6,302,355	סה"כ הון אלפי ש"ח
0	0	0	0	0	0	0	-750,467	-750,467	612	-749,855	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח
0	0	168,364	0	0	-295	374,564	-14,588	528,045	-47	527,998	מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ אלפי ש"ח
0	0	168,364	0	0	-295	374,564	-765,055	-222,422	565	-221,857	מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ אלפי ש"ח
0	0	0	0	0	0	0	-350,000	-350,000	0	-350,000	מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ אלפי ש"ח
110,629	273,735	528,442	6,989	-1,735	-1,107	381,910	4,421,928	5,720,791	9,707	5,730,498	סה"כ הון אלפי ש"ח

יתרה ליום 1 ביולי 2019
(בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
110,629	273,735	313,131	6,989	-1,735	-527	7,346	5,418,511	6,128,079	9,820	6,137,899
0	0	0	0	0	0	0	218,180	218,180	226	218,406
0	0	25,014	0	0	-87	0	0	24,927	0	24,927
0	0	25,014	0	0	-87	0	218,180	243,107	226	243,333
0	0	0	0	0	0	0	-66,000	-66,000	0	-66,000
110,629	273,735	338,145	6,989	-1,735	-614	7,346	5,570,691	6,305,186	10,046	6,315,232

יתרה ליום 1 ביולי 2018**(בלתי מבוקר)**

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר**2018 (בלתי מבוקר)**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

נספח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח
א	6,048,190	154,554	-2,240,800	-1,039,636	1,023,004
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעות בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה	-992	0	-393	0	0
השקעה ברכוש קבוע	1,267	500	125	125	2,420
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים	-17,532	-12,513	-3,087	-3,048	-21,630
פירעון הלוואות שניתנו לחברות כלולות	-105,081	-101,289	-27,223	-35,626	-133,118
דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות	0	10,467	0	1,372	10,467
תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים	9,025	2,248	269	1,908	5,439
תמורה ממימוש רכוש קבוע	707	1,188	57	181	1,485
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	103	41	9	10	88
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
תמורה מהנפקת אגרות חוב	-112,503	-99,358	-30,243	-35,078	-134,849
בניכוי הוצאות הנפקה	250,000	1,120,617	0	0	1,833,822
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה	-306	-10,458	0	0	-17,369
פדיון אגרות חוב	-25,009	0	-8,876	0	0
שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים ונאכלים, נטו	-517,860	0	0	0	-331,475
דיבידנד לזכויות שאין מקנות שליטה	-35,161	-6,087	2,349	-5,569	19,959
דיבידנד	-2,672	0	0	0	0
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) מימון	-350,000	-66,000	-350,000	-66,000	-66,000
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושוי מזומנים	-681,008	1,038,072	-356,527	-71,569	1,438,937
עליה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים					
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה	-214,265	88,498	-45,509	-22,553	164,044
יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה	5,040,414	1,181,766	-2,673,079	-1,168,836	2,491,136
ב	13,288,438	10,797,302	21,001,931	13,147,904	10,797,302
ג	18,328,852	11,979,068	18,328,852	11,979,068	13,288,438

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נספח א- תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה (1)
550,822	218,406	-749,855	620,643	-710,727	רווח (הפסד) לתקופה
-24,052	-4,994	-2,521	-15,476	-11,020	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים
1,013,370	-2,334,629	-1,099,754	-3,666,509	-8,197,466	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
-329,549	-48,436	-26,611	-273,186	-196,646	רווחים, נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח
-1,417,460	-332,475	-128,364	-1,085,160	-979,362	וחוזי השקעה תלויי תשואה
-153,324	-58,668	12,965	-120,972	-11,323	הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות
178,496	-34,186	-126,695	115,060	-372,534	נכסי חוב סחירים
27,243	16,257	2,694	27,304	10,433	נכסי חוב שאינם סחירים
-1,213	-3	0	-1,305	1,519	מניות
-97	58	-2	-91	187	השקעות אחרות
-90,872	-20,547	0	-42,862	-138,131	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
-7,225	0	0	1,442	-1,498	הפסד (רווח) ממימוש
54,033	13,614	21,489	40,646	64,761	נכסים בלתי מוחשיים
134,420	32,976	36,527	100,915	105,085	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
22,736	0	0	0	0	תלויי תשואה
3,514,152	3,395,712	2,493,621	6,551,818	11,549,871	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
717,115	169,097	677,544	924,456	2,263,582	שאינם תלויי תשואה
36,247	57,599	12,284	34,885	-15,102	שינוי בנכסי ביטוח משנה
-59,368	18,317	2,406	-60,930	-44,010	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
225,838	107,900	-387,215	303,223	-400,790	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
-163,463	-25,754	-282,437	-141,542	-341,971	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים
-3,813,984	-2,681,405	-2,193,144	-3,624,339	-548,692	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים
-38,627	-1,127	-110,649	-36,853	-123,007	תלויי תשואה
-2,113,290	-797,400	-630,455	-1,672,268	1,069,138	רכישת נדל"ן להשקעה
29,429	117,734	43,288	-1,961	-113,636	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
-1,182,631	478,820	-795,875	-323,755	-20,243	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר
-90,139	120,981	140,239	-139,832	308,969	רכישת נדל"ן להשקעה
9,818	-7,146	19,660	9,484	35,625	מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
0	0	0	0	-5,312	פרמיות לגביה
-3,522,397	-1,817,705	-2,321,005	-3,097,808	3,888,427	חייבים ויתרות חובה
-151,684	0	0	-109,335	-96,619	זכאים ויתרות זכות
2,880,579	476,567	521,195	1,929,355	2,007,311	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-390,049	-165,178	-45,288	-205,709	-93,061	נכסים המוחזקים למכירה
1,655,733	248,274	354,153	1,017,408	1,052,859	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
1,023,004	-1,039,636	-2,240,800	154,554	6,048,190	מפעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור
					ריבית ששולמה
					ריבית שהתקבלה
					מסים ששולמו, נטו
					דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
8,497,605	10,181,402	16,728,618	8,497,605	10,564,992
2,299,697	2,966,502	4,273,313	2,299,697	2,723,446
10,797,302	13,147,904	21,001,931	10,797,302	13,288,438
נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				
10,564,992	9,337,712	14,804,052	9,337,712	14,804,052
2,723,446	2,641,356	3,524,800	2,641,356	3,524,800
13,288,438	11,979,068	18,328,852	11,979,068	18,328,852
נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים				
29,400	-7,463	907	8,327	9,379
987	-178	0	1,296	0

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

א. הישות המדווחת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. שליטה בחברה

החברה נשלטת על-ידי חברת אליהו הנפקות בע"מ (להלן - "אליהו הנפקות") חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ (להלן - "אליהו 1959") המחזיקה כ-68% מהון המניות של החברה. כפי שנמסר לחברה על ידי "אליהו 1959":

- בחודש ספטמבר 2017 ביצעה אליהו הנפקות הנפקה פרטית של אגרות חוב לטווח ארוך למשקיעים מסווגים אשר נרשמו למסחר בבורסה במסגרת רצף המוסדיים.
- במסגרת ההנפקה, אליהו הנפקות הנפיקה, ללא תמורה לרוכשי אגרות החוב, אופציות לרכישת 159,900 אלפי מניות החברה מידי אליהו הנפקות, בשלוש סדרות שוות בכמות, אשר יהיו ניתנות למימוש במשך שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים בהתאמה ממועד העברת המניות לאליהו הנפקות.
- בחודש יוני 2017 מכרה "אליהו 1959" כ-0.73% מאחזקותיה בחברה בעסקה מחוץ לבורסה.
- מר שלמה אליהו הינו בעל השליטה הסופי בחברה וב"אליהו 1959", בין היתר, באמצעות החברות שלמה אליהו אחזקות בע"מ ואחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ, שבשליטתו.

א. מתכונת עריכת של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-34 IAS, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) התשמ"א-1981 והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברה ביטוח.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים 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 שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים. לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב הפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באורים 6.6 ו-9.9.

ג. חכירות

כמפורט בבאור 3.ב. בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), הקבוצה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שמיישמת הקבוצה כמחיר אינה שונה כתוצאה מיישום התקן.

- המדיניות החשבונאית שמיישמת הקבוצה כחוכר עד ליום 31 בדצמבר 2018, הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-17 IAS:

1. חכירה מימונית

בחכירה מימונית, הועברו לקבוצה באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס החכור. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים ומוכרת התחייבות בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימליים העתידיים. לאחר ההכרה לראשונה מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. תשלומי החכירה מוקצים בין הוצאות המימון ופירעון של ההתחייבות בגין החכירה לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

2. חכירה תפעולית

הסכמי חכירה, בהם לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. זאת, פרט לחכירות תפעוליות של נכסי נדל"ן אשר הקבוצה בחרה לסווג כנדל"ן להשקעה. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח והפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

- המדיניות החשבונאית שמיישמת הקבוצה כחוכר החל מיום 1 בינואר 2019, הינה כדלקמן:

הקבוצה מטפלת בחוזה כחוכר חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

עבור העסקאות בהן הקבוצה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים, בהן בחרה הקבוצה להכיר עבור חלק מקבוצות הנכסים בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה הקבוצה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהקבוצה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת הקבוצה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. לאחר מועד התחילה מודדת הקבוצה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת הקבוצה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

1. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת הקבוצה בשיעור המדד הידוע במועד זה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ג. חכירות (המשך)

2. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה במועד היווצרותם.

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקק ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה הקבוצה ברווח או בהפסד הנובע מהגרירה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

ד. שינוי סיווג

1. בוצע סיווג מחדש בגין התחייבויות למס בגין דיבידנדים שמקורם ברווחי שערך בחברה כלולה. בהתאם לכך הוגדלו סכומי התחייבויות בגין מסים שוטפים כנגד התחייבויות בגין מסים נדחים.

2. בוצעו סיווגים במרכיבי באור 7.

לסיווגים המפורטים לעיל לא הייתה השפעה על ההון, על הרווח והפסד ועל הרווח הכולל.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות השנתיים המאוחדים, למעט המפורט להלן.

א. הערכה מחדש של קרקע ובנייני משרדים בבעלות

החל מהדוחות של הרבעון השלישי, אימצה החברה מודל הערכה מחדש למדידה של קרקע ובנייני משרדים בבעלות כמתאפשר על ידי תקן חשבונאות בינלאומי 16 - רכוש קבוע. להערכת החברה, מודל זה נותן לקורא הדוחות מידע רלבנטי יותר המשקף את שווי השוק של הנכסים האמורים. עד למועד המעבר, החברה מדדה את קבוצת הנכסים לפי מודל העלות.

השווי ההוגן נקבע על ידי מערכי שווי חיצוניים מוסמכים בלתי תלויים בהתאם להערכות שווי כלכליות המבוססות על השוואה לעסקאות של נכסים דומים שנערכו לאחרונה בשוק הנדל"ן ביחס לנדל"ן דומה במאפיינים ולרבות מיקום, מצב פיזי, ייעוד וכדומה או בהתבסס על טכניקת היוון הכנסות המבוססת על הערך הנוכחי של אומדן התזרים התפעולי מהשכרה הנובע מהנכס, בהתבסס על תזרימי המזומנים השנתיים נטו לפני מס, המהוונים בשיעור היוון המשקף את הסיכונים הספציפיים הגלומים בהם.

א. הערכה מחדש של קרקע ובנייני משרדים בבעלות (המשך)

על פי מודל הערכה מחדש, נמדד הרכוש הקבוע על בסיס שווי ההוגן. אם הערך בספרים של נכס עולה כתוצאה מהערכה מחדש, העלייה תוכר ברווח כולל אחר ותיצבר בהון, תחת הכותרת של קרן הערכה מחדש. ירידת ערך של נכס שהוערך מחדש נזקפת ישירות לרווח כולל אחר, עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות בקרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס. ברגע שבו אופסה יתרת קרן ההערכה מחדש מוכרת ירידת ערך נוספת, אם קיימת, ברווח או הפסד. עלייה בערכו של נכס כתוצאה מהערכה מחדש, מוכרת ברווח או הפסד עד לסכום שבו היא מבטלת ירידה כתוצאה מהערכה מחדש של אותו נכס, שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד. כל עלייה נוספת לאחר מכן נזקפת לקרן הערכה מחדש. קרן הערכה מחדש מועברת ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע.

להלן ההשפעות העיקריות על הדוחות הכספיים:

יתרת קרן הערכה מחדש שנוצרה כתוצאה מאימוץ המודל, ליום 30 בספטמבר 2019, הביאה לגידול ברווח הכולל בסך של כ-486 מיליון ש"ח (בניכוי מס כ-375 מיליון ש"ח), ומנגד ההשפעה על הרווח והפסד כתוצאה מגידול בהתחייבויות הביטוחיות בגין חישוב ה-LAT הנובע משינוי עודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים הסתכמה לסך של כ-158 מיליון ש"ח (בניכוי מס כ-104 מיליון ש"ח). סך ההשפעה על הרווח הכולל הסתכמה בכ-328 מיליון ש"ח (בניכוי מס בכ-270 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראה באור 9.א.1.

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים

יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחובה, או חלק מחובה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה הקבוצה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי, כאשר, יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה הקיים במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2.ג. לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן הקבוצה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2.ג. לעיל, למעט חריגים, מכירה הקבוצה בגין כל חובה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החוכר, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

כתוצאה מיישום התקן, גדלו יתרות הנכסים וההתחייבויות במאזן ליום 1 בינואר 2019 בכ-127 מיליון ש"ח. ההשפעה על דוח רווח והפסד אינה מהותית.

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

1. הקבוצה העריכה את שיעורי הריבית הנומינלית המתאים להיוון חוזי החכירה בהתאם לסיכון המימוני של הקבוצה, בהתאם למח"מ חוזי החכירה. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בין 1.17% לבין 3.5%.

2. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

א) הקבוצה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
ב) בחלק מקבוצות נכס הבסיס, הקבוצה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ-12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן מדד ידוע %	מדד המחירים לצרכן מדד בגין %
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
-7.1	0.5	0.6
4.6	1.1	1.1
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
-2.4	-0.7	-0.3
-0.6	0.2	0.2
8.1	1.2	0.8

30 בספטמבר 2019
30 בספטמבר 2018
30 בספטמבר 2019
30 בספטמבר 2018
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

א. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובריאות אינן מתאפיינות בעונתיות. יחד עם זאת, עקב העובדה שההפרשות לביטוחי חיים נהנות מהטבות מס, חלק ניכר מהמכירות החדשות מתבצע בעיקר בסוף השנה.

ב. ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר, וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בינואר או באפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעליה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

א. כללי

באור מגזרי פעילות כולל מספר מגזרים המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אלה כוללות מגוון מוצרים ומנהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים. המוצרים בבסיס כל מגזר דומים בעיקרם לעניין מהותם, אופן הפצתם, תמהיל הלקוחות, מהות הסביבה המפקחת וכן במאפיינים כלכליים ודמוגרפיים ארוכי טווח הנגזרים מחשיפה בעלת מאפיינים דומים לסיכונים ביטוחיים. כמו כן, לתוצאות תיק ההשקעות המוחזק כנגד ההתחייבויות הביטוחיות עשויה להיות השפעה ניכרת על הרווחיות.

תוצאות כל מגזר כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם על בסיס סביר.

כללי החשבונאות שישמשו בדיווח המגזרי תואמים את כללי החשבונאות המקובלים שאומצו לצורך העריכה וההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח כולל את ענפי ביטוח חיים, פנסיה וגמל והוא מתמקד בעיקר בחסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן, קרנות פנסיה וקופות גמל לרבות קרנות השתלמות) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח לביטוח חיים, פנסיה וגמל.

2. מגזר ביטוח בריאות

מגזר ביטוח בריאות מרכז את כל פעילות הקבוצה בביטוח בריאות - המגזר כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, ניתוחים, השתלות, ביטוח שיניים ועוד.

3. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים, וענפי חבויות אחרים.

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

• ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

• ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית, אחריות המוצר, גוף אוניות וגוף מטוסים.

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות לרבות אובדן רכוש, מקיף בתי עסק, מקיף דירות, בנקים למשכנתאות, תאונות אישיות, מטענים בהובלה, ביטוח הנדסי וסיכונים אחרים.

4. מגזר שירותים פיננסיים

מגזר זה כולל בעיקר, שירותי ניהול נכסים פיננסיים ושיווק להשקעות (בעיקר ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים).

5. מגזרי פעילות אחרים

מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

6. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי הפעילות, פעילויות נלוות/משקיות לפעילות הקבוצה, והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון מגדל ביטוח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
10,219,670	0	0	0	0	1,755,235	1,197,252	7,267,183
565,265	0	0	0	0	338,937	71,910	154,418
9,654,405	0	0	0	0	1,416,298	1,125,342	7,112,765
10,229,242	-23,640	200,179	76	1,060	139,554	234,983	9,677,030
1,613,112	0	0	0	118,219	0	0	1,494,893
264,911	-111,315 [*]	0	253,001	2,464	61,952	8,254	50,555
32,368	-29,494	30,835	25,779	2,425	507	0	2,316
21,794,038	-164,449	231,014	278,856	124,168	1,618,311	1,368,579	18,337,559
20,834,022	-27,298	0	0	0	1,173,494	1,201,669	18,486,157
268,147	0	0	0	0	151,178	58,033	58,936
20,565,875	-27,298	0	0	0	1,022,316	1,143,636	18,427,221
1,367,106	-111,239	0	89,281	34,272	339,625	357,784	657,383
820,963	-11,652	39,414	138,325	72,919	46,115	64,251	471,591
36,620	0	24,333	3,264	471	5,532	0	3,020
126,011	-16,938	128,362	2,191	266	227	387	11,516
22,916,575	-167,127	192,109	233,061	107,928	1,413,815	1,566,058	19,570,731
11,020	0	6,916	378	0	-806	0	4,532
-1,111,517	2,678	45,821	46,173	16,240	203,690	-197,479	-1,228,640
1,195,980 ^{**}	0	575,368	-1,288	-647	145,931	32,514	444,102
84,463	2,678	621,189	44,885	15,593	349,621	-164,965	-784,538
114,957,474	0	0	0	0	0	2,727,745	112,229,729
37,924,897	0	0	0	0	5,295,634	1,465,519	31,163,744

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

^{*} נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 77,097 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 19,904 אלפי ש"ח,

בתחום ביטוח כללי בסך של 13,441 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 873 אלפי ש"ח.

^{**} כולל סך של כ-486 מיליון ש"ח שנובע משערוך קרקע ובנייני משרדים בבעלות. סכום זה יוחס למגזרי הפעילות השונים בהתאם לשיוך הנכסים. לפרטים נוספים ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	בריאות	ביטוח כללי	שירותים פיננסים	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ
6,943,569	1,103,278	1,788,265	0	0	0	0	9,835,112
141,308	66,683	330,235	0	0	0	0	538,226
6,802,261	1,036,595	1,458,030	0	0	0	0	9,296,886
5,106,019	113,119	118,472	566	419	122,908	-20,889	5,440,614
1,192,343	0	0	114,182	0	0	0	1,306,525
53,333	11,803	58,613	1,731	252,770	0	-117,632	260,618
0	0	1,190	439	26,527	33,424	-30,867	30,713
13,153,956	1,161,517	1,636,305	116,918	279,716	156,332	-169,388	16,335,356
11,361,677	727,722	1,317,903	0	0	0	-28,744	13,378,558
64,323	30,584	167,718	0	0	0	0	262,625
11,297,354	697,138	1,150,185	0	0	0	-28,744	13,115,933
644,380	320,511	355,617	39,946	73,239	0	-114,569	1,319,124
471,275	59,138	42,815	68,964	156,787	35,886	-11,821	823,044
3,322	0	6,636	346	3,532	25,654	0	39,490
9,773	278	2,865	473	348	128,263	-12,625	129,375
12,426,104	1,077,065	1,558,118	109,729	233,906	189,803	-167,759	15,426,966
6,557	0	-280	0	173	9,026	0	15,476
734,409	84,452	77,907	7,189	45,983	-24,445	-1,629	923,866
-84,737	-9,872	-44,195	0	7	-84,983	0	-223,780
649,672	74,580	33,712	7,189	45,990	-109,428	-1,629	700,086
104,227,477	2,217,792	0	0	0	0	0	106,445,269
29,286,014	1,247,306	5,335,336	0	0	0	0	35,868,656

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

^(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 82,613 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 22,345 אלפי ש"ח, בתחום כללי בסך של 12,358 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסים בסך של 316 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
3,431,174	0	0	0	0	588,262	410,403	2,432,509
183,426	0	0	0	0	116,020	21,266	46,140
3,247,748	0	0	0	0	472,242	389,137	2,386,369
1,451,103	-8,204	44,000	-23	313	23,828	38,734	1,352,455
521,055	0	0	0	39,263	0	0	481,792
79,120	-37,508	0	82,134	395	21,531	1,039	11,529
9,557	-9,768	9,444	8,767	929	185	0	0
5,308,583	-55,480	53,444	90,878	40,900	517,786	428,910	4,232,145
5,759,013	-9,037	0	0	0	413,282	599,043	4,755,725
90,041	0	0	0	0	45,592	19,198	25,251
5,668,972	-9,037	0	0	0	367,690	579,845	4,730,474
445,576	-38,118	0	14,998	10,934	114,372	120,637	222,753
278,985	-4,170	12,730	59,392	24,382	15,537	20,791	150,323
11,780	0	7,830	951	148	1,844	0	1,007
42,861	-5,645	43,929	738	75	-8	128	3,644
6,448,174	-56,970	64,489	76,079	35,539	499,435	721,401	5,108,201
2,521	0	1,429	122	0	-60	0	1,030
-1,137,070	1,490	-9,616	14,921	5,361	18,291	-292,491	-875,026
719,707 ^(*)	0	392,290	-796	-398	55,623	9,926	263,062
-417,363	1,490	382,674	14,125	4,963	73,914	-282,565	-611,964
114,957,474	0	0	0	0	0	2,727,745	112,229,729
37,924,897	0	0	0	0	5,295,634	1,465,519	31,163,744

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

^(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 26,967 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 6,768 אלפי ש"ח בתחום ביטוח כללי בסך של 3,709 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסים בסך של 64 אלפי ש"ח.

^(**) כולל סך של כ-486 מיליון ש"ח שנובע משערוך קרקע ובנייני משרדים בבעלות. סכום זה יוחס למגזרי הפעילות השונים בהתאם לשיוך הנכסים. לפרטים נוספים ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
3,338,817	0	0	0	0	610,256	380,020	2,348,541
178,796	0	0	0	0	107,043	22,359	49,394
3,160,021	0	0	0	0	503,213	357,661	2,299,147
2,947,470	-7,217	44,481	116	2,048	44,456	64,859	2,798,727
549,048	0	0	0	38,911	0	0	510,137
83,903	-35,447	0	77,851	406	20,140	1,635	19,318
9,642	-9,933	10,258	8,575	349	393	0	0
6,750,084	-52,597	54,739	86,542	41,714	568,202	424,155	5,627,329
5,717,738	-9,234	0	0	0	385,568	252,931	5,088,473
69,951	0	0	0	0	33,456	16,326	20,169
5,647,787	-9,234	0	0	0	352,112	236,605	5,068,304
444,630	-35,575	0	8,796	12,400	137,058	107,717	214,234
282,736	-4,164	7,535	65,638	24,343	14,984	19,455	154,945
12,841	0	8,228	1,178	116	2,212	0	1,107
40,778	-4,272	41,504	91	252	-1	94	3,110
6,428,772	-53,245	57,267	75,703	37,111	506,365	363,871	5,441,700
4,994	0	3,167	66	0	-224	0	1,985
326,306	648	639	10,905	4,603	61,613	60,284	187,614
37,878	0	17,032	11	0	8,365	1,093	11,377
364,184	648	17,671	10,916	4,603	69,978	61,377	198,991
106,445,269	0	0	0	0	0	2,217,792	104,227,477
35,868,656	0	0	0	0	5,335,336	1,247,306	29,286,014

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

^(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 25,270 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 6,723 אלפי ש"ח בתחום כללי בסך של 3,314 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסים בסך של 140 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
13,382,300	0	0	0	0	2,407,721	1,486,789	9,487,790
734,310	0	0	0	0	451,258	87,412	195,640
12,647,990	0	0	0	0	1,956,463	1,399,377	9,292,150
1,342,184	-27,834	144,448	572	216	130,824	27,780	1,066,178
1,413,090	0	0	0	153,055	0	0	1,260,035
364,246	158,558 ^(*)	0	341,792	4,048	78,190	15,783	82,991
47,151	-41,972	49,928	35,565	1,860	1,770	0	0
15,814,661	-228,364	194,376	377,929	159,179	2,167,247	1,442,940	11,701,354
12,301,865	-39,094	0	0	0	1,687,164	921,608	9,732,187
329,431	0	0	0	0	201,207	51,312	76,912
11,972,434	-39,094	0	0	0	1,485,957	870,296	9,655,275
1,824,112	-154,501	0	152,115	51,779	479,095	433,240	862,384
1,017,133	-15,930	50,800	157,553	94,620	54,025	76,388	599,677
75,432	0	34,632	4,746	459	8,480	0	27,115
172,942	-17,188	170,508	527	559	4,445	401	13,690
15,062,053	-226,713	255,940	314,941	147,417	2,032,002	1,380,325	11,158,141
24,052	0	12,669	58	0	564	0	10,761
776,660	-1,651	-48,895	63,046	11,762	135,809	62,615	553,974
-669,040	0	-219,997	686	676	-141,840	-34,053	-274,512
107,620	-1,651	-268,892	63,732	12,438	-6,031	28,562	279,462
103,407,603	0	0	0	0	0	2,182,812	101,224,791
35,661,315	0	0	0	0	5,165,036	1,299,590	29,196,689

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

^(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 111,119 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 29,229 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 16,134 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסים בסך של 2,076 אלפי ש"ח.

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
7,267,183	0	0	7,267,183	פרמיות שהורווחו ברוטו
154,418	0	0	154,418	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
7,112,765	0	0	7,112,765	פרמיות שהורווחו בשייר
9,677,030	1,265	4,828	9,670,937	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,494,893	85,524	263,810	1,145,559	הכנסות מדמי ניהול
50,555	0	0	50,555	הכנסות מעמלות
2,316	0	0	2,316	הכנסות אחרות
18,337,559	86,789	268,638	17,982,132	סך כל ההכנסות
18,486,157	0	0	18,486,157	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
58,936	0	0	58,936	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,427,221	0	0	18,427,221	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
657,383	37,822	95,099	524,462	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
471,591	44,817	143,439	283,335	הוצאות הנהלה וכלליות
3,020	3,020	0	0	הוצאות אחרות
11,516	0	0	11,516	הוצאות מימון
19,570,731	85,659	238,538	19,246,534	סך כל ההוצאות
4,532	0	0	4,532	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-1,228,640	1,130	30,100	-1,259,870	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
444,102	890	3,165	440,047	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
-784,538	2,020	33,265	-819,823	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
6,943,569	0	0	6,943,569	פרמיות שהורווחו ברוטו
141,308	0	0	141,308	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,802,261	0	0	6,802,261	פרמיות שהורווחו בשייר
5,106,019	1,509	5,404	5,099,106	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,192,343	84,655	258,171	849,517	הכנסות מדמי ניהול
53,333	0	0	53,333	הכנסות מעמלות
13,153,956	86,164	263,575	12,804,217	סך כל ההכנסות
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
11,361,677	0	0	11,361,677	השקעה ברוטו
				חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
64,323	0	0	64,323	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
11,297,354	0	0	11,297,354	השקעה בשייר
644,380	38,079	94,908	511,393	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
471,275	42,791	133,473	295,011	הוצאות הנהלה וכלליות
3,322	3,322	0	0	הוצאות אחרות
9,773	0	0	9,773	הוצאות מימון
12,426,104	84,192	228,381	12,113,531	סך כל ההוצאות
				חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
6,557	0	0	6,557	השווי המאזני
734,409	1,972	35,194	697,243	רווח לפני מסים על ההכנסה
-84,737	-206	-710	-83,821	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
649,672	1,766	34,484	613,422	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
2,432,509	0	0	2,432,509	פרמיות שהורווחו ברוטו
46,140	0	0	46,140	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,386,369	0	0	2,386,369	פרמיות שהורווחו בשייר
1,352,455	164	728	1,351,563	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
481,792	28,761	89,679	363,352	הכנסות מדמי ניהול
11,529	0	0	11,529	הכנסות מעמלות
4,232,145	28,925	90,407	4,112,813	סך כל ההכנסות
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
4,755,725	0	0	4,755,725	השקעה ברוטו
				חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
25,251	0	0	25,251	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
4,730,474	0	0	4,730,474	השקעה בשייר
222,753	12,554	32,016	178,183	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
150,323	14,243	50,345	85,735	הוצאות הנהלה וכלליות
1,007	1,007	0		הוצאות אחרות
3,644	0	0	3,644	הוצאות מימון
5,108,201	27,804	82,361	4,998,036	סך כל ההוצאות
				חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
1,030	0	0	1,030	השווי המאזני
-875,026	1,121	8,046	-884,193	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
263,062	-352	-1,351	264,765	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
-611,964	769	6,695	-619,428	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
2,348,541	0	0	2,348,541	פרמיות שהורווחו ברוטו
49,394	0	0	49,394	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,299,147	0	0	2,299,147	פרמיות שהורווחו בשייר
2,798,727	290	1,630	2,796,807	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
510,137	28,183	86,221	395,733	הכנסות מדמי ניהול
19,318	0	0	19,318	הכנסות מעמלות
5,627,329	28,473	87,851	5,511,005	סך כל ההכנסות
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
5,088,473	0	0	5,088,473	השקעה ברוטו
				חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
20,169	0	0	20,169	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
				תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
5,068,304	0	0	5,068,304	השקעה בשייר
214,234	12,568	28,464	173,202	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
154,945	13,943	43,111	97,891	הוצאות הנהלה וכלליות
1,107	1,107	0	0	הוצאות אחרות
3,110	0	0	3,110	הוצאות מימון
5,441,700	27,618	71,575	5,342,507	סך כל ההוצאות
				חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
1,985	0	0	1,985	השווי המאזני
187,614	855	16,276	170,483	רווח לפני מסים על ההכנסה
11,377	513	1,526	9,338	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
198,991	1,368	17,802	179,821	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ	
9,487,790	0	0	9,487,790	פרמיות שהורווחו ברוטו
195,640	0	0	195,640	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
9,292,150	0	0	9,292,150	פרמיות שהורווחו בשייר
1,057,813	6,630	1,735	1,066,178	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
801,209	346,619	112,207	1,260,035	הכנסות מדמי ניהול
82,991	0	0	82,991	הכנסות מעמלות
11,234,163	353,249	113,942	11,701,354	סך כל ההכנסות
9,732,187	0	0	9,732,187	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
76,912	0	0	76,912	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,655,275	0	0	9,655,275	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
685,519	127,350	49,515	862,384	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
370,235	174,308	55,134	599,677	הוצאות הנהלה וכלליות
0	0	27,115	27,115	הוצאות אחרות
13,690	0	0	13,690	הוצאות מימון
10,724,719	301,658	131,764	11,158,141	סך כל ההוצאות
10,761	0	0	10,761	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
520,205	51,591	-17,822	553,974	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-268,816	-4,548	-1,148	-274,512	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
251,389	47,043	-18,970	279,462	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

2.ג. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 1990	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 2003	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה
247,606	1,848,147	0	4,673,141	471,718	27,458	7,268,070	סה"כ
0	0	48,785	405,172	0	0	453,957	פרמיות ברוטו
573,560	794,106	60,167	373,748	0	0	1,801,581	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
2,710,100	7,786,843	35,933	7,552,162	183,469	29,797	18,298,304	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
0	115	30,412	157,326	0	0	187,853	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-827,096	-119,765	1,755	-13,769	137,169	1,883	-819,823	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
							סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מביטוחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

2.ג. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת קבוצתי	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת פרט	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 2003	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 1990	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 1990
6,944,381	29,586	424,632	4,381,895	0	1,844,528	263,740
403,887	0	0	401,086	2,801	0	0
771,755	0	0	302,403	-1,962	529,178	-57,864
11,323,422	15,413	168,064	5,404,612	10,247	4,458,232	1,266,854
38,255	0	0	39,254	-1,054	55	0
613,422	13,671	159,507	-85,722	-5,592	404,776	126,782

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

2.ג. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה
81,801	620,117	0	1,562,635	161,853	5,107	2,431,513
0	0	12	152,760	0	0	152,772
305,294	254,665	32,747	134,056	0	0	726,762
993,674	1,682,888	18,043	1,962,371	50,912	5,081	4,712,969
0	53	16,242	26,461	0	0	42,756
-532,151	-151,707	-2,047	982	62,868	2,627	-619,428

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה
	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה
2,347,080	7,134	145,873	1,488,871	0	618,260	86,942
157,606	0	0	157,452	154	0	0
449,853	0	0	106,577	3,387	296,525	43,364
5,051,424	2,171	53,300	2,258,245	-662	2,254,607	483,763
37,049	0	0	35,310	1,694	45	0
179,821	6,940	63,823	-50,858	2,055	91,491	66,370

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

2.ג. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת קבוצתי	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת פרט	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה משנת 2004 שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 2003	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה עד שנת 1990	
9,487,703	35,454	575,191	6,068,898	0	2,458,752	349,408	פרמיות ברוטו
593,847	0	0	591,041	2,806	0	0	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
543,366	0	0	402,091	-21,813	360,007	-196,919	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
9,780,122	24,061	257,029	5,499,852	12,459	2,606,541	1,380,180	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-47,935	0	0	-40,325	-7,623	13	0	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
251,389	10,362	173,444	-103,030	-13,286	18,050	165,849	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל.
בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

ג. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח					
סה"כ	אחר ז"ק (*)	אחר ז"א (*)	סיעודי קבוצתי	סיעודי פרט	
1,198,421	28,602	847,927	4,315	317,577	פרמיות ברוטו
1,201,669	17,423	439,439	9,135	735,672	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-164,965	-1,069	135,459	-3,423	-295,932	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 732,370 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 144,159 אלפי ש"ח.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח					
סה"כ	אחר ז"ק (*)	אחר ז"א (*)	סיעודי קבוצתי	סיעודי פרט	
1,104,073	29,487	778,946	4,802	290,838	פרמיות ברוטו
727,722	14,236	408,449	9,275	295,762	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
74,580	3,602	86,970	-3,773	-12,219	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 662,276 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 146,157 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח					
סה"כ	אחר ז"ק (*)	אחר ז"א (*)	סיעודי קבוצתי	סיעודי פרט	
410,961	13,148	288,313	1,379	108,121	פרמיות ברוטו
599,043	5,571	143,490	2,952	447,030	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-282,565	974	47,716	-1,410	-329,845	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 253,883 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 47,578 אלפי ש"ח.

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

ס"ה"כ	אחר ז"ק (*)	אחר ז"א (*)	סיעודי קבוצתי	סיעודי פרט	
380,288	13,845	264,297	1,301	100,845	פרמיות ברוטו
252,931	7,011	136,615	1,582	107,723	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
61,377	1,822	46,674	-142	13,023	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 231,039 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 47,103 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

ס"ה"כ	אחר ז"ק (*)	אחר ז"א (*)	סיעודי קבוצתי	סיעודי פרט	
1,486,919	37,701	1,050,502	6,384	392,332	פרמיות ברוטו
921,608	20,601	554,602	11,318	335,087	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
28,562	1,939	91,495	-4,725	-60,147	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 893,304 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 194,899 אלפי ש"ח.

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות ואחרים ^(*)	סה"כ
410,739	694,047	487,948	301,858	1,894,592
6,233	5,084	250,585	86,225	348,127
404,506	688,963	237,363	215,633	1,546,465
-42,998	-46,597	-11,768	-28,804	-130,167
361,508	642,366	225,595	186,829	1,416,298
70,114	16,068	4,902	48,470	139,554
0	0	48,803	13,149	61,952
252	58	23	174	507
431,874	658,492	279,323	248,622	1,618,311
322,163	432,294	201,189	217,848	1,173,494
10,997	2,308	95,445	42,428	151,178
311,166	429,986	105,744	175,420	1,022,316
36,218	122,314	122,809	58,284	339,625
11,018	12,923	11,693	10,481	46,115
1,447	2,465	849	771	5,532
999	257	-1,736	707	227
360,848	567,945	239,359	245,663	1,413,815
-400	-91	-39	-276	-806
70,626	90,456	39,925	2,683	203,690
72,391	16,561	6,952	50,027	145,931
143,017	107,017	46,877	52,710	349,621
2,206,562	568,779	589,310	1,930,983	5,295,634
2,101,054	566,144	249,380	1,532,868	4,449,446

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2019
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2019

^(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-97% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות ואחרים ^(*)	סה"כ
428,021	780,355	459,367	253,165	1,920,908
6,726	4,787	226,197	72,492	310,202
421,295	775,568	233,170	180,673	1,610,706
-44,502	-95,976	-8,506	-3,692	-152,676
376,793	679,592	224,664	176,981	1,458,030
57,446	13,909	7,411	39,706	118,472
0	90	48,187	10,336	58,613
586	142	57	405	1,190
434,825	693,733	280,319	227,428	1,636,305
364,522	483,175	205,637	264,569	1,317,903
4,456	1,794	98,341	63,127	167,718
360,066	481,381	107,296	201,442	1,150,185
45,251	130,785	124,392	55,189	355,617
10,572	12,999	10,342	8,902	42,815
1,737	3,195	960	744	6,636
476	131	1,918	340	2,865
418,102	628,491	244,908	266,617	1,558,118
-137	-33	-14	-96	-280
16,586	65,209	35,397	-39,285	77,907
-21,788	-5,263	-2,098	-15,046	-44,195
-5,202	59,946	33,299	-54,331	33,712
2,250,321	649,977	573,058	1,861,980	5,335,336
2,101,403	647,476	249,166	1,499,753	4,497,798

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2018
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2018

^(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-97% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות ואחרים ^(*)	סה"כ
96,701	158,123	137,063	95,129	487,016
2,077	1,110	60,731	36,930	100,848
94,624	157,013	76,332	58,199	386,168
25,102	55,228	-78	5,822	86,074
119,726	212,241	76,254	64,021	472,242
12,430	2,185	522	8,691	23,828
0	0	17,844	3,687	21,531
92	20	8	65	185
132,248	214,446	94,628	76,464	517,786
126,489	137,622	61,964	87,207	413,282
1,132	498	25,618	18,344	45,592
125,357	137,124	36,346	68,863	367,690
11,142	38,602	45,282	19,346	114,372
3,663	4,358	3,913	3,603	15,537
462	774	337	271	1,844
329	82	-660	241	-8
140,953	180,940	85,218	92,324	499,435
-33	-2	-3	-22	-60
-8,738	33,504	9,407	-15,882	18,291
27,807	5,843	2,686	19,287	55,623
19,069	39,347	12,093	3,405	73,914
2,206,562	568,779	589,310	1,930,983	5,295,634
2,101,054	566,144	249,380	1,532,868	4,449,446

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2019
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2019

^(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-97% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות ואחרים ^(*)	סה"כ
97,441	172,116	129,245	66,236	465,038
2,242	939	54,121	20,113	77,415
95,199	171,177	75,124	46,123	387,623
32,757	68,679	119	14,035	115,590
127,956	239,856	75,243	60,158	503,213
22,173	5,197	1,831	15,255	44,456
0	14	16,731	3,395	20,140
194	45	20	134	393
150,323	245,112	93,825	78,942	568,202
107,956	159,087	51,291	67,234	385,568
-3,726	116	17,633	19,433	33,456
111,682	158,971	33,658	47,801	352,112
16,216	54,861	46,270	19,711	137,058
3,712	4,500	3,640	3,132	14,984
557	1,011	387	257	2,212
193	53	-386	139	-1
132,360	219,396	83,569	71,040	506,365
-109	-26	-12	-77	-224
17,854	25,690	10,244	7,825	61,613
4,056	1,114	330	2,865	8,365
21,910	26,804	10,574	10,690	69,978
2,250,321	649,977	573,058	1,861,980	5,335,336
2,101,403	647,476	249,166	1,499,753	4,497,798

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2018
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2018

^(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-96% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-83% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות ואחרים ^(*)	סה"כ
506,746	930,429	624,043	340,911	2,402,129
11,222	5,824	324,785	115,254	457,085
495,524	924,605	299,258	225,657	1,945,044
12,514	-10,245	210	8,940	11,419
508,038	914,360	299,468	234,597	1,956,463
63,786	14,012	8,982	44,044	130,824
0	92	64,047	14,051	78,190
883	193	85	609	1,770
572,707	928,657	372,582	293,301	2,167,247
497,514	635,044	246,982	307,624	1,687,164
1,385	2,386	111,323	86,113	201,207
496,129	632,658	135,659	221,511	1,485,957
59,651	186,934	160,311	72,199	479,095
13,106	16,364	13,219	11,336	54,025
2,161	4,032	1,303	984	8,480
774	199	2,920	552	4,445
571,821	840,187	313,412	306,582	2,032,002
281	62	27	194	564
1,167	88,532	59,197	-13,087	135,809
-70,722	-15,503	-6,802	-48,813	-141,840
-69,555	73,029	52,395	-61,900	-6,031
2,210,305	541,788	560,178	1,852,765	5,165,036
2,080,597	539,869	238,068	1,465,186	4,323,720

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2018
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2018

^(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-97% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

א. מדיניות החברה 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. חברות הקבוצה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה").

מדיניות מגדל ביטוח היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה.

בחודש נובמבר 2018 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2 (להלן - "יעד הון"), ראה סעיף ב. להלן. יעד ההון יעלה בהדרגה בכ-3% כל שנה, החל מ-100% נכון ליום 31 בדצמבר 2017, ועד לשיעור של 120% ב-31 בדצמבר 2024 (תום תקופת הפריסה). מובהר בזאת כי אין ודאות כי מגדל ביטוח תעמוד ביעד הון זה בכל נקודת זמן. ראה גם סעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון.

ביום 30 במאי 2019 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על השלמת מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח ביחס לחלוקת דיבידנד בתקופת הפריסה, כמפורט בסעיף ה. להלן.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

החל משנת 2016 חל על מגדל ביטוח משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בנוסף למשטר ההון הקודם. החל מחודש נובמבר 2018 זהו משטר ההון היחיד החל עליה כמפורט להלן.

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים.

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות ההון כדלהלן:

1. עמידה בדרישות ההון (SCR)

ההון הנדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - "תקופת הפריסה") יעלה בהדרגה, ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR.

2. דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים, החל משנת 2017, עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (בתקופת הפריסה - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה).

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי

בהמשך לבאור 2.ג.7. בדוחות השנתיים של החברה, בקשר להוראות גילוי ודיווח של דוח יחס כושר פירעון כלכלי, דוח יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018 ("דוח יחס כושר פירעון"), פורסם ביום 30 ביוני 2019, כמפורט בסעיף ג. להלן. דוח יחס כושר פירעון בגין נתוני 30 ביוני 2019 יפורסם עד 31 בדצמבר 2019. מכאן ואילך יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ג. דוח יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח

ביום 30 ביוני 2019, אישר דירקטוריון מגדל ביטוח את דוח יחס כושר פירעון הכלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון האמור, אשר התחשב בגיוסים ופדיונות הון רובד 2 לאחר תאריך החישוב, ובדיבדנד בסך של 350 מיליון ש"ח שאישר דירקטוריון מגדל ביטוח ביום 30 ביוני 2019 כמפורט בסעיף ה. להלן, למגדל ביטוח עודף הון ליום 31 בדצמבר 2018 וזאת גם ללא התחשבות בהוראות המעבר.

ג. דוח יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח (המשך)

החישוב שערכה מגדל ביטוח כאמור, נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של מגדל ביטוח, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנס ואינו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותי מההנחות בחישוב.

בדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

ביום 16 ביולי 2019 פרסם הממונה טיוטת נייר עמדה וטיוטת חוזר בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמורת לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה" ("טיטוט החוזר"). ב-6 בנובמבר 2019 פורסמה הטיטוט כחוזר סופי ("החוזר"). לפירוט נוסף ראה באור 1.א.9(ב).

על פי אומדן שביצעה מגדל ביטוח לאחר מועד פרסום טיוטת החוזר, ההשפעה הצפויה של הטיטוט על יחס כושר הפירעון, הינה קיטון משמעותי בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2018. ראה סעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון.

יחד עם זאת, יצוין כי בהתחשב בהוראות המעבר שנקבעו בתקופת הפריסה, אילו יושמו הוראות החוזר ליום 31 בדצמבר 2018, הייתה מגדל ביטוח עומדת באופן מלא ביחס כושר הפירעון גם לאחר יישום הוראות החוזר.

יודגש כי הערכות מגדל ביטוח האמורות לעיל והנתונים ששימשו לביצוע האומדנים להשפעה הצפויה של החוזר, הינם בגדר אומדן בלבד, ואינם כוללים השפעות נוספות של הפעילות העסקית השוטפת, שינוי בנתוני שוק, ירידת עקום הריבית והשפעות אחרות. בהתאם לכך אין באמור לעיל כדי להעריך את יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019 אשר צפוי להתפרסם עד ליום 31 בדצמבר 2019.

עוד יצוין כי במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 החרפה הירידה בעקום הריבית ונותרה ברמתה הנמוכה נכון למועד פרסום דוח זה. לירידה בעקום הריבית השפעה מהותית לרעה על מצב ההון של מגדל ביטוח, ועל יכולתה לעמוד ביחס כושר פירעון של 100% ללא הוראות מעבר, עד סוף שנת 2019.

לפרוט נוסף ראה סעיף 3.2. בדוח הדירקטוריון ואת דוח יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2018 שפורסם באתר האינטרנט של מגדל ביטוח ביום 30 ביוני 2019.

ד. דרישות ההון מחברות מנהלות בקבוצה כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה חברות אלו עומדות בדרישות תקנות ההון.

ה. דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנס בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בחודש נובמבר 2018 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מבוסס סולבנס 2 (להלן - "יעד הון"), ראה סעיף א. לעיל.

ביום 30 במאי 2019 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על השלמת מדיניות ניהול ההון ביחס לחלוקת דיבידנד בתקופת הפריסה וקבע כי בתקופת הפריסה, חלוקת רווחים תיבחן על בסיס עמידה בתנאי "מדרגות סף". מדרגות הסף לבחינת חלוקה יהיו בכל שלב, עמידה, על בסיס דיווח סולבנס אחרון, לאחר החלוקה, ביעד ההון אשר נקבע לסוף השנה בה מבוצעת החלוקה.

מטרת השלמה זו הינה לקבוע כללי סף מינימליים לחלוקה בלבד ואין לראות בה משום אימוץ מדיניות דיבידנד לפיה רווח העולה על מדרגות הסף בהכרח יחולק, כולו או חלקו.

לעניין השפעת פרסום טיוטת החוזר בקשר לעדכון לוחות התמורת מיום 16 ביולי 2019 והחוזר הסופי שפורסם ביום 6 בנובמבר 2019 על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ראה סעיף ג. לעיל.

ביום 30 ביוני 2019, אישר דירקטוריון מגדל ביטוח חלוקת דיבידנד בסך של 350 מיליון ש"ח וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות ועמידה במדרגות הסף כפי שנקבעו לעיל. הדיבידנד כאמור חולק ביום 7 ביולי 2019.

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

1. פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה, המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

ליום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
6,230,525	6,160,594	6,710,627	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
33,872,015	32,462,549	37,176,712	נכסי חוב סחירים
14,778,188	16,591,471	14,247,459	נכסי חוב שאינם סחירים ^(*)
15,388,859	16,960,739	17,847,473	מניות
22,206,629	24,793,995	22,751,377	השקעות פיננסיות אחרות
86,245,691	90,808,754	92,023,021	סך השקעות פיננסיות
10,564,992	9,337,712	14,804,052	מזומנים ושוי מזומנים
1,758,546	917,530	1,673,401	אחר
104,799,754	107,224,590	115,211,101	סך נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
912,404	901,453	323,055	^(*) מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
1,008,126	1,025,993	395,267	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה 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.

במהלך התקופות המדווחות, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מכשירים פיננסיים (המשך) באור 7 -

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	השקעות פיננסיות
37,176,712	0	4,681,303	32,495,409	נכסי חוב סחירים
13,924,404	5,002,588	8,921,816	0	נכסי חוב שאינם סחירים
17,847,473	2,229,784	0	15,617,689	מניות
22,751,377	5,476,397	334,129	16,940,851	השקעות פיננסיות אחרות
91,699,966	12,708,769	13,937,248	65,053,949	סך השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	השקעות פיננסיות
32,462,549	0	4,324,456	28,138,093	נכסי חוב סחירים
15,690,018	3,483,445	12,206,573	0	נכסי חוב שאינם סחירים
16,960,739	1,634,516	0	15,326,223	מניות
24,793,995	3,933,229	196,281	20,664,485	השקעות פיננסיות אחרות
89,907,301	9,051,190	16,727,310	64,128,801	סך השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	השקעות פיננסיות
33,872,015	0	4,492,706	29,379,309	נכסי חוב סחירים
13,865,784	3,731,197	10,134,587	0	נכסי חוב שאינם סחירים
15,388,859	1,854,124	0	13,534,735	מניות
22,206,629	4,528,940	121,425	17,556,264	השקעות פיננסיות אחרות
85,333,287	10,114,261	14,748,718	60,470,308	סך השקעות פיננסיות

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח					
נכסי חוב	נכסי חוב	נכסי חוב	נכסי חוב	נכסי חוב	
שאינם סחירים	שאינם סחירים	שאינם סחירים	שאינם סחירים	שאינם סחירים	
השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
0	3,731,197	1,854,124	4,528,940	10,114,261	יתרה ליום 1 בינואר 2019
0	-123,736	-237,008	-431,159	-791,903	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד ^(*)
0	1,702,292	649,387	1,474,667	3,826,346	השקעות
0	0	-36,719	-96,051	-132,770	מימושים
0	-307,165	0	0	-307,165	פדיונות
0	5,002,588	2,229,784	5,476,397	12,708,769	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
0	-114,575	-236,684	-424,312	-775,571	מתוכם ^(*)
0	-114,575	-236,684	-424,312	-775,571	סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2019

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח					
נכסי חוב	נכסי חוב	נכסי חוב	נכסי חוב	נכסי חוב	
שאינם סחירים	שאינם סחירים	שאינם סחירים	שאינם סחירים	שאינם סחירים	
השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	השקעות פיננסיות אחרות	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
0	2,634,313	2,072,516	2,758,254	7,465,083	יתרה ליום 1 בינואר 2018
0	45,405	44,370	-9,272	80,503	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד ^(*)
0	1,187,378	249,442	1,668,451	3,105,271	השקעות
0	-14,887	-133,493	-484,204	-632,584	מימושים
0	-368,764	0	0	-368,764	פדיונות
0	0	-598,319	0	-598,319	העברות מתוך רמה 3
0	3,483,445	1,634,516	3,933,229	9,051,190	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018
0	3,483,445	1,634,516	3,933,229	9,051,190	מתוכם ^(*)
0	3,483,445	1,634,516	3,933,229	9,051,190	סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2018
0	31,712	42,700	-31,991	42,421	

(**) סווג מחדש

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקת ניירות ערך לראשונה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
12,421,708	5,202,655	2,266,101	4,952,952	0	יתרה ליום 1 ביולי 2019
-330,129	-153,622	-84,267	-92,240	0	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד ^(*)
869,432	481,174	55,364	332,894	0	השקעות
-61,224	-53,810	-7,414	0	0	מימושים
-191,018	0	0	-191,018	0	פדיונות
12,708,769	5,476,397	2,229,784	5,002,588	0	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
					<u>מתוכם</u> ^(*)
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2019
-332,167	-148,806	-90,215	-93,146	0	

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
8,554,820	3,682,982	1,645,961	3,225,877	0	יתרה ליום 1 ביולי 2018
-125,296	-75,188	-17,235	-32,873	0	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד ^(*)
919,275	419,648	9,107	490,520	0	השקעות
-97,530	-94,213	-3,317	0	0	מימושים
-200,079	0	0	-200,079	0	פדיונות
9,051,190	3,933,229	1,634,516	3,483,445	0	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018
					<u>מתוכם</u> ^(*)
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2018
-127,427	-78,295	-17,235	-31,897	0	

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, מבוקר, אלפי ש"ח					
סה"כ	פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים ^(**)	נכסי חוב סחירים	
7,465,083	2,758,254	2,072,516	2,634,313	0	יתרה ליום 1 בינואר 2018
185,674	-10,027	106,935	88,766	0	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד ^(*)
4,234,113	2,306,201	429,160	1,498,752	0	השקעות
-696,528	-525,488	-156,168	-14,872	0	מימושים
-475,762	0	0	-475,762	0	פדיונות
-598,319	0	-598,319	0	0	העברות מתוך רמה 3
10,114,261	4,528,940	1,854,124	3,731,197	0	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
					<u>מתוכם</u>
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2018
148,957	-23,664	105,184	67,437	0	

^(**) סווג מחדש

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקת ניירות ערך לראשונה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019
שווי הוגן מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח
27,357,173	28,085,374	30,269,881	21,247,399	21,356,480	22,170,389
152	142	187	152	142	187
2,519,471	2,484,152	2,594,152	2,400,643	2,327,250	2,382,374
1,175,956	1,195,218	650,453	1,019,086	1,017,306	476,352
3,695,579	3,679,512	3,244,792	3,419,881	3,344,698	2,858,913
31,052,752	31,764,886	33,514,673	24,667,280	24,701,178	25,029,302
			53,939	49,848	49,302

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות ^(*)
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
 מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
 מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים
 פקדונות בבנקים
 סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
 ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) השווי ההוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפירעון החוזי.

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של המכשירים הפיננסיים המוצגים על פי שוויים ההוגן. היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגביה, חייבים ויתרות חובה תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ליום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
11,322,015	0	556,342	10,765,673	נכסי חוב סחירים
187	187	0	0	נכסי חוב שאינם סחירים
825,390	101,737	0	723,653	מניות
2,679,383	1,295,436	58,978	1,324,969	אחרות
14,826,975	1,397,360	615,320	12,814,295	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
11,152,684	0	1,291,729	9,860,955	נכסי חוב סחירים
142	142	0	0	נכסי חוב שאינם סחירים
1,032,730	101,463	0	931,267	מניות
3,101,997	998,668	39,747	2,063,582	אחרות
15,287,553	1,100,273	1,331,476	12,855,804	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
11,355,930	0	1,435,609	9,920,321	נכסי חוב סחירים
152	152	0	0	נכסי חוב שאינם סחירים
919,139	110,347	0	808,792	מניות
2,790,100	1,070,376	32,833	1,686,891	אחרות
15,065,321	1,180,875	1,468,442	12,416,004	סך השקעות פיננסיות אחרות

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ	נכס חוב סחירים	נכס חוב סחירים	נכס חוב סחירים	נכס חוב סחירים
1,180,875	1,070,376	110,347	152	0	0
-34,360	-33,545	-862	47	0	0
-90,410	-82,295	-8115	0	0	0
390,794	390,427	367	0	0	0
-49,539	-49,527	0	-12	0	0
1,397,360	1,295,436	101,737	187	0	0
-34,615	-33,800	-862	47	0	0

יתרה ליום 1 בינואר 2019

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד^(*)

ברווח כולל אחר

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

^(*) מתוכם סך רווחים (הפסדים)

לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30

בספטמבר 2019

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ	נכס חוב סחירים	נכס חוב סחירים	נכס חוב סחירים	נכס חוב סחירים
792,618	672,122	119,110	1,386	0	0
-42,446	-44,830	1,853	531	0	0
9,286	8,158	1,128	0	0	0
469,335	467,560	1,775	0	0	0
-128,520	-104,342	-22,403	-1,775	0	0
1,100,273	998,668	101,463	142	0	0
-37,864	-39,361	1,112	385	0	0

יתרה ליום 1 בינואר 2018

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד^(*)

ברווח כולל אחר

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

^(*) מתוכם סך רווחים (הפסדים)

לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30

בספטמבר 2018

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ	נכס חוב נכס חוב סחירים	נכס חוב נכס חוב סחירים	נכס חוב נכס חוב סחירים	נכס חוב נכס חוב סחירים
1,194,927	1,302,127	140	0	107,060	0
-12,893	-14,110	48	0	-1,265	0
-31,811	-35,861	0	0	-4,050	0
145,453	145,445	0	0	-8	0
-240	-241	-1	0	0	0
1,295,436	1,397,360	187	0	101,737	0
-12,536	-13,753	48	0	-1,265	0

יתרה ליום 1 ביולי 2019
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
ברוח והפסד^(*)
ברוח כולל אחר
השקעות
מימושים
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
^(*) מתוכם סך רווחים (הפסדים)
לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים
פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30
בספטמבר 2019

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ	נכס חוב נכס חוב סחירים	נכס חוב נכס חוב סחירים	נכס חוב נכס חוב סחירים	נכס חוב נכס חוב סחירים
898,705	1,020,051	1,062	0	120,284	0
-24,909	-22,179	343	0	2,387	0
-15,431	-16,011	0	0	-580	0
135,855	137,630	0	0	1,775	0
4,448	-19,218	-1,263	0	-22,403	0
998,668	1,100,273	142	0	101,463	0
-20,242	-18,810	0	0	1,432	0

יתרה ליום 1 ביולי 2018
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
ברוח והפסד^(*)
ברוח כולל אחר
השקעות
מימושים
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018
^(*) מתוכם סך רווחים (הפסדים)
לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים
פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30
בספטמבר 2018

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה, מבוקר, אלפי ש"ח

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
792,618	672,122	119,110	1,386	0	יתרה ליום 1 בינואר 2018
-56,119	-59,361	2,713	529	0	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד ^(*)
6,686	-2,467	9,153	0	0	ברוח כולל אחר
599,081	597,306	1,775	0	0	השקעות
-161,391	-137,224	-22,404	-1,763	0	מימושים
1,180,875	1,070,376	110,347	152	0	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
					^(*) מתוכם סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2018
-53,363	-52,187	-1,219	43	0	

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פרוט התחייבויות פיננסיות

לייום 30 בספטמבר 2019 ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לייום 30 בספטמבר 2018 ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לייום 30 בספטמבר 2019 שווי הוגן בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לייום 30 בספטמבר 2018 שווי הוגן בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לייום 30 בספטמבר 2018 ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לייום 31 בדצמבר 2018 שווי הוגן מבוקר אלפי ש"ח
3,063	0	3,063	34,703	0	34,703
4,253	15,637	4,219	7,740	15,580	7,545
4,945,855	4,812,058	5,377,965	5,186,331	4,963,119	5,206,631
4,953,171	4,827,695	5,385,247	5,228,774	4,978,699	5,248,879
138,837	323,646	138,837	1,208,777	323,646	1,208,777
40,009	69,049	40,009	182,952	69,049	182,952
0	31,654	0	19,911	31,654	19,911
178,846	424,349	178,846	1,411,640	424,349	1,411,640
5,132,017	5,252,044	5,564,093	6,640,414	5,403,048	6,660,519
125,941	0	0	0	0	0
91,073	69,312	66,102	66,102	69,312	66,102
5,166,885	5,182,732	6,574,312	6,574,312	5,182,732	6,574,312

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים (להלן: "אגרות חוב")^(*)

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

מכירות בחסר

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

בניכוי ריבית לשלם בגין כתבי התחייבויות נדחים המוצגת בדוח על המצב הכספי בסעיף

זכאים

סך התחייבויות פיננסיות

^(*) השווי ההוגן של אגרות החוב שאינן סחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, ניתן על ידי חברת מרווח הוגן. ראה באור 7.ד. השווי ההוגן של אגרות החוב הסחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, נקבע בהתאם למחירן בסגירת המסחר נכון למועד הדיווח.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד. היתרה בדוחות הכספיים של זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ליום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
155,761	14,002	9,083	178,846	נגזרים
0	0	0	0	מכירות בחסר
155,761	14,002	9,083	178,846	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
23,653	354,635	14,407	392,695	נגזרים
31,654	0	0	31,654	מכירות בחסר
55,307	354,635	14,407	424,349	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
455,922	883,360	52,447	1,391,729	נגזרים
19,911	0	0	19,911	מכירות בחסר
475,833	883,360	52,447	1,411,640	סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היותו תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היותן אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ה. הנפקות ופדיונות

1. פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה א' וסדרה ב')

בחודש דצמבר 2018 הנפיקה מגדל גיוס הון בע"מ, חברה בת של מגדל ביטוח (להלן - "מגדל גיוס הון"), כ- 706 מיליון ש"ח אגרות חוב (סדרה ז') אשר תמורתן שימשה לפדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה א') ואגרות חוב (סדרה ב'), בהתאם לתנאיהן. הפדיון המוקדם המלא של אגרות חוב (סדרה ב') בוצע ביום 31 בדצמבר 2018 והפדיון המוקדם המלא של אגרות חוב (סדרה א') בוצע ביום 3 בינואר 2019.

בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה ב') הסכום ששולם למחזיקי אגרות החוב בפדיון המוקדם המלא, הינו סכום השווה לערך הנקוב של אגרות החוב בסך של כ-325 מיליון ש"ח בתוספת ריבית והפרשי הצמדה עד ליום התשלום, כך ששולם למחזיקי אגרות החוב סך של כ-335 מיליון ש"ח.

בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה א'), הסכום ששולם למחזיקי אגרות החוב בפדיון המוקדם המלא, הינו סכום השווה לערך הנקוב של אגרות החוב בסך של כ-500 מיליון ש"ח בתוספת ריבית והפרשי הצמדה עד ליום התשלום, כך ששולם למחזיקי אגרות החוב סך של כ-518 מיליון ש"ח.

2. הקצאה פרטית על דרך הרחבה של סדרת אגרות החוב (סדרה ו')

ביום 31 במרס 2019 ביצעה מגדל גיוס הון הקצאה פרטית של אגרות החוב סדרה ו' על דרך של הרחבת סדרה ("ההקצאה הפרטית").

במסגרת ההקצאה הפרטית, הוקצו 258,531,541 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ו'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, הקיימות במחזור ("אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות"). אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות הונפקו במחיר של 96.7 ש"ח לכל 100 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו'), ובתמורה כוללת של 250,000,000 ש"ח. בהתאם לערך המתואם של אגרות החוב (סדרה ו') שבמחזור ערב ההקצאה, אשר עמד על 100.65 ש"ח לכל 100 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו'), אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות הונפקו בניכיון של 3.92%.

אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות הונפקו בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו'), הקיימות במחזור, ודורגו באותו יום על ידי מידרוג בע"מ, בדירוג של Aa3.il (hyb). תנאי אגרות החוב (סדרה ו') הנוספות יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו'), הקיימות במחזור.

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ו) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות שהגשן כתביעה ייצוגית אושרה ("הליכים ייצוגיים"), בסעיף (ג) להלן מתוארים הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים ותובענות מהותיות אחרות ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד החברה ו/או חברות מאוחדות של החברה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברות המאוחדות. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה ו/או החברות המאוחדות להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. ההליכים הייצוגיים, מצויים בשלבים שונים של הבירור המשפטי, החל מהשלב של בירור הבקשה לאישור תובענה כייצוגית ועד שלב שבו תביעה אושרה כייצוגית והיא מתבררת ככזו. חלק מההליכים הייצוגיים מצויים בהליכי ערעור.

ניתן להגיש תובענות ייצוגיות בעילות שונות המפורטות בחוק לעניין זה והן כוללות ביחס למבטח כל ענין שבין החברה לבין לקוח, בין אם התקשרו בעסקה ובין אם לאו. במסגרת החוק נקבעו תהליך ומגבלות בכל נוגע להסדרי פשרה בתובענות ייצוגיות שמקשות על כינון פשרה בתובענות ייצוגיות ובהן, בין היתר, זכות ליועץ המשפטי לממשלה ולגורמים אחרים להגיש התנגדות להסדר הפשרה וכן מינוי בודק ביחס להסדר הפשרה. היקפה של התובענה הייצוגית נקבע עם אישורה והוא תלוי בעילות התביעה שאושרו והסעד שאושר ביחס לעילות אלו.

בהליכים משפטיים או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not" - דהיינו הסתברות העולה על 50%) כי טענות התביעה תתקבלנה וההליך יתקבל (או במקרה של בקשה לאישור תובענה כייצוגית, יאשר ביהמ"ש את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי ביהמ"ש, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה במסגרת התביעה לגופה תתקבלנה במסגרת ניהול התובענה כתובענה ייצוגית. במקרה בו אושרה תביעה כייצוגית על ידי ביהמ"ש והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות בערעור, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה בערעור תתקבלנה.

במקרה בו, במי מההליכים קיימת נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא הפרשה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגבוה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הפרשה בגובה הערכת החברה ו/או חברות מאוחדות לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל, וכן בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית) הנמצאים בשלבים ראשוניים ולא ניתן להעריך את סיכויי התביעה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה ו/או חברות מאוחדות או הפרשה בגובה נכונות החברה ו/או חברות מאוחדות לפשרה, לפי העניין.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות

להלן פירוט של הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות העומדות ותלויות כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה, בסדר כרונולוגי לפי מועד הגשתן:

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות קייצוגיות ותובענות אשר אושרו קייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב פרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדין ביחס לרכיבים /או כיסויים מסוימים בפוליסה ובסכום החורג מן הסכום המותר. במסגרת הסעדים נכללה בקשה להורות על החזר הסכום שנגבה מחברי הקבוצה כתת שנתיות שלא כדין וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל מי שנגבה ממנו תשלום בגין רכיב "תת שנתיות" בנסיבות ובסכום החורגים מהמותר.	ביום 29 ביולי 2016 נתן ביהמ"ש החלטה המאשרת את התובענה קייצוגית ביחס לכל מי שנגבה ממנו תשלום בגין תת שנתיות ביחס לרכיב החיסכון בפוליסות מסוג מעורב או ביחס לרכיב גורם פוליסה או ביחס לפוליסות המבטחות בריאות, נכות, מחלות קשות, אובדן כושר עבודה וסיעוד. מגדל ביטוח ויתר החברות הנתבעות הגישו ביום 15 בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה הנ"ל לביהמ"ש העליון. ביום 2 באפריל 2017 קיבל ביהמ"ש העליון את הבקשה שהגישו מגדל ביטוח ויתר חברות הביטוח לעיכוב ביצוע וקבע כי הדיון בפני ביהמ"ש המחוזי יעוכב עד להכרעה בבקשת רשות הערעור. ביום 31 במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור שהגישו החברות על אישור התביעה כתביעה ייצוגית. ביום 26 ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. במסגרת זו הוגשה גם בקשה של עמותת נציגי ציבור להצטרף לדיון הנוסף כ"ידיד בית המשפט". ביום 2 ביולי 2019 קיבל בית המשפט העליון את הבקשה לקיום דיון נוסף בפסק הדין והורה על קיומו בפני הרכב של 7 שופטים. היועץ המשפטי לממשלה התבקש לשקול להתייצב בהליך. בקשת עמותת נציגי הציבור להצטרף להליך כ"ידיד בית המשפט" תידון בפני ההרכב. ביום 10 בנובמבר 2019 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך.	כ-2,300 מיליון ש"ח, מיוחס למגדל ביטוח כ-827 מיליון ש"ח.
2	4/2008 בי"ד אזורי לעבודה - י-ם	מבוטחות בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	הענקת גמלה חודשית לנשים בהגיען לגיל פרישה בסכום נמוך מהגמלה החודשית לגברים בעלי נתונים זהים, בנימוק כי תוחלת החיים של נשים גבוהה יותר. זאת, כאשר הפרמיה הנגבית מנשים בגין ביטוח ריסק מוות הינה בשיעור זהה לזאת שנגבית מגברים למרות ששיעורי התמותה של נשים נמוכים יותר. במסגרת הסעדים התבקש סעד הצהרתי של ביהמ"ש כי ההפליה האמורה הינה פסולה וכי תינתן למבוטחות הזכות לבחור בין החלופות הבאות: (א) השוואת מקדמי הגמלה לאלו הנהוגים לגברים. (ב) הפחתה של סכומי הריסק שנגבו והעמדתם על סכומי הריסק הראויים למבוטחת אישה.	כלל הנשים שרכשו פוליסות ביטוח מנהלים בהן נעשתה אבחנה בין נשים וגברים לעניין תשלום הגמלה אך לא נעשתה אבחנה לעניין פרמיית הריסק.	ביום 17 באוגוסט 2014 נתן בית הדין האזורי לעבודה החלטה המאשרת את התובענה קייצוגית. ביום 2 בדצמבר 2014 הוגשה על ידי מגדל ביטוח ויתר הנתבעות בקשת רשות ערעור על ההחלטה לבית הדין הארצי לעבודה אשר נעתר לבקשה. ביום 22 בדצמבר 2016 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו בנושא התומכת בטענות מגדל ביטוח ויתר הנתבעות. הצדדים ממתנים להחלטת ביה"ד הארצי לעבודה בבקשת רשות הערעור.	"מאות מיליוני ש"ח".

¹ תאריך ההגשה של התובענות והבקשות הינו התאריך של הגשת התובענה והבקשה המקורי והערכאה הינה הערכאה בה הוגש במקור ההליך.

² הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.

³ הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג, כפי שהתבקש בבקשת האישור שהוגשה לראשונה בהליך, קבוצה אשר מהווה בסיס לאומדן סכום התובענה בכתב התביעה אלא אם צוין אחרת.

⁴ הסכום אותו העריך התובע בתביעה המקורית. אלא אם צוין אחרת הסכומים נקובים בקירוב.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
3	4/2010 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי החזרת פרמיות לאחר הפסקת ביטוח במהלך החודש, כאשר הפרמיה נגבית מראש בתחילת החודש ו/או החזרת פרמיה בערכים נומינליים (ללא הפרשי הצמדה וריבית). במסגרת הסעדים נכללה בקשה להחזר סכומי הפרמיות העודפות שנגבו ממבוטחים שלא כדין וצו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן ולהשיב למבוטחים דמי ביטוח מיום היווצרות הזכות להחזר בצירוף הפרשי הצמדה וריבית.	כל מבוטח של מי מהמשיבות שהפוליסה שלו (למעט פוליסת ביטוח אלמנטר) הופסקה בין אם עקב ביטולה ובין אם עקב קרות מקרה הביטוח.	ביום 23 ביוני 2015 נתן ביהמ"ש החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית, ביחס לסעד של השבה של דמי ביטוח שנגבו בגין התקופה שלאחר הפסקת הכיסוי הביטוחי בפוליסות ביטוח (למעט פוליסת ביטוח אלמנטר), הכוללות הוראה הקובעת כי הביטול ייכנס לתוקף באופן מיידי; וביחס למקרים בהם פוליסת הביטוח התבטלה עקב קרות מקרה הביטוח; וכן ביחס לתשלום הפרשי הצמדה וריבית לפי חוק חוזה הביטוח בגין דמי ביטוח שהוחזרו למבוטחים בערך נומינאלי עקב ביטול הפוליסה שלהם או שקיבלו החזר תגמולי ביטוח בערך נומינאלי, בהתאמה, במהלך 7 שנים לפני מועד הגשת הבקשה (18 באפריל 2010) ועד ליום 14 במרס 2012.	כ-225 מיליון ש"ח (לתקופה של 10 שנים).
					ביום 13 בספטמבר 2016 הוגש לביהמ"ש הסכם פשרה הכולל הוראה לפיה על מגדל ביטוח ויתר המשיבות להעביר לתרומה 80% מסכום ההחזר שימצא על ידי בודק, וכן התייחסות לגבי אופן ההתנהלות בעתיד. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור ביהמ"ש. ביום 2 במרס 2017 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסכם הפשרה בה פרט את הסתייגותיו ביחס אליה, ומגדל ביטוח הגישה תגובתה ביחס אליה. ביום 14 ביוני 2017 ניתנה החלטת בית משפט למינוי בודק להסכם הפשרה. עם סיום הליך הבדיקה הבודק עתיד להגיש עמדתו לבית המשפט ביחס למתווה בדיקה וביצועה.	

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4	4/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית כספים בגין "גורם פוליסה", העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מהפרמיה המשולמת, ללא הסכמה חוזית וללא מתן גילוי נאות. הסעדים המבוקשים כוללים תשלום פיצוי/השבה השווה לסכום "גורם פוליסה" שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה ומתן צו עשה המורה לחדול מגבייה של סכומים אלה. התובעים מציינים בבקשת האישור, כי ביום 12 באפריל 2011 אושרה תביעה ייצוגית בעילה זהה לחלוטין כנגד חברת ביטוח אחרת. יצוין, בהתייחס לתביעה זו, כי בעקבות בקשת רשות ערעור שהגישה הנתבעת לביהמ"ש העליון, הורה ביהמ"ש על ביטול החלטת האישור והחזיר את הדיון בבקשת האישור לביהמ"ש המחוזי להמשך בירור התובענה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה".	ביום 10 ביוני 2015 הוגש לביהמ"ש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי ביחס לעבר אשר יחולק לבעלי פוליסות מסוג "עדיף" /"יותר" של חברי הקבוצה המיוצגת בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל ביטוח בו הינו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בהן בפועל. סה"כ שווי הסכם הפשרה ביחס לכלל הנתבעות, כפי שהוערך על ידן, עומדת על 540 מיליון ש"ח. הסכם הפשרה שהוגש לאישור ביהמ"ש כלל גם הסכמה בנוגע לשכר הטרחה לתובע ובא כוחו בסך של כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. הבודק שמונה על ידי ביהמ"ש קבע כי קיים קושי לאשר את הסכם הפשרה במתכונתו הנוכחית. לשיטתו, כדי שהסדר הפשרה יהיה ראוי והוגן יש להגדיל את סך כל ההטבה לחברי הקבוצה ולהקטין את הפער בין חברי הקבוצה שייחזו מההנחה העתידית בגביית גורם הפוליסה לבין חברי הקבוצה שהפוליסות שלהם כבר יסולקו עד יום אישור הסכם הפשרה על ידי ביהמ"ש. בהתאם לכך, המליץ הבודק, כחלופה אפשרית, להחיל את ההסדר לעתיד על השנים 2013 עד 2015. ביום 26 בפברואר 2016 הוגשה עמדת היועמ"ש ביחס להסדר הפשרה לפיה אין לאשרו במתכונתו הנוכחית. היועמ"ש הצטרף לעיקריה ומסקנותיה של חוות דעת הבודק ביחס להסדר הפשרה והותיר לשיקול דעת ביהמ"ש מהו סכום הפיצוי הראוי בנסיבות אלו בהתאם לנתונים שבפניו. כן צוין בעמדת היועמ"ש, כי קיים קושי ביחס להסדר המוצע המאפשר לחברות הביטוח להמשיך בגבייה עתידית של גורם הפוליסה באופן שימנע בעתיד מחברי הקבוצה לתבוע בעניין זה, אך הותיר גם עניין זה לשיקול דעת ביהמ"ש לאור נסיבות התובענה דנן. כמו כן הביע היועמ"ש את עמדתו לפיה כל ההפחתה בגביית גורם פוליסה בעתיד צריכה להיות מופנית בשלמותה להגדלת רכיב החיסכון בפוליסה וכן התייחס למספר עניינים נוספים שדורש להסדיר במסגרת ההסכם, ככל שיאושר. ביום 21 בנובמבר 2016, נתן ביהמ"ש החלטת הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וקבע כי למרות שהממונה התיר לחברות הביטוח לכלול בפוליסות ביטוח חיים הסדר המאפשר להם לגבות את גורם הפוליסה, הן לא כללו בפוליסות הביטוח, הסדר חוזי כזה ועל כן אין בסיס משפטי לגביית גורם הפוליסה והעברת הכספים לטובת גורם הפוליסה הקטינה את היקף החיסכון שנצבר לטובת המבוטחים. יחד עם זאת, נקבע כי אין מקום לאישור התובענה כייצוגית ביחס לפוליסות ריסק. ביחס לפוליסות משולבות חיסכון, לעומת זאת, נקבע כי קיים בסיס לאישור ניהול התובענה כייצוגית מאחר והעברת הכספים לטובת גורם פוליסה הקטינה את היקף החיסכון שנצבר לטובת המבוטחים. עוד קבע ביהמ"ש, כי הסדר הפשרה אינו הוגן וסביר וזאת מאחר וחלק ההחזר בגין העבר אמנם מבטיח לחברי הקבוצה הטבה בהיקף משמעותי אולם אינו הוגן וסביר בהתחשב בחישובים שערכו גורמי הפיקוח שלפיהם העריך הבודק את סך הכספים שנגבו על ידי הנתבעות בתיק בין השנים 2004 ל-2012 (ועד בכלל) בגין גורם פוליסה כדי סך המגיע לכ-700 מיליון ש"ח ("אומדן הגבייה עפ"י הבודק") וכן חלק ההנחה העתידית במסגרת הסדר הפשרה, אינו עומד גם בדרישות ההרתעה שכן משמעותו היא הכשרה בדיעבד ומכאן ולהבא של גביית עיקר גורם הפוליסה על חשבון רכיב החיסכון. בהתאם, בקשת האישור התקבלה ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (החל מ-2004.21.4). ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שנערכו בין השנים 2003-1982, אשר החיסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הינם עדכון החיסכון הצבור לטובת המבוטחים בסכום החיסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח. ⁵

⁵ בהתאם לכתב התביעה המתוקן שהגיש המבקש לאחר אישור התביעה כייצוגית.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4	המשך				ביום 16 במאי 2017 הגישו מגדל ביטוח ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לביהמ"ש העליון על החלטת ביהמ"ש לעיל. ביום 3 בספטמבר 2018 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו בתיק. עמדת היועץ המשפטי תומכת בפסק דינו של בית המשפט המחוזי ומקבלת את הנמקותיו. ביום 6 בפברואר 2019, בדיון שהתקיים, משכו מגדל ויתר חברות הביטוח הנתבעות את בקשת רשות הערעור שהוגשה לבית המשפט העליון, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי לבירור התובענה הייצוגית. ההליך מצוי בשלב בירור התובענה הייצוגית. במסגרת זו, ביום 27 במרס 2019 הגיש התובע כתב תביעה מתוקן בו טען לנזק כולל לכל הענף בסך של כ-1,470 מיליון ש"ח ומתוכו ייחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח, ביום 27 ביוני 2019 הגישו הנתבעות כתב הגנה וביום 3 בנובמבר 2019 הגיש התובע כתב תשובה.	
5	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	ביום 30 באוגוסט 2015 נתן ביהמ"ש החלטת לפיה הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נדחתה בכל הקשור להפרשי הצמדה, אך התקבלה ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פס"ד ("החלטת האישור"). ביום 3 באוגוסט 2016 התקיים דיון בבקשת רשות הערעור שהגישו הנתבעות לביהמ"ש העליון, שעיקרה השגה על קביעתו של ביהמ"ש המחוזי בהחלטת האישור, לפיה הסדר פשרה קודם שכרתה מגדל ביטוח בתובענה ייצוגית שהוגשה באותה עילה אינו מקים מעשה בית דין החוסם את הגשת בקשת האישור ואינו מקנה לנתבעות הגנה, אשר בסימום נמחקה בקשת רשות הערעור, בהמלצת ביהמ"ש העליון ובהסכמת הצדדים, תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית. ההליך מצוי בשלב בירור התביעה הייצוגית לגופה בפני ביהמ"ש וקבוע להגשת סיכומים. יצוין, כי הוגשה תביעה ייצוגית נוספת כנגד החברה באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. ראה לעניין זה תביעה מס' 36 בבאור זה להלן. כמו כן, לעניין תשלום ריבית והפרשי הצמדה עפ"י פס"ד, ראה גם תביעה מס' 23 בבאור זה להלן.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁶ .

⁶ לפי כתב התביעה המתוקן שהוגש בהתאם להחלטת האישור.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
6	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שיגבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבוטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטול או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. לבקשת ביהמ"ש, הועברו לרשות שוק ההון מספר שאלות להתייחסות לגבי הנושאים השנויים במחלוקת בתובענה. ביום 4 בספטמבר 2017 הוגשה עמדת הממונה בתיק בה צוין בהתאם לעמדת קרנות הפנסיה כי דמי הניהול לאחר הפרישה אינם דומים במהותם לדמי ניהול מהחיסכון השוטף. בהמלצת בית המשפט הצדדים קיימו הליך גישור בתיק. הליך הגישור כשל וכעת התיק קבוע בהמשך בירור.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.
7	8/2015 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	אי תשלום בונס של השתתפות ברווחים על פי נספח לפוליסת ביטוח המכונה "כפולה" והמרתו בסכום ביטוח נוסף מבלי להודיע על כך למבוטחים; תשלום סכום נמוך בהרבה מהסכום לו זכאים המבוטחים על פי הנספח האמור; אי קביעת שיעור השתתפות של המבוטח ברווחים מידי שנה בחיי הפוליסה וקביעת שיעור אחיד ונמוך באורח בלתי סביר לשיעור השתתפות זה.	כל מי שהתקשר עם מגדל ביטוח ורכש ממנה פוליסת ביטוח חיים שלפיה הוא זכאי לתשלום במזומן של חלקו ברווחי הפוליסה עם הגיעו לגיל 65.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 25 ביוני 2017 הורה ביהמ"ש על החלפת תובע ייצוגי, לאחר שהתובע הייצוגי הלך לעולמו. בהמלצת בית המשפט, הצדדים הופנו לגישור והוא נכשל. הוגשו סיכומים בבקשת האישור והצדדים ממתינים להחלטה בבקשה. ביום 15 ביולי 2019 התקיים דיון נוסף בטרם מתן החלטה בבקשת האישור ובמסגרתו המליץ בית המשפט לצדדים לחזור ולנסות לסיים את ההליך בפשרה. הצדדים קיימו הדברות לפשרה שלא צלחה ועל כן פנו לבית המשפט למתן החלטה.	600 מיליון ש"ח.
8	9/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת סיעוד נ' מגדל ביטוח וחברות אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקיטת עמדה פרשנית ביחס לאופן שבו ניתן ניקוד בגין רכיב "שליטה על הסוגרים" בעת בחינת זכאות מבוטחים לקבלת תגמולי ביטוח סיעוד רק מקום בו מצב זה הוא בשל מחלות אורולוגיות או גסטרואנטרולוגיות, בעוד שלפי הטענה יש מקום לתן ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט הצדדים פנו לגישור בתיק. הגישור בתיק לא צלח. התיק קבוע להגשת סיכומים בכתב בבקשת האישור. הוגשו סיכומים בתיק. הצדדים ממתינים להחלטה בבקשת האישור.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי הניהול, באופן שיוצר ניגוד עניינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לביהמ"ש נכון וצודק בנסיבות העניין.	עמית קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובע הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בקשר עם בקשתו לגילוי מסמכים שנדחתה. בירור ההליך בבית המשפט המחוזי מעוכב עד לקבלת החלטה בבקשת רשות הערעור. יצוין, כי בינואר 2017 אישרה הכנסת את תיקון 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ז-2017 שקובע כי עמלת הפצה של קופות גמל לא תחושב בזיקה לשיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת תגבה מעמית.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.
10	9/2015 מחוזי - מרכז	עמיתים ביטוח ומקפת נ' מגדל ביטוח ומקפת	נזקים שנגרמו עקב מעשיו של סוחר לשעבר בדסק מניות של מגדל שהורשע, על פי הודאתו בעסקת טיעון, בפרשת תרמית של הרצת מניות וביצוע מניפולציות בניירות ערך. הסעדים הנתבעים כוללים פיצוי על הנזק שנגרם לעמיתים בכל דרך שימצא ביהמ"ש לנכון.	כל אחד מעמית/לקוחות מגדל ביטוח ו/או מקפת אשר נפגעו מהפעולות הנטענות בין השנים 2006-2011.	בקשה לסילוק על הסף שהגישה מגדל נדחתה. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, לאחר שנכשל הליך גישור בנושא. ביום 14 במרס 2018 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית. ביום 16 בספטמבר 2018 מגדל הגישה תגובה לבקשה המתוקנת בצירוף חוות דעת מומחה. לנוכח המלצת בית המשפט הצדדים הסכימו לקיים הליך גישור נוסף המצוי בעיצומו.	הנזק לעמיתים הוערך בכ-65 מיליון ש"ח.
11	1/2016 מחוזי - מרכז	עמית הפנסיה נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות אחרות	העלאת דמי ניהול לעמיתים מבלי שנשלחה אליהם הודעה, מראש או בדיעבד, על אותה העלאה ואגב כך הפרה של חובת הנאמנות והזהירות, הפרה של חובת הגילוי והדיווח על פי דין. התובע מבקש לבסס את תביעתו, בין היתר, על החלטת ביהמ"ש המחוזי בתל-אביב לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 16623-04-12 לוי נגד פסגות. הסעדים המבוקשים הינם: פיצוי ו/או השבה בגובה דמי הניהול שנגבו ביתר, פיצוי בגובה סכום הפסד התשואה של דמי ניהול ששולמו ביתר וסעד כספי של פגיעה באוטונומיה; סעד הצהרתי לפי הפער בין דמי הניהול ששולמו לאחר ההעלאה ללא הודעה לבין דמי הניהול שהיו משולמים אלמלא ההעלאה הם חלק מנכסי העמית וכי הקרן הפרה את הוראות הדין ולחילופין כל סעד אחר שיימצא ביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.	כל מי שהינו עמית במגדל מקפת אשר דמי הניהול הנגבים ממנו הועלו ללא מתן הודעה וזאת במהלך 7 שנים שקדמו למועד הגשת התובענה ועד למתן פסק דין סופי בה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התיק הועבר לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 7 באפריל 2019 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה. הכולל תשלום הטבה לעמיתים מתוך סכום הטבה כולל שנקבע בהסכם. ביום 12 ביוני 2019 הורה בית המשפט לתקן את הסדר הפשרה בעניינים מסוימים ולהגיש הסדר מתוקן. יצוין, כי אין בתיקונים הנ"ל כדי לשנות את סכום הפיצוי הכולל שנקבע על ידי הצדדים בהסכם. בהתאם לכך, ביום 29 ביולי 2019 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור הסדר הפשרה וביום 8 באוגוסט 2019 הורה בית המשפט, לאחר שמצא כי אין לדחות את הבקשה על הסף, על פרסום הסדר הפשרה והעברתו ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה. ביום 19 בנובמבר 2019 ציין היועץ המשפטי לממשלה, במסגרת בקשה שהגיש לבית הדין לדחיית מועד להגשת עמדתו, כי נטיית הגורמים המקצועיים היא להתנגד לפשרה, אך לא פירט ביחס לשיקולים העומדים בבסיס נטייה זו. ראה גם תובענות מס' 6 ו-13 בסעיף זה.	לא הוערך על ידי התובע.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
12	1/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	<p>פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר והנתבעת לא נתנה למבוטחים, שברשותם הייתה פוליסה הונית לפני כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, את מקדמי הקצבה אשר היו להם בפוליסה קצבתית קודמת שהייתה ברשותם, אצל הנתבעת או בחברת ביטוח אחרת (להלן: "פוליסה קצבתית מוקדמת").</p> <p>התובע מבקש לבסס את תביעתו בין היתר, על החלטת ביהמ"ש המחוזי מרכז לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 48006-03-10 גרניט נגד כלל ביטוח ("תיק גרניט").</p> <p>הסעדים הנתבעים כוללים הוראה לנתבעת להצמיד לפוליסות ההוניות של מבוטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה הנ"ל; וכן לגבי מבוטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.</p>	<p>כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה ההונית או שקיבל בפוליסה ההונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.</p>	<p>ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 4 במאי 2017 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה.</p> <p>ביום 22 באוגוסט נדחתה בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון.</p> <p>בהחלטה מיום 7 בפברואר 2018 דחה בית הדין לעבודה את בקשת התובע לאשר את התביעה כייצוגית על יסוד תיק גרניט וקבע כי יש לבחון התנהלות מגדל ביטוח מול מבוטחיה בנפרד.</p> <p>ביום 4 באפריל 2018 הודיע היועמ"ש, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייצב בתיק.</p> <p>התיק בשלב הסיכומים.</p> <p>התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה של בית המשפט המחוזי בתיק גרניט. מגדל ביטוח הגישה תגובה ובה התנגדה לבקשת העיכוב הנ"ל.</p> <p>ביום 15 באוגוסט 2018 נתן בית הדין החלטה בה לא הורה בשלב זה על בקשת עיכוב ההליכים בתיקו והורה לצדדים להגיש את סיכומיהם. ביהמ"ש ציין בהחלטתו כי לאחר הגשת הסיכומים, ככל שטרם תינתן הכרעה בתיק גרניט, הוא ישקול האם לעכב החלטתו עד להכרעה בתיק גרניט.</p>	50 מיליון ש"ח לשנה. נזק מצטבר יהיה מכפלה של הנזק השנתי במספר השנים הרלבנטיות שייקבעו בפסק הדין.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	1/2016 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים נ' מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושארירים מקרן הפנסיה וזאת מבלי לגלות לעמיתים כי ייגבו מהם דמי ניהול בקשר עם קצבאות אלה ומבלי לגלות כי ייגבו בגין קצבאות אלה דמי ניהול בשיעור המקסימלי עם התחלת קבלת קצבת הנכות או השארירים. זאת, בעת שמקבלי הקצבאות, אינם יכולים לנייד את יתרת החשבון האישי או את סכום תעודות הקצבאות שהקרן מחזיקה עבורם, תוך ניצול מצוקתם. הסעדים הנתבעים הינם: סעד כספי של השבה לכל אחד ממקבלי קצבאות הנכות את כל דמי הניהול שנגבו מהם ו/או שייגבו מהם שלא כדין ולחילופין להשיב לקרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו ו/או שייגבו מהם שלא כדין, לבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים; לאסור על גביית דמי ניהול מקצבאות נכות ושארירים ולחילופין לחייב את המשיבות להפחית את דמי הניהול הנגבים ולקבעם בשיעור ראוי; לחייב את המשיבות להשיב את ההפרש למקבלי הקצבאות ו/או לקרן ולחייב את המשיבות לבצע גילוי יזום בקשר עם דמי ניהול מקצבאות אלו וכן לקבוע כי התנאי הקבוע בתקנוני הקרן המתיר להן לקבוע מעת לעת את דמי הניהול באופן חד צדדי הוא תנאי מקפח בחוזה אחד.	כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת נכות מכל מין וסוג שהוא וכן כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת שארירים וכן כל עמית פעיל ו/או מבוטח ו/או חבר בקרן פנסיה חדשה שנמנית על הנתבעות והוא ניזוק כתוצאה מגביית דמי ניהול בקשר עם קצבאות נכות ושארירים.	ביום 29 בינואר 2018 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ראה גם תובענות מס 6 ו-11 בסעיף זה לעיל.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל לקבוצה נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות 500 מיליון ש"ח.
14	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' מגדל ביטוח	טענות לפיהן מגדל ביטוח מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; שמגדל ביטוח מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; שמגדל ביטוח גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטרואקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי מגדל ביטוח נמנעת מלהכניס מנגנוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשריות וימנעו גביה בלתי חוקית. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את מגדל ביטוח להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכוף על מגדל ביטוח את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את מגדל ביטוח להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי מגדל ביטוח גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; (ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.	(א) כל בעלי פוליסה ו/או המבוטחים ו/או המוטבים בביטוח חיים ששילמו פרמיה גבוהה מזו שהוטחה להם בפוליסה, בין אם הפרמיה נקבעת ביחס לשכר המבוטח ובין אם הפרמיה נקבעת בסכום קבוע. (ב) כל המבוטחים בביטוח חיים אשר הכספים שהועברו חולקו שלא בהתאם להסכם ולחלוקה שחילק המעביד, ובכלל זה בין הקופות הפנימיות השונות. (ג) כל המבוטחים אשר בדוחות השנתיים שלהם שונתה יתרת הפתיחה (לרבות בדרך של "יתרת פתיחה עדכנית") מבלי שנמסר להם גילוי מלא ומפורט על השינוי ועל נימוקיו. (ד) כל מבוטח שכספים שהופקדו בעבורו הועברו לביטוח חדש שנפתח ללא הסכמתו. (ה) כל מבוטח אשר הפרמיה שנגבתה ממנו או חלקה אינם מטיבים את מצבו של המבוטח ו/או מניבים כל פיצוי נוסף בהינתן מקרה הביטוח.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט, הצדדים מנהלים הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות.	לא הוערך על ידי התובע.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	10/2016 בית הדין האזורי לעבודה - ירושלים	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מלנכות מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כל עמית בקרן "מגדל השתלמות" (בשמה זה ובשמותיה הקודמים, ולרבות כל הקרנות שמזגו לתוכה) בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המציינת כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות. ההליך מצוי בשלב הגשת הסיכומים. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור").	כ-94 מיליון ש"ח.
					על החלטת האישור הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה על היועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.	
					לאור החלטת האישור והבר"ע שהוגשה עליה, הגישה מגדל מקפת בקשה לעיכוב הליכים עד להחלטה בבר"ע. בקשת עיכוב ההליכים נדחתה על ידי בית הדין לנוכח הטענה כי ההליך דנן מובחן מעובדות ההליך ביחס אליו התקבלה החלטת האישור והצדדים נדרשים להשלים את הגשת הסיכומים בתיק.	
					ראה גם תובענות מס' 17 ו-19 בסעיף זה להלן.	

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	10/2016 מחוזי - מרכז	עמית בקופת גמל לקצבה נ' מגדל ביטוח, מגדל מקפת ומבטח סימון	טענה לסיווג שגוי של כספי תגמולים המופקדים בקופות גמל לקצבה, אשר לכאורה יוביל למיסוי יתר של הקצבה שתתקבל מקופות הגמל במועד הזכאות. הסעד המבוקש הראשי הינו צו עשה, שיורה למגדל ביטוח ולמגדל מקפת לפעול לתיקון הרישומים לשם התאמתם לדיון. הסעד החלופי המבוקש הוא פיצוי בסכום שלא הוערך בבקשת האישור. כמו כן התבקש בבקשת האישור צו עשה לשינוי התנהלות המשיבות ביחס לעתיד, כך שידרשו לקבל הוראות סיווג מתאימות.	שתי תתי קבוצות: (1) לקוחות מי מהנתבעות אשר הכספים שהופקדו על ידם או עבורם פוצלו בעת ההפקדה לשתי קופות גמל לקצבה שבניהול מקפת ו/או מגדל, ואשר בשל פיצול זה כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת", כהגדרת המונח בסעיף 9א(א) לפקודת מס הכנסה. (2) לקוחות מי מהנתבעות, שהם עמיתים שכירים בקופת גמל לקצבה שבניהול מגדל מקפת או מגדל ביטוח, אשר הפקידו לקופה כספים על חשבון מרכיב תגמולי העובד, ואשר בשל כך כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת".	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 28 במרס 2018 הגישה רשות המיסים מענה לשאלות בהמשך לפניית בית המשפט אשר להערכת יועציהן המשפטיים של הנתבעות תומך בעמדתן. בהקשר זה יציין כי ביום 1 במאי 2018 פרסם הממונה חוזר ביחס למרכיבי חשבון בקופות גמל אשר מתייחס למקרים נשוא התובענה אשר אף הוא לפי הערכת יועציה המשפטיים של הנתבעות, תומך בעמדתן. התובע הגיש בקשה לפסק דין חלקי ביחס לסעד חלקי שהתבקש בתביעה ולפיו ימונה בודק לבדוק תיקון שבוצע על ידי מגדל ביטוח בנושא. מגדל ביטוח הגישה התנגדות לבקשת התובע והגישה בקשה למתן החלטה לדחיית התובענה כייצוגית. ביום 25 בדצמבר 2018 קבע בית המשפט כי הסמכות העניינית לדון בתובענה היא לבית הדין האזורי לעבודה, ובהתאם הועבר הדיון בבקשת האישור כנגד כל המשיבות לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. בתיק התקיים דיון הוכחות והוגשו סיכומים. הצדדים ממתינים להחלטה בבקשת האישור.	לא ניתן להערכה אך מצוי בסמכותו של בית המשפט (הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח).

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
17	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בפוליסות המתירה זאת. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל ביטוח להימנע מלנכות מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי מגדל ביטוח (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת למגדל ביטוח לגבות הוצאות אלו.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביהמ"ש החליט ביום 15 ביוני 2017 על העברת התיק לבית הדין לעבודה. בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני התקבל מענה לשאלות. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור"). על החלטת האישור הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה על היועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. בהתאם להסדר הדיוני שקבע כי הסיכומים בתיק יוגשו לאחר מתן החלטת האישור, התיק קבוע להגשת סיכומים. בקשה לעיכוב הליכים עד להחלטה בבר"ע נדחתה לנוכח הטענה כי ההליך דגן מובחן מעובדות פסה"ד במחוזי. בהתאם הצדדים נדרשים להגיש סיכומים במועדים שנקבעו. ראה גם תובענה מס' 15 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 19 בסעיף זה להלן.	567 מיליון ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבטחיה כי על פי פרקטיקה הנהוגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבטחי מגדל ביטוח בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה הנהוגה אצל מגדל ביטוח בהפחתת דמי הביטוח, ואשר מגדל ביטוח נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין וכן על פי אותה פרקטיקה נהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. התיק קבוע להוכחות.	כ-62 מיליון ש"ח.
19	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותת רשומת הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרומ חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. התיק קבוע להוכחות. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבטוחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. ראה גם תובענות מס' 15 ו-17 לעיל בסעיף זה.	כ-287 מיליון ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
20	2/2017 מחוזי- ת"א	מבטח בפוליסת ביטוח חיים במגדל ביטוח נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח גבתה דמי עריכה או כל תשלום אחר מלקוחותיה בגין העמדת הלוואות בניגוד לטיוטת עמדת הפיקוח על הביטוח בנושא גביית דמי טיפול בהלוואות ובניגוד להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח). הסעדים המבוקשים במסגרת הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הם: (א) השבת מלוא הסכומים שגבתה מגדל ביטוח מלקוחותיה בניגוד לדין; ו-(ב) צווים הצהרתיים המורים כי מגדל ביטוח פעלה שלא כדין וכי כל אדם שחויב בגין הסכומים הבלתי חוקיים, יהיה זכאי להשבה של מלוא הסכומים העודפים ששילם.	כלל הלקוחות של מגדל ביטוח שנטלו הלוואה ואשר חויבו בדמי עריכה או כל תשלום אחר כדמי הקמת הלוואה או כדמי טיפול בה - 7 השנים האחרונות.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 23 בדצמבר 2017 פרסם הממונה הכרעה הכוללת הוראות להשבת דמי הטיפול שנגבו בגין הלוואות בתקופה של 7 שנים קודם ליום 30 בספטמבר 2017. בהכרעה זו צוין כי היא אינה חלה במקרים שבהם מוחזרים דמי הטיפול שנגבו לתיק העמיתים כפי שארע ביחס למגדל ביטוח. בהמלצת בית המשפט הצדדים מקיימים הליך גישור.	כ-2 מיליון ש"ח.
21	5/2017 מחוזי - ת"א	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיוני) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015 ו-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיוניים, שסיפקו הנתבעות למעסיקים, סובסדו על ידי העובדים של אותם מעסיקים והנתבעות העדיפו את טובת המעסיקים, עמם התקשרו בהסכמי שירותים, על פני טובת העובדים, ששילמו בפועל על שירותי התפעול הללו, באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם. הנזק הנטען לחברי הקבוצה הוא התשלום העודף של עלויות התפעול כאמור, שהועמס לפי הטענה על חברי הקבוצה באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם. הסעדים הנתבעים הינם פיצוי/השבה בגין דמי ניהול עודפים שנגבו לטענת התובעים מחברי הקבוצה וכן כל סעד אחד שייראה לביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.	כל מי שנמנה על מצבת לקוחות הנתבעות בזמן שהן סיפקו למעסיק שירותי ניהול הסדר פנסיוני, במשך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה ועד שהמעסיק החל לשאת בעלויות התפעול בהתאם לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ.	בקשת האישור כוללת טענות דומות לאלו שפורטו בבקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, קודמת בזמן, שנמחקה על-ידי ביהמ"ש ביום 28 בנובמבר 2016 לנוכח המלצתו למחוק את ההליך. ביום 2 באוגוסט 2017 הוגשה מטעם המשיבות בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף ("בקשת הסילוק"), ולחלופין העברתה לבית הדין לעבודה ולקביעת ערובה להוצאות וכן ביום 3 בדצמבר 2017 הגישה מבטח סימון תגובה לבקשת האישור. ביום 20 באוגוסט 2018 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט כי הסמכות העניינית נתונה לבית הדין לעבודה ובהתאם הורה על העברת התיק לבית הדין לעבודה. ביום 20 בינואר 2019 בקשת הסילוק והפקדת הערובה נדחתה. ביום 25 בפברואר הגישו המשיבות בקשה לצירוף נשיאות הארגונים העסקיים כמשיבה לבקשת האישור. בקשה זו נדחתה. מנגד, בקשה מטעם לשכת המסחר תל אביב והמרזז להצטרף כידיד בית המשפט מיום 3 באפריל 2019 התקבלה. עמדת לשכת המסחר, כפי שהוגשה ביום 4 ביולי 2019 לבית המשפט תומכת בעמדת המשיבות. מכתב מטעם נשיאות הארגונים העסקיים התומכת גם היא בפרשנות המשיבות הוגש לתיק על ידי המשיבות. התיק קבוע לסיכומים. בהתאם לכך, ביום 30 באוקטובר 2019 הוגשו סיכומי המבקשים.	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות לביטוח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
22	7/2017 בית הדין האזורי לעבודה - ת"א	מבוטח בביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	<p>טענה לפיה מגדל ביטוח אינה מחשבת את סכום הקצבה המשולמת למבוטח, כולה או חלקה, על פי מקדם המרה הנקוב בנספח המצורף לפוליסת ביטוח מנהלים הונית ו/או בהתאמה לו. נטען כי מגדל ביטוח מאפשרת את המרת סכום הביטוח ההוני לפי מקדם הקצבה שבנספח הנ"ל אך ורק ביחס להפרשות המעביד לתגמולים, ואילו ביחס ליתר הכספים שבפוליסה מאפשרת את המרת סכום הביטוח ההוני לפי מקדם קצבה נחות.</p> <p>הסעדים המבוקשים הינם: (א) להורות למגדל ביטוח לשלם לכל עמית החבר בקבוצה, אשר קיבל קצבה שחושבה או שחלקה חושב לפי מקדמים גבוהים מאלו המפורטים בנספח ו/או מן המקדמים הנגזרים מאלה הנקובים בנספח, פיצוי בגובה ההפרש בין הקיצבה ששולמה לו בפועל לבין הקיצבה שצריכה הייתה להיות משולמת לו אילו חושבה כולה לפי המקדמים הנקובים בנספח ו/או בהתאמה להם (בהתאם לגיל המבוטח במועד ההמרה), והכל בתוספת ריבית והפרשי הצמדה כדין. (ב) לצוות על מגדל ביטוח לחשב ולשלם לעמיתים חברי הקבוצה, מכאן ולהבא את הקצבה במלואה, לפי המקדמים המפורטים ו/או המותאמים למקדמים הנקובים בנספח.</p>	כל מי שהתקשר עם מגדל ביטוח בהסכם להבטחת קיצבה הנספח לפוליסת ביטוח מנהלים הונית (תהא כותרתו אשר תהא) שקיבל בפועל ו/או עתיד לקבל ממגדל ביטוח סכום קצבה שחלקה ו/או כולה מחושב לפי מקדם הגבוה מזה הנקוב בנספח (לרבות נגזרותיו של אותו מקדם הנקוב בנספח).	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמשך לפניה לבקשת בית המשפט הגישו התאחדות התעשיינים וההסתדרות עמדה לפיה אין להן מה לתרום לתיק. כמו כן ביום 31 ביולי 2018 הגיש הממונה עמדה לפיה לא נראה שיש מקום להתערבות הפיקוח בתיק אשר מתמקד בעיקרו בפרשנות חוזית. התיק מצוי בשלב הסיכומים. ביום 31 באוקטובר 2019 הגיש המבקש בקשה להסתלקות חד צדדית, תוך שנטען בבקשה כי באי כוח המבקש מחפשים תובע חלופי להגשת התובענה מחדש. למגדל ביטוח ניתנה זכות תגובה.	לא הוערך על ידי התובע.
23	9/2017 מחוזי י-ם	מבוטח נ' מגדל ביטוח ו"אליהו 1959"	<p>לטענת התובעים, הנתבעות אינן מיישמות כנדרש את סעיף 5(ב) בחוק פסיקת ריבית והצמדה ואינן משלמות, כעניין של מדיניות, ריבית (לרבות ריבית פיגורים) והצמדה הנדרשים על פי אותו חוק.</p> <p>הסעדים העיקריים הינם: (א) הצהרה כי הנתבעות הפרו את הוראות הדין, כאשר הן לא הוסיפו לסכומי הכסף ששילמו הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה במקרים בהן הן שילמו סכומים במועד מאוחר למועד הפירעון; (ב) לחייב את הנתבעות בפיצוי בגין הנזקים שנגרמו כתוצאה מהפרה זו; (ג) לחייב את הנתבעות לתקן את מדיניותן מכאן ואילך באופן שהן יחויבו לקיים את הוראות החוק ביחס לתשלום ריבית והצמדה על תשלום חוב פסוק.</p> <p>בנוגע לחלק התביעה אשר הוגשה כנגד "אליהו 1959" בע"מ, הרי שבהתאם להסכם רכישת תיק Run Off בביטוח כללי שרכשה מגדל ביטוח מ"אליהו 1959", בעלת השליטה בחברה ביום 21 באפריל 2016, ככל שהתביעה נגד "אליהו 1959" כלולה בתיק ה-Run Off הרי היא מצויה באחריותה של מגדל ביטוח. היבטים של התביעה שאינם כלולים במסגרת תיק ה-Run Off אם וככל שיהיו לא יועברו לאחריותה של מגדל ביטוח. במסגרת ההסכם לרכישת תיק ה-Run Off נכללו הסדרים בנוגע לכיסוי ביטוח משנה בגין התביעות הכלולות בתיק ה-Run Off אשר נרכש וכן נכללו הסדרי שיפוי במקרים מסוימים.</p> <p>יוער כי - הודעה על כך נמסרה על ידי מגדל ביטוח ל"אליהו 1959".</p> <p>Run Off בביטוח כללי באליהו ראה באור 38.ה.2. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.</p>	כל מי ששולמו לו על ידי הנתבעות סכומי כסף שנפסקו לזכותו על ידי רשות שיפוטית במועד המאוחר למועד הפירעון (כהגדרת המונח בחוק פסיקת ריבית והצמדה) מבלי שהתווספו לתשלום הסכום הפסוק הפרשי הצמדה וריבית ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהתאם להמלצת בית המשפט יתר המשיבות בתיק מקיימות הליך גישור. מגדל ביטוח ואליהו 1959 טרם הסכימו בשלב זה להצטרף לגישור.	עשרות מיליוני ש"ח אם לא למעלה מכך, בכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח לצורך סמכות בית המשפט לעניין זה.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
24	10/2017 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	<p>לטענת התובע לפיה מגדל ביטוח מתעלמת מהוראות הדין לעניין הסדרת הליך השיווק והמכירה של כתבי השירות, וזאת בכך שמגדל ביטוח משווקת למבוטחים תוכניות ביטוח רכב רכוש הכוללות כחלק אינהרנטי ובלתי ניתן להפרדה כתבי שירות, וזאת מבלי שהיא מציגה ללקוחות את מחיר כתבי השירות במהלך הליך השיווק והן לאחריו, ומבלי שהיא מאפשרת למבוטח לוותר על כתבי שירות ולקבל בתמורה מחיר נמוך יותר שישקף את עלות כתב השירות שהוסר; תוך יצירת התניה בפועל בין רכישת כתבי השירות לתוכנית הביטוח; תוך אי מסירת מידע מהימן ושלם למבוטחים בהליך השיווק והמכירה ולאחריו; ותוך אי התאמת הביטוח לצרכי המועמד לביטוח.</p> <p>הסעדים העיקריים: (א) פיצוי ו/או השבה בגובה הסכומים ששולמו ביתר בגין כתבי השירות שנמכרו במסגרת תוכנית הביטוח המקיף ו/או צד ג' לו מגדל ביטוח הייתה עומדת בחובותיה ע"פ דין במסגרת הליך השיווק והמכירה: עלות כתבי השירות שלא היו נרכשים כלל על ידי המבוטחים; הפער בין עלות כתבי השירות ששולמה למגדל ביטוח על ידי המבוטחים במסגרת פוליסת הביטוח המקיף או צד ג' לבין העלות שהייתה משולמת על ידם לו היו נרכשים מצדדים שלישיים ו/או ממגדל ביטוח במחיר נמוך יותר ו/או בתנאים עדיפים ולאחר עריכת סקר שוק, (ב) צו עשה שיורה למגדל ביטוח להציג למבוטחיה במסגרת הליך השיווק של תוכניות הביטוח לרכב (ובכלל) את מחיר כתב השירות בנפרד ממחיר פוליסת הביטוח; שלא להתנות רכישת תוכנית ביטוח ברכישת כתב שירות; להורות למגדל ביטוח לאפשר למבוטחיה שלא לרכוש את כתבי השירות ו/או חלקם במסגרת תוכנית הביטוח תוך הפחתת עלותם מעלות תוכנית הביטוח באופן שיזיל את עלות תכנית הביטוח בהתאם.</p>	<p>כל מי שרכש ממגדל ביטוח כתבי שירות במסגרת פוליסת הביטוח רכוש רכב, צד ג' או מקיף, תוך שמגדל ביטוח הפרה את הוראות הדין ביחס להליך השיווק והמכירה של כתבי השירות; וזאת בתקופה שהחלה 7 שנים לפני הגשת בקשת האישור ועד למועד מתן פסק דין סופי בתובענה.</p>	<p>לא הוערך על ידי התובע.</p> <p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים מקיימים מגעים לסיים את ההליך בהסדר פשרה. המגעים נשאו פרי וביום 5 באוגוסט 2019 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, הכולל פעולות שעל מגדל ביטוח לבצע, לרבות החזר כספי לחלק מהמבוטחים כפי שנקבע בהסדר. ביום 6 באוקטובר 2019 הורה בית המשפט על העברת העתק מהסדר הפשרה ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה.</p>	

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
25	12/2017 מחוזי - ים	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטיסטי בביטוח סיעודי; קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן הסבר או הצדקה להתנהלות; אי מתן תשובה מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב וההנמקות המפורטות עליו וכן הסירוב איננו מסתמך על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות (להלן: "חוק השוויון"), מתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטחו), ("תקנות השוויון"). הסעדים העיקריים המבוקשים במסגרת התובענה הינם: מתן צו הצהרתי כי המשיבות הפרו את חוק השוויון והתקנות; מתן צו עשה המורה למשיבות להפסיק להפלות את חברי הקבוצה, לקבוע נוהלי עבודה ברורים באשר לטיפול יחידי ללא משוא פנים לבעלי מוגבלויות, על בסיס הוראות חוק השוויון; מתן צו עשה למשיבות למלא אחר הוראות הדין ואחר ההכרעה העקרונית של הממונה הקובעים הליך מסודר בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח; מתן צו עשה שיורה למשיבות לבטח באופן רטרואקטיבי את חברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלת ביטוח סיעודי לאחר הליך חיתום שוויוני בהתאם לנהלים שאזכרו לעיל; פיצוי לחברי הקבוצה בהתאם לאמור בסעיף 19 נ"א (ב) לחוק השוויון בפיצויים ללא הוכחת נזק ובמידת הצורך אף בפיצוי בנזק לא ממוני; פיצוי חברי הקבוצה בגין נזק ממוני.	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבוטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביולי 2018 הגישה קופת חולים כללית בקשה למחיקת התובענה כנגדה על הסף וביום 20 באוגוסט 2018 בקשת סילוק הוגשה גם על ידי מכבי שירותי בריאות. ביום 24 באוקטובר 2018 בית המשפט המליץ לצדדים לקיים הליך הידברות, לרבות במסגרת של גישור. בהתאם לכך הצדדים מקיימים ביניהם הליך הידברות. ביום 11 באפריל 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה בתביעה אחרת נגד מגדל ביטוח שעוסקת בסוגיה דומה, התומכת בעמדת המשיבות. מגדל ביטוח הגישה בקשה לבית המשפט לצרף עמדה זו בתיק. ביום 19 ביוני 2019 הורה בית המשפט כי היועמ"ש יגיש את עמדתו גם בהליך זה ואפשר לו, ככל שירצה, להתייצב גם בהליך זה.	לטענת המבקשים הנזק האישי שנגרם להם עולה כדי עשרות אלפי שקלים חדשים לכל מבקש. סכום הנזק לכל חברי הקבוצה לא ניתן להערכה מדויקת בשלב זה, מדובר בסכום שבסמכות בית המשפט המחוזי.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
26	1/2018 מחוז - מרכז	חברה לתועלת הציבור נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	<p>אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הם: (א) הצהרה כי הימנעות הנתבעות מלשלם תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על התיקון במקרים שבהם הנזק לא תוקן בפועל נעשית שלא כדין; (ב) ליתן צו המורה לנתבעות מעתה ואילך לכלול במסגרת תגמולי הביטוח שהן משלמות גם את המע"מ החל על עלות התיקון, וזאת גם אם הנזק לא תוקן; כאשר כתוצאה מכך, גם באותו המקרה שבו מקבל מבטוח או צד ג' תגמולי ביטוח ב"ערך שיפוי" ולא ב"ערך כינון", יחויבו הנתבעות לשלם לו תגמולי ביטוח בגין מלוא הנזק, לרבות המע"מ. ובאשר לחברי תת הקבוצה לכלול בתגמולי הביטוח כאמור גם את המע"מ בשיעור שאינו מקוזז על ידי חברי תת הקבוצה; (ג) לחייב את הנתבעות בתשלום הפיצוי לחברי הקבוצה; (ד) בנוסף ו/או לחילופין למבוקש בס"ק ג' לעיל, היה ויפסק כי הפיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי בנסיבות העניין, עותרת התובעת להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור כפי שימצא בית המשפט לנכון בנסיבות העניין.</p>	<p>כל מבטוח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון.</p> <p>כמו כן, מבקשת התובעת לקבוצה תת קבוצה כדלקמן; כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי.</p> <p>תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).</p>	<p>תובענה זו ובקשת האישור שנלוות לה הוגשו באותה עילה בגינה הוגשו תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית קודמות כנגד הנתבעות (במסגרת ת"צ 55177-05-15) ("התביעה הקודמת") אשר נמחקה, ראה סעיף ג.1 להלן.</p> <p>מגדל ביטוח הגישה בקשה לסילוק של בקשת האישור על הסף ("בקשת הסילוק"). ביום 14 במאי 2018 קבע בית המשפט כי הסוגיות שהועלו בבקשת הסילוק מצריכות בירור עובדתי וראייתי, אשר מקומו בשלב הדיון בבקשת האישור ולא במסגרת בקשת הסילוק.</p> <p>להלן מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.</p>	<p>להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה ממגדל ביטוח בגין כל שנה הינו בסך כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה.</p> <p>תקופת הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177-05-15 (סעיף ג.1. להלן) או לחילופין חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.</p>

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
27	3/2018 ביה"ד לעבודה - ת"א	עמיתים של קרנות פנסיה ביניהם מקפת נ' מקפת וקרנות פנסיה נוספות	טענה בדבר קיומה של חובה אקטיבית של גילוי יזום הכולל הסבר לעמיתים רווקים שביטוח שאירים הינו מוצר ביטוחי חסר כל ערך עבורם ועל כן מומלץ להם להימנע מרכישתו ומתשלום דמי ביטוח עבורו. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה כוללים: ליתן צו עשה המורה לנתבעות לזקוף לטובת קופת החסכון של חברי הקבוצה את כל הכספים ששולמו על ידם ונזקפו לטובת דמי ביטוח שאירים, בתוספת התשואה שהיו חברי הקבוצה מקבלים על הכספים אלו אילו הם היו נזקפים לטובת קופת החסכון שלהם במועד תשלומם לקרן הפנסיה; ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שמצטרף או מצורף לקרן כי אם אין לו שאירים מוטב לו "לוותר" על רכישת ביטוח שאירים; וכן ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שהן מעבירות אותו למסלול ביטוח שאירים על פי הוראות החוזר, כי אם אין לו שאירים מוטב לו להודיע שהוא "מוותר" על רכישת ביטוח שאירים.	כל מי שאין לו שאירים, אשר צורף או הצטרף לקרן פנסיה המנוהלת בידי מי מהנתבעות ואשר הקרן גבתה מהם דמי ביטוח בגין ביטוח שאירים למרות שאין לו שאירים.	לא הוערך על ידי התובעים.	
28	5/2018 מחוזי - מרכז	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	טענה כי בפועלה של הנתבעת במסגרת בסילוק תביעות ביטוח בגין אובדן או גניבה של כבודה בביטוח נסיעות לחו"ל, פועלת הנתבעת שלא כדין ככל שהיא דוחה את הכיסוי עקב העדר אישור של הגשת תלונה במשטרה לגבי האובדן/הגניבה. הסעדים הנתבעים כוללים תשלום כל התביעות שנדחו עקב העדר אישור תלונה במשטרה, הצהרה כי הנתבעת הפרה את הוראות הדין והוראות הפוליסה, צו עשה המורה לנתבעת לפעול בהתאם לדין והפוליסה, השבה מלאה של כל הסכומים שנתבעו לפי פוליסת הביטוח ותביעתם נדחתה שלא כדין ופיצויים על נזק ממוני ושאינו ממוני מכוח דיני הנזיקין, הגנת הצרכן, חוק חוזה ביטוח, חוק החוזים וחוק החוזים (תרופות בשל הפרת חוזה).	כל מבוטחי הנתבעת בביטוח נסיעות לחו"ל אשר תביעתם בגין אובדן/גניבה נדחתה רק מחמת אי המצאת אישור הגשת תלונה במשטרה וזאת ב-7 השנים הקודמות לבקשה.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 29 בנובמבר 2018 הוגש הסדר פשרה מוסכם לאישור בית המשפט, הכולל הסדר ביחס לפיצוי חברי הקבוצה בכפוף לתנאים שנקבעו בהסדר. לאחר דיון בבית המשפט הוגש הסדר מתוקן וכן ננקטו הפעולות הנדרשות כדין לצורך אישור ההסכם. היועץ המשפטי לממשלה והממונה הודיעו כי הם אינם מתנגדים להסכם הפשרה.	לא ידוע במדויק. אומדן של 3 מיליון ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות קייצוגיות ותובענות אשר אושרו קייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
29	12/2018 מחוזי - ירושלים	עמותה לקידום חברת כלכלית הוגנת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות מחזיקות בכספים שלא כדין כתוצאה מכך שהן משלמות למבוטחים תגמולי ביטוח או החזרי פרמיה באמצעות המחאות שלא נפדו שתוקפן היה מוגבל בזמן. לפי הטענה הנתבעות נדרשות לשלם את הכספים למבוטחים בהתאם לאמצעי התשלום שפרטיו מצויים בידן ובעתיד לשלם את הכספים באופן בו משולמת הפרמיה. עוד נטען, כי ככל שלא ניתן לאתר מי מחברי הקבוצה יש לחייב את הנתבעת להעביר את הכספים לאפטרופוס הכללי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה כל מי שמתקיימים בו אחד או יותר מהתנאים הבאים: (1) מבוטחי הנתבעות, אשר זכאותם לתגמולי ביטוח או החזר דמי ביטוח הוכרה על ידי הנתבעות ואשר לכתובתם הרשומה נשלחו המחאות שלא נפדו על ידי המבוטחים מכל סיבה שהיא. (2) מבוטחי הנתבעות, אשר במועד משלוח ההמחאות כאמור או בסמוך לכך היו מצויים בידי הנתבעות פרטי חשבון הבנק או כרטיס החיוב שלהם ואשר באמצעותם ו/או מהם נגבתה על ידי הנתבעות הפרמיה, או שבאפשרות הנתבעות היה לברר פרטים אלו. (להלן: "חברי הקבוצה").	ביום 10 באפריל 2019 הגישה מגדל ביטוח בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 18 ביוני 2019 הבקשה תידון במסגרת ההחלטה בבקשת האישור. ביום 16 בספטמבר הגישה מגדל ביטוח תשובה לבקשה לאישור התובענה קייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה קייצוגית.	התובעת ציינה בתובענה כי אין באפשרותה להעריך כעת את שיעור הנזק המצטבר שנגרם לחברי הקבוצה, אולם ציינה כי היא מעריכה שמדובר במליוני שקלים ומעל 2.5 מיליון ש"ח.
30	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי.	הוגשה תגובת מגדל ביטוח לבקשת אישור התובענה קייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה קייצוגית. המבקשת חזרה בה מטענתה להטעיה אישית והתיק נקבע לסיכומים בכתב.	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
31	1/2019 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענות כי הנתבעות שלא כדין, משיבות את החלק היחסי של דמי הביטוח בגין פוליסות רכב ודירה שבוטלו, באיחור של למעלה מ-14 יום ונמנעות שלא כדין מהוספת ריבית צמודה בעת איחור בהשבת דמי ביטוח. כן נטען כי מגדל ונתבעת נוספת נמנעות גם מהשבה מלאה של הצמדה למדד.	הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג הינה כל מי שקיבל מהנתבעות החזר יחסי של דמי ביטוח בהתאם לחוזי הביטוח ולתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), תשמ"ו-1986, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח רכב מנועי), תש"ע-2010 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), תשמ"ו-1986 (להלן: "התקנות"), באיחור של למעלה מ-14 יום מיום ביטול הביטוח; קבוצה נוספת אותה מבקשים התובעים לייצג היא של מבוטחי מגדל ונתבעת נוספת אשר קיבלו לטענת התובעים בניגוד לדין החזר יחסי של דמי הביטוח בצירוף הצמדה חסרה. (להלן: "חברי הקבוצה").	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	כ-4 מיליון ש"ח.
32	4/2019 בי"ד אזורי לעבודה תל אביב	עובדת לשעבר נ' מבטח סיימון	עניינה של התובענה בטענות כי מבטח סימון משלמת הפרשות לפנסיה בחסר ושלא בהתאם לצו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות ("צו ההרחבה"), אשר נטען לגביו בתובענה כי הוא חל בענף הביטוח וכן בטענה כי מבטח סיימון אינה משלמת לעובדים המקבלים עמלות ו/או שכר לפי תפוקה ("עמלות מכירה") זכויות סוציאליות בגין רכיבים אלה. הסעד העיקרי הנתבע הינו סעד כספי וכן סעד הצהרתי המורה למבטח סימון לחדול מלהפר את זכויות חברי הקבוצה.	הקבוצות אותן מבקשת התובעת לייצג הינן כדלהלן: (1) כל עובדי מבטח סימון, אשר הועסקו מחודש מרס 2012 ואשר לא שולמו עבורם הפקדות בהתאם לצו ההרחבה, לרבות בגין עמלות מכירה, וכן לא שולמו להם זכויות סוציאליות בגין עמלות מכירה; (2) כל עובדי מבטח סימון, אשר קבלו עמלות מכירה והשכר הקובע שלהם לחופשה שנתית, מחודש מרס 2016, לא כלל רכיב זה.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	13 מיליון ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות קייצוגיות ותובענות אשר אושרו קייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
33	5/2019 מחוזי מרכז	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי מגדל ביטוח לא קיבלה אישור כנדרש בדיון לשיעור דמי הביטוח בגין השבת הכיסוי הביטוחי בביטוח מקיף לרכב לקדמותו, לאחר ששולמו תגמולי ביטוח בגין מקרה ביטוח שבו לא נגרם לרכב אבד גמור ("דמי קימום"). לחילופין טוען התובע כי הנוסחה שבה מגדל עושה שימוש לחישוב שיעור דמי הקימום, הינה בלתי סבירה בעליל או לחילופין מגדל מיישמת נוסחה זו באופן בלתי סביר בעליל.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל מי שהיו ו/או שהינם בעלי פוליסת ביטוח מקיף לרכב של מגדל אשר בתקופה של 7 השנים שקדמו להגשת התובענה, שילמו דמי קימום ו/או נגבו מהם דמי קימום.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה קייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה קייצוגית.	כ-346 מיליון ש"ח או לחילופין כ-312 מיליון ש"ח או לחילופין כ-176 מיליון ש"ח.
34	5/2019 מחוזי תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, מגדל ביטוח אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדיון, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים במגדל ביטוח, ואשר קיבלו תשלומים על פי פוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים בהן מופיעה נוסחת RM.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה קייצוגית.	692 מיליון ש"ח.
תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.						
35	5/2019	מבוטחת בפוליסת אובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי מגדל ביטוח מסרבת להכיר באובדן כושר עבודה הנובע מניתוח מניעתי ו/או הצורך בו כמקרה ביטוח על פי הפוליסה, הכולל דרישה של מחלה או קרות תאונה	כל אדם שהתקשר עם מגדל ביטוח בחוזה ביטוח הכולל כיסוי ביטוחי מסוג אובדן כושר עבודה, שבו מחלה מהווה מקרה ביטוח, אולם המשיבה מיאנה להכיר בחבותה כלפיו למרות שקיים צורך רפואי בביצוע הניתוח, וזאת בנימוק שאין צורך ממשי לבצעו ו/או על יסוד הטענה לפיה אובדן כושר העבודה נובע מעצם ביצוע ניתוח שהינו מניעתי כאשר לא ארעה כל מחלה ו/או על יסוד כל נימוק אחר.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה קייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה קייצוגית.	כ-566 מיליון ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
36	6/2019	מחוזי – תל אביב צד ג' של מבטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת ריבית על תגמולי ביטוח בחלוף 30 יום מיום מסירת התביעה. מדובר בתביעת המשך לתביעה המפורטת בסעיף 5 לעיל, והיא הוגשה, כטענת המבקש, למען הזהירות בלבד למקרה שביהמ"ש ידחה את בקשתו להרחבת הקבוצה עד למועד מתן פסק הדין שם.	כל מי שקיבל ו/או יקבל, במהלך התקופה שתחילתה ביום 31 באוגוסט 2015 (לאחר מועד החלטת האישור בתובענה הראשונה) ועד למתן פסק הדין בתובענה זו, תגמולי ביטוח ממגדל בביטוח, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	90 מיליון ש"ח.
37	6/2019	בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב מבטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח, המשולמים בפוליסות משתתפות ברווחים הכוללות כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה ו/או שחרור מתשלום פרמיה, סכומים בגין "ריבית תעריפית" החל מהתשלום ה-25. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	מבטחים או שהיו מבטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבטחים, או מי שהיו מבטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	1.5 מיליארד ש"ח.

ב. הליכים ייצוגיים - בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
38	7/2019	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח.	ענינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, מגדל מפחיתה באופן שרירותי ואחיד מסכומים שנקבעו בחוות דעת שמאי בגין חלקים שניזוקו באופן המחייב את החלפתם ואשר לא הוחלפו בפועל, שווי ניצולת השרידים, וזאת מבלי להציג חוו"ד שמאי נגדית מטעמה ועל אף שאין לשרידים כל ערך.	ביחס לסעדים הכספיים - כל צד שלישי שנפגע ממבוטח במגדל ביטוח בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציגה חוו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חוו"ד שמאי כאמור, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה 11.5 מיליון ש"ח. כייצוגית.	
				ביחס להסדרה עתידית - כל מבוטחיה של מגדל ביטוח ו/או צדדים שלישיים המעורבים בתאונה עם מבוטחיה.		

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום התביעה	פירוט
1	8/2017 בית הדין האיזורי לעבודה - ת"א	מבוטח נ' מגדל ביטוח	סירובה של מגדל ביטוח להגיש תביעת חוב לביטוח לאומי בגין הפרשים של הפרשות של חסכון פנסיוני במצב של מעסיק בהליכי פירוק. הסעדים העיקריים הנתבעים: (א) סעד הצהרתי ולפיו במצב של פירוק המעסיק מגדל ביטוח חייבת להגיש תביעת חוב כאמור עד למועד חיסול החברה (שלאחריו לא ניתן להגיש עוד תביעת חוב), היא תפצה את העובד בגובה התשלומים לפי תביעת החוב, (ב) צו עשה המורה למגדל ביטוח לשנות נהליה ולהגיש תביעת חוב בגין זכויות פנסיוניות שלא שולמו, ככל שהחברות טרם חוסלו וכן לפרסם נוהל שיעגן את חובת הגשת תביעת החוב בהתאם לדין המהותי במצב של מעסיק בפירוק, (ג) צו עשה המורה למגדל ביטוח לפנות למבוטחיה בעת שחברה נכנסת להליכי פירוק בהתאם לנתוני הכנ"ר, על מנת שניתן יהיה לבחון את ההפרשות ואם הן מלאות וכן (ד) סעד כספי - פיצוי לכל חברי הקבוצה אשר מעסיקיהם חוסלו בגובה ההפרשות הפנסיוניות שלא נתבעו באמצעות הוכחות החוב.	לא הוערך.	ביום 10 ביולי 2018 אושרה הסתלקות התובעים בתיק. תוך הפחתת שכר הטרחה והגמול עליו המליצו הצדדים. בגין הפחתה זו הגיש המבקש ערעור לביה"ד הארצי לעבודה. ביום 4 במרס 2019 ניתן פסק דין על ידי ביה"ד הארצי לעבודה, לפיו הערעור נמחק, לבקשת המערער, ובהסכמת מגדל ביטוח, ללא צו להוצאות.
2	11/2017 מחוזי - מרכז	תנועת ויצו - הסתדרות עולמית לנשים ציוניות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית פרמיית ביטוח הכוללת "תוספת סיכון", הנובעת מאופי עבודתם של המבוטחים וזאת למרות העובדה שהמבוטחים כלל אינם עובדים במועד שבו נרכש הכיסוי הביטוחי וגם כאשר המבוטחים הספיקו לעבוד בעבודה אשר הצדיקה גביית פרמיה גבוהה יותר.	אינו להערכה.	ביום 17 בפברואר 2019 אישר בית המשפט הסתלקות התובע מהבקשה ודחה את התביעה ללא צו הוצאות.
3	9/1999 מחוזי - מרכז	מבוטח חיים נ' מגדל ביטוח	שימוש בלוח תמורת מיושן לקביעת הפרמיה בביטוח חיים, שאינו מותאם לתוחלת החיים. הסעדים המבוקשים כוללים בקשה להצהרה כי המבקש זכאי לבטל את הסכמי הביטוח ו/או זכאי לקבל סעדים הנובעים מהפרת חוזה.	לא הוערך.	ביום 17 ביוני 2019 התקיים דיון בערעור בבית המשפט העליון. בהתאם להמלצת בית המשפט משך המבקש את הערעור ובהתאם ניתן פסק דין הדוחה את הערעור. בכך באו התובענה ובקשת האישור על סיומן.
4	5/2017 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח רכב לעובדי המדינה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	טענה לפיה הנתבעות, גבו ממבוטחים בביטוח רכב לעובדי מדינה, פרמיית ביטוח המגלמת סיכון גבוה יותר שאינו רלבנטי לתובעים ולחברי הקבוצה, וזאת תוך הפרה של הוראות סעיפים 55 ו-58 לחוק הפיקוח (איסור תיאור מטעה ואיסור פגיעה), הפרת חובה חקוקה, הפרת הוראות חוק החוזים לרבות הפרת חובת תם הלב בשלב המשא ומתן ובשלב החוזה ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים: ליתן צו המורה לנתבעות להשיב על שאלונים ו/או לגלות בפני התובעים את כל המידע שיש בידם בקשר לגודל הקבוצה ושיעור הנזק שנגרם לה; להתיר לתובעים לתקן את כתב התובענה באופן של עדכון הנתונים המספריים והסכומים המתאימים כפי שיגולו על ידי הנתבעות; לפסוק לטובת חברי הקבוצה את סכום התובענה המהווה אומדן של שיעור הנזק שנגרם לחברי הקבוצה; וליתן צו המחייב את הנתבעות לשנות את הדרך בה הן נוהגות.	כ-155 מיליון ש"ח כנגד כל הנתבעות יחד.	ביום 26 במאי 2019 הוגשה על ידי הצדדים הודעה מוסכמת לבית המשפט, לפיה הצדדים מקבלים את המלצתו לסיום ההליך בהסתלקות ומותירים לשיקול דעתו את קביעת גובה הגמול ושכר הטרחה למבקשים. ביום 7 ביולי 2019 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות, מוחק את בקשת האישור ודוחה את תביעתם האישית של המבקשים.

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום התביעה	פירוט
5	1/2016 מחוזי - מרכז	עמיתה בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות אחרות	טענה בקשר עם החזקת אגרות חוב בדירוג אשראי נמוך בחריגה מהשיעור שהיה מותר בהתאם למגבלות ההשקעה, אשר חלו עליהן על פי תקנה 2ד41 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) (להלן: "תקנות קופות הגמל") במועדים הרלבנטיים לתובענה, וגבייה של דמי ניהול בגין חריגות אלו בניגוד להוראות תקנות קופות הגמל. הסעדים הנתבעים הינם בין היתר: השבה של דמי הניהול שנגבו על ידי המשיבות במקרה של חריגה מתקנות קופות הגמל, כפי שהיו בתוקף באותו המועד, פיצוי בגין הנזק שנגרם לחברי הקבוצה עקב החריגה הנטענת מתקנות קופות הגמל וכל סעד אחר לטובת הקבוצה, כולה או חלקה, או לטובת הציבור, הנראה לביהמ"ש נכון וצודק בנסיבות העניין.	לא הוערך על ידי התובע.	ביום 26 בספטמבר 2019 הודיעה המבקשת לבית הדין, כי היא מקבלת את המלצת לסיים את ההליך בדרך של הסתלקות, כך שבקשת האישור תימחק ותביעתה האישית תידחה. בקשת ההסתלקות אושרה על ידי בית הדין ביום 26 בספטמבר וניתן לה תוקף של פסק דין.
6	2/2018 מחוזי - תל אביב - יפו	עמיתים של גופים מוסדיים ביניהם מגדל מקפת נ' הגופים המוסדיים	טענה כי הגופים המוסדיים גובים מעמיתים אשר נטלו מהם הלוואות מהחברות המנהלות תשלום בגין דמי טיפול/דמי גביה/דמי תפעול/עמלה/עמלת פירעון מוקדם בקשר עם העמדת הלוואות ו/או עריכת מסמכי הלוואות ו/או גביית תשלומי פירעון הלוואות ו/או ניהול הלוואות.	10 מיליון ש"ח.	הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור המתנהל בתובענה מס' 20 בסעיף זה לעיל. ביום 13 בספטמבר 2019 הגישה המבקשת בקשת הסתלקות מבקשת האישור ודחיית תביעתה האישית. הבקשה הוגשה בהסכמת מגדל מקפת וביום 18 בספטמבר 2019, ניתן לה תוקף של פסק דין.
<p>הסעד הנתבע הינו השבת כל סכומי העמלות שנגבו על ידי הגופים המוסדיים, במהלך תקופת שבע השנים שקדמו למועד הגשת התביעה וכן מתן צו עשה או פסק דין הצהרתי המורה כי הנתבעות אינן רשאיות לגבות לכיסן את העמלות נשוא התובענה.</p>					
7	5/2018 מחוזי - מרכז	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	טענה כי בפועלה של הנתבעת במסגרת בסילוק תביעות ביטוח בגין אובדן או גניבה של כבודה בביטוח נסיעות לחו"ל, פועלת הנתבעת שלא כדין ככל שהיא דוחה את הכיסוי עקב העדר אישור של הגשת תלונה במשטרה לגבי האובדן/הגניבה. הסעדים הנתבעים כוללים תשלום כל התביעות שנדחו עקב העדר אישור תלונה במשטרה, הצהרה כי הנתבעת הפרה את הוראות הדין והוראות הפוליסה, צו עשה המורה לנתבעת לפעול בהתאם לדין והפוליסה, השבה מלאה של כל הסכומים שנתבעו לפי פוליסת הביטוח ותביעתם נדחתה שלא כדין ופיצויים על נזק ממוני ושאינו ממוני מכוון דיני הנזיקין, הגנת הצרכן, חוק חוזה ביטוח, חוק החוזים וחוק החוזים (תרופות בשל הפרת חוזה).	לא ידוע במדויק. אומדן של 3 מיליון ש"ח.	טרם הגשת תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, נוהל משא ומתן עם המבקשת, בסיומו הושג הסדר פשרה ביחס לפיצויי חברי הקבוצה בכפוף לתנאים שנקבעו בהסדר. ההסדר הוגש ביום 29 בנובמבר 2018 לאישור בית המשפט ולאחר שתוקן בהתאם להוראות בית המשפט בדיון שהתקיים בעניין ולאחר שהיועץ המשפטי לממשלה והממונה הודיעו כי הם אינם מתנגדים להסכם הפשרה, ביום 29 באוקטובר 2019 אושר ההסדר וניתן לו תוקף של פסק דין.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים אחרים

להלן מתוארות תובענות מהותיות אחרות, סכום התביעות מוצג נכון למועד הגשתן.

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום התביעה	פירוט
1	1/2018 מחוזי - מרכז	התעשייה האווירית לישראל בע"מ נ' פלתורס סוכנויות ביטוח בע"מ (חברה) נינה של החברה, "פלתורס" וכנגד נתבעות נוספות	תביעה לתשלום יתרת תגמולי הביטוח בקשר עם אובדנו המוחלט של הלוויין "עמוס 6" (להלן: "הלוויין") בתוספת ריבית מרבית לפי סעיף 28א לחוק חוזה הביטוח (להלן: "הריבית"). על פי הנטען בתובענה, המבטחים בפוליסת טרום השיגור של הלוויין (הנתבעים אף הם בתביעה) חבים כלפי התעשייה האווירית לישראל במלוא יתרת תגמולי הביטוח שטרם שולמו על ידיהם בתוספת הריבית. עוד נטען בתובענה, כי פלתורס וחברת Marsh Ltd. (להלן: "מארש"), אשר על פי הנטען בתובענה שימשו בהתאמה, כסוכן ביטוח וכברוקר בקשר עם פוליסת טרום השיגור כאמור, הפרו את חובותיהן כלפי התעשייה האווירית וחבות אף הן במלוא יתרת תגמולי הביטוח, בנוסף ו/או לחילופין לחבות המבטחים. עיקר עילות התביעה הנוטענות כלפי פלתורס במסגרת התובענה הן: הפרת חוזה, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובות סוכן ביטוח והתרשלות. הסעדים המבוקשים נגד המבטחים הם: תשלום יתרת תגמולי הביטוח במלואם, פיצויים בגין הנזקים שנגרמו לכאורה לתעשייה האווירית עקב העיכוב בתשלום יתרת התגמולים וכן תשלום הריבית. הסעדים המבוקשים נגד פלתורס ומארש הם: (א) לקבוע כי כל אחת מבין פלתורס ומארש חבה בתשלום יתרת תגמולי הביטוח לתעשייה האווירית, בנוסף ו/או לחילופין לחבות המבטחים; (ב) לקבוע כי כל אחת מבין פלתורס ומארש נושאת באחריות לכל נזק שנגרם לכאורה לתעשייה האווירית בגין מחדליה הנוטענים, וכי על כל אחת מהן לפצות את התעשייה האווירית בגין כך.	סכום התביעה (כולל הריבית) הועמד על סך של כ-303 מיליון ש"ח. יחד עם זאת, על פי המצוין בתובענה, על המבטחים לשלם לתעשייה האווירית סכום נוסף של 21 מיליון דולר, בתמורה להגשת התובענה נגד כלל הצדדים המעורבים (לרבות פלתורס ומארש). על פי דיווחיה של התעשייה האווירית, הסכום האמור אכן שולם לה על ידי המבטחים בחודש מרס 2018, והוא אמור להיות מנוכה מסכום התביעה, כך שזה צפוי לעמוד על כ-231 מיליון ש"ח.	הוגשו כתבי הגנה בתיק: תע"א הגישה כתב תשובה. מארש הגישה הודעת צד ג' כנגד המבטחים ופלתורס ובמסגרתה היא עותרת לחיוב של מי מאלו, היה ותמצא חייבת בתשלום לתעשייה האווירית. (להלן: "הודעת צד ג"). הוגש כתב הגנה להודעת צד ג'. מארש הגישה כתב תשובה. בהמלצת בית המשפט הצדדים קיימו הליך גישור בתיק, אשר לא צלח. במסגרת המגעים שניהלו הצדדים בניסיון להביא לסיום ההליך בפשרה, ביום 26 בספטמבר 2019 חתמו חלק מהצדדים להליך, התעשייה האווירית המבטחים ופלתורס, ללא מארש, על הסכם פשרה. הסכם הפשרה אושר וניתן לו תוקף של פסק דין על ידי בית המשפט. כמו כן, במועד זה חתמו התעשייה האווירית ופלתורס על הסכם לפיו יהיה על התעשייה האווירית לשפות את פלתורס בגין הוצאות משפט ככל שמארש תמשיך בהליכי הודעה לצד שלישי נגד פלתורס ביום 15 באוקטובר 2019 הגישה פלתורס בקשה לסילוק על הסף של הודעת צד ג' שמארש הגישה כנגדה.
2	10/2018 מחוזי תל אביב	דירות בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניין הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקים 25% ומעניקים שירותי ניהול בקשר סיכול פרויקט "גולדמן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחיוב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	הוגש כתב הגנה ביום 29 בינואר 2019. הצדדים מצויים בהליכים המקדמיים בתיק.

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

(1) להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות⁽²⁾⁽³⁾	5	1,693,532
צוין סכום המתייחס לקבוצה	3	1,468,532
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	225,000
לא צוין סכום התביעה	1	0
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות⁽³⁾	35	8,698,933
צוין סכום המתייחס לקבוצה ⁽⁴⁾	19	5,066,933
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	4	3,632,000
לא צוין סכום התביעה	12	0
תביעות מהותיות אחרות	2	1,102,900
צוין סכום המתייחס לקבוצה	2	1,102,900

- (1) כל הסכומים באלפי ש"ח ובקירוב, למועד הגשת הבקשות או התובענות לפי העניין.
- (2) כולל תובענה בה לא צויין סכום תביעה מדויק (תביעה מס' 2 בטבלה בסעיף ב' לעיל), שם הוערך סכום התביעה במאות מיליוני ש"ח מבלי שנקב בסכום תביעה.
- (3) מקום בו צויין סכום המתייחס לקבוצה, הובא בחשבון הסכום המתייחס לקבוצה ולא הסכום המתייחס לכלל התובעות.
- (4) כולל תובענה בה לא צויין סכום תביעה מדויק וניתנה הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח (תביעה מס' 17 בטבלה בסעיף ב' לעיל).

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ-137 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2018 כ-125 מיליון ש"ח).

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ו. להלן, הינן כ-165 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2018 כ-203 מיליון ש"ח).

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה

להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים ואחרים המתנהלים כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות:

(1) בינואר 2017 הגיש בעל חשבון פקדון ניירות ערך כנגד מגדל שירותי בורסה (נ.ע.) בע"מ ("מגדל שירותי בורסה") וחברת שירותי בורסה והשקעות לישראל - אי בי אי בע"מ (להלן: "אי.בי.אי") תביעה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בצירוף בקשה לאשרה כתביעה ייצוגית (להלן יחדיו: "התובענה") בשל גביית עמלות ע"י המשיבות בגין ביצוע פעולות במסחר מקוון בניירות ערך באמצעות מערכת המסחר באינטרנט של הנתבעות בגין חיובים, הוצאות ואגרות עבור ספקים וצדדים שלישיים, שלא ניתן עליהן גילוי נאות. לגבי העמלות של המשיבות עצמן מצוין התובע, כי אלו אינן כלולות בבקשה לאישור התובענה כייצוגית והתובע מבקש לשמור לעצמו את הזכות לתבוע אותן בתביעה אישית נפרדת. התובע מבקש, כי בית המשפט יורה למשיבות להשיב לחברי הקבוצה את כל הכספים שנגבו מן הלקוחות בגין העמלות לגביהן לא ניתן גילוי נאות. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל אדם, אשר ביצע פעולות מקוונות של עסקה בנייר ערך, לרבות רכישת ו/או מכירת ניירות ערך ו/או אופציות ו/או כל מכשיר אחר שעניינו עסקה בנייר ערך באמצעות מערכת המסחר באינטרנט של המשיבות מבלי שניתן בפניו גילוי נאות טרם ביצוע העסקה אודות העמלות שייגבו ממנו ו/או סכומן ו/או שנגבו ממנו עמלות גבוהות מאלו שהוצגו בפניו טרם ביצוע הפעולה.

לטענת התובע הנזק שנגרם הינו בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

מגדל שוקי הון, חברה בת בבעלותה ובשליטתה המלאה של החברה, העניקה לאי.בי.אי במסגרת עסקת המיזוג מיום 28 באוקטובר 2015 שבין מגדל שירותי בורסה לאי.בי.אי, שיפוי בקשר להליכים משפטיים כנגד מגדל שירותי בורסה (אשר עד למועד המיזוג הייתה חברה בת של מגדל שוקי הון), בכל הנוגע לחבות עבר בגין כל מעשה ו/או מחדל ו/או אירוע שעילתם לפני מועד המיזוג ואשר לא בוצעה הפרשה בגינם בדוח הכספי של מגדל שירותי בורסה עובר למיזוג. במסגרת המיזוג עם אי.בי.אי חוסלה מגדל שירותי בורסה ונמחקה מרשם החברות, וכל הזכויות וההתחייבויות כלפיה עברו מתוקף המיזוג לאי.בי.אי. ראה באור 2.39.ה.1) לדוחות השנתיים ליום 31 לדצמבר 2018. חברת הבת של החברה, מגדל שוקי הון קיבלה הודעה מאי.בי.אי בדבר הגשת התובענה וזאת בהתאם להסכם המיזוג. מגדל שוקי הון הגישה את תגובתה לבקשת האישור, והתובע הגיש תגובה לתשובה. ביום 27 ביוני 2018 התקיים קדם משפט. בית המשפט קבע את התיק להוכחות וכן הציע לצדדים לבחון אפשרות של הפניית התיק לגישור. בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים קיימו הליך של גישור אשר בסופו הגיעו הצדדים להסכמה כי המבקש יסתלק מבקשת האישור, תביעתו האישית תידחה, וישולם לו ולבא כוחו גמול ושכ"ט בסכום זניח. ביום 11 בנובמבר 2019 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות כאמור.

(2) בחודש יולי 2017 קיבלה מגדל ביטוח הודעה מחברה מנהלת שאיננה בבעלות החברה (להלן: "הנתבעת"), אודות כתב תביעה שהוגש בחודש אוקטובר 2016 נגד הנתבעת לביהמ"ש המחוזי בתל-אביב בת"צ 35374-10-16 ע"י בניו של מנוח שהינם מוטבים של המנוח בקופת גמל שמנוהלת ע"י הנתבעת (להלן: "התובעים"). יחד עם התובענה הוגשה נגד הנתבעת בקשה לאישור התובענה כייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות. בהודעה הנ"ל ציינה הנתבעת כי עניינה של התובענה הוא בביטוח חיים קבוצתי אשר רכשה הנתבעת (וקודמותיה) עבור עמיתיה. עוד ציינה הנתבעת בהודעה הנ"ל, כי התובעים טוענים בבקשת האישור, בין השאר, כי הנתבעת (וקודמותיה), הפרה את חובותיה על-פי דין, ונמנעה מלשלוח הודעות למוטביו או ליורשיו של עמית שנפטר אודות קיומה של פוליסת ביטוח חיים וזכאותו לקבלת תגמולים מכח אותה פוליסה, כך שבסופו של יום חלה התיישנות על התביעה הביטוחית. בנוסף, מציינת הנתבעת, כי התובעים טוענים בבקשת האישור, כי היה על הנתבעת לפעול באופן אקטיבי לצורך קבלת כספי ביטוח החיים, להתריע בפני המוטבים או היורשים כי קיימת תקופת התיישנות מקוצרת על-פי הדין לצורך הגשת תביעה ביטוחית, ואף להגיש תביעה על-מנת לקבל את תגמולי הביטוח עבור אותם מוטבים/יורשים, אשר יוחזקו בחשבון העמית. כמו כן, טענה הנתבעת בהודעה הנ"ל כי היא אינה מרוויחה מקיומה של פוליסת ביטוח חיים קבוצתי לעמיתיה, וכי תשלומי הפרמיה שמשלמים העמיתים מועברים לחברת הביטוח במלואם; ועל-כן הגורם היחיד שהתעשר, לטענתה, כתוצאה מאי תשלום תגמולי ביטוח של פוליסת ביטוח החיים למוטבי או יורשי העמית (ככל שהיו מקרים כאלה) היא החברה המבטחת (ובין היתר מגדל ביטוח). כן הנתבעת ציינה בהודעתה, כי היא שומרת על טענותיה וזכויותיה כלפי מגדל ביטוח ככל שהתביעה תתקבל (להלן: "ההודעה").

במהלך השנים בהם ביטחה מגדל ביטוח את חברי קופת הגמל של הנתבעת, שילמה מגדל ביטוח תגמולי ביטוח ישירות לנתבעת בגין כל המבטחים אשר נפטרו ובגינם הוגשה תביעה על ידי הנתבעת. מאחר והנתבעת היתה בעלת הפוליסה אין באפשרות החברה להעריך האם יש מבטחים נוספים אשר יתכן והיו זכאים לקבלת תגמולי ביטוח טרם חלוף תקופת ההתיישנות. עד למועד פרסום דוח זה לא הוגשה דרישת תשלום כלשהי כנגד מגדל ביטוח בקשר עם הנטען בהודעה.

(3) לענין שומות המס לשנים 2011 ו-2012 בסוגיית החבות במס רווח בגין דיבידנד מחברות מוחזקות ששורשר לחברה, במהלך הרבעון אימץ בית המשפט המחוזי בפסק דינו את עמדת רשות המיסים, מגדל ביטוח שילמה את חבות המס הנגזרת. ככוננת מגדל ביטוח להגיש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון, ראה באור 1.ד.21. לדוחות השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018.

להערכת מגדל ביטוח, לא נדרשת הפרשה למס בגין סוגיה זו מעבר לרשום בדוחות הכספיים.

(4) החברה ו/או החברות המאוחדות חשופות לתביעות או לטענות נוספות בעילות שונות, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי של מקרה ביטוח על פי הפוליסה שהופקה על ידי מגדל ביטוח, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-128 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2018 כ-168 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 5.1 ו-6 לבאור זה.

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)

(5) הממונה, מפרסם מעת לעת, ניירות עמדה, עקרונות לניסוח תוכניות ביטוח, מסמכי נהגים ראויים ולא ראויים וכיוצא באלה מסמכים או טיוטות מסמכים הרלבנטיים לתחומי פעילותה של הקבוצה אשר יכול ויש להם השפעה על זכויות מבוטחים ו/או עמיתים ויכול ויש בהם ליצור חשיפה לקבוצה במקרים מסוימים הן ביחס לתקופת פעילותה קודם לכניסת אותם מסמכים לתוקף והן ביחס לעתיד.

לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופים המבטחים לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. לעיתים יכולה להיות השלכה מסוג זה גם לחוזרים שהממונה מפרסם ואשר ברגיל תחולתם העתידית.

כנגד הקבוצה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה ביחס לזכויות מבוטחים ו/או עמיתים על פי תוכניות ביטוח ו/או קרנות ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בקבוצה. לעיתים הכרעות (או טיוטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רחב ביחס לקבוצת מבוטחים.

כמו כן, עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות מבוטחים, ביקורות מטעמו בגופים המוסדיים בקבוצה ו/או מעביר אליהם בקשות לקבלת נתונים, בנושאים שונים של ניהול הגופים המוסדיים, ניהול זכויות מבוטחים ועמיתים בהם וכן ביקורות ליישום הוראות הרגולציה ו/או הטמעת לקחי ביקורות קודמים, בהן בין היתר, מתקבלות דרישות להכנסת שינויים במוצרים השונים, מתן הנחיות לביצוע החזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לתיקון ליקויים או ביצוע פעולות המבוצעות על-ידי הגופים המוסדיים, לרבות החזר כספים לעמיתים ולמבטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

(6) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבטחים, פיצולם ושיכום לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. בהקשר זה יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 פברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושיכום למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי. יחד עם זאת, יישומן של תקנות התשלומים הינו הליך מורכב אשר יש בו, בטווח הקצר, כדי ליצור קשיים תפעוליים, לרבות הגדלת הוצאות התפעול והמיכון עקב כך.

בהקשר זה יצוין, כי ביום 23 במאי 2019 התקבל במגדל ביטוח דוח ביקורת מטעם הממונה בנושא תשלומים לקופת גמל, זאת בהמשך לביקורת שבוצעה על ידו במגדל ביטוח בתקופה שבין יולי 2017 ליולי 2018. הדוח עוסק במספר ליקויים הנוגעים בעיקרם לאופן יישומן של תקנות התשלומים ואופן קליטת הכספים בפוליסות ביטוח מנהלים במערכות מגדל ביטוח. מגדל ביטוח העבירה לממונה תכנית עבודה לתיקון הליקויים שהוצגו בדוח.

עוד יצוין, כי מוצרי הקבוצה אשר מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקות חברות הקבוצה הינו עתיר פרטים ונסיונות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. הגופים המוסדיים בקבוצה מטפלים, באופן שוטף, בטיוב זכויות מבטחים, בכל הקשור לניהול המוצרים בגופים המוסדיים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.

החברה וחברות מאוחדות חשופות לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בקבוצה לרבות סוכנויות הקבוצה וכיוצא ב טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי חברות הקבוצה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. הקבוצה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

לעניין חשיפות כלליות נוספות, ראה באור 37.א. לדוחות השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018.

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

(1) ביטוח חיים

(א) השפעת השינויים בעקום הריבית

בשנים האחרונות נצפו תופעות שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללן עלייה בתוחלת החיים, עלייה בשיעורי מימוש גמלה, מעבר למסלולי השקעה מותאמי גיל, ירידה מתמשכת בשיעורי הריבית ושיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החיסכון הסוציאלי בדרך של גמלה. כל אלו הביאו לעלייה בהתחייבויות לתשלומי הגמלה.

העתודה המשלימה לגמלה נצברת באופן הדרגתי בגין הכספים שנצברו בפוליסות במקביל להכרה ברווחים מדמי הניהול וזאת לאורך התקופה שנותרה עד למועד הגיע המבוטח לגיל פרישה. עבור פרמיות הצפויות להתקבל במסגרת הפוליסות תיצבר ההפרשה ממועד קבלתן ועד לגיל הפרישה כאמור.

ההפרשה ההדרגתית נעשית על ידי שימוש בפקטור K הנגזר משיעור ההכנסות העתידיות כאמור (להלן: "פקטור K"). פקטור זה נלקח בחשבון בחישוב צבירת ההשלמה לעתודה לתשלום קצבה. ככל שפקטור K גבוה יותר, ההתחייבות להשלמת עתודה לקצבה שתוכר בדוח הכספי תהיה נמוכה יותר והסכום שידחה וירשם בעתיד יהיה גבוה יותר.

אקטואר מגדל ביטוח קובע בהתאם להנחיות הממונה שני ערכי K נפרדים. פקטור K האחד נקבע עבור התחייבויות בגין פוליסות משתתפות ברווחים, והשני בגין פוליסות מבטיחות תשואה.

נכון לתאריך הדוחות הכספיים ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.69% (ליום 31 בדצמבר 2018 0.86% וליום 30 בספטמבר 2018 0.88%). נכון לאותו מועד עומדת העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה ליום 31 בדצמבר 2018 וליום 30 בספטמבר 2018 הינו 0.02%).

הקיטון בשיעור ה-K של פוליסות משתתפות ברווחים ברבעון האחרון ביחס לרבעון הקודם נובע מקיטון תחזית הרווחים הנגזרת מירידת שיעורי הריבית חסרת הסיכון והשפעתה מוצגת להלן.

בעקבות הירידה בעקום הריבית שאירעה בתקופת הדוח, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות (LAT), לרבות השפעת הריבית על נכסי מקבלי הקצבאות ודמי הניהול הנגזרים מהם.

בעקבות אימוץ מודל הערכה מחדש של קרקע ובנייני משרדים בבעלות, כאמור בבאור 3.א, קטן ההפרש בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים אשר שימש לחישוב ה-LAT בסך של 158 מיליון ש"ח לפני מס.

שינוי זה יחד עם שינויים בעקום הריבית בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 גרמו להגדלת ההפרשות בסך של כ-1,868 מיליון ש"ח לפני מס, מזה: גידול של כ-647 מיליון ש"ח לפני מס בגין בחינת ה-LAT, וגידול בסך של כ-1,221 מיליון ש"ח בעתודה המשלימה לגמלאות.

(ב) שינוי בהוראות המתייחסות לתוכניות ביטוח חיים משולבות בחיסכון הכוללות "מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים"

בחודש יולי 2019, פרסם הממונה טיוטת "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה" ונייר עמדה הודן בנושא זה. ביום 6 בנובמבר 2019, פורסם החוזר הסופי בנדון ("החוזר"), החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן יחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות. כמו כן, החברות המנהלות של קרנות פנסיה, הפועלות במתכונת של ביטוח הדדי, יחשבו על בסיס עדכון מודל שיפורי תמותה את המאזן האקטוארי של הקרנות שבניהולן, ויקבעו בהתאם את המקדמים הכלולים בתקנונים שלהן.

החוזר מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים, ולהשלכות הנובעות מכך על גובה העתודות ואופן בנייתן.

בנוסף, החוזר כולל לוח תמותה חדש לגמלאים של חברות ביטוח, אשר בפעם הראשונה מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח.

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח (המשך)

(1) ביטוח חיים (המשך)

ב) שינוי בהוראות המתייחסות לתוכניות ביטוח חיים משולבות בחיסכון הכוללות "מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים" (המשך)

מגדל ביטוח עדכנה את הערכותיה בדבר ההתחייבויות לגמלה על בסיס לוח התמורה החדש והשיפורים העתידיים בתוחלת החיים הכלולים בטיטת החוזר בדוחות יוני 2019. פרסום החוזר הסופי לא הצריך עדכונים נוספים בלוחות אלו.

כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח בדוחות יוני 2019 את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות ואת ה-LAT והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ-125 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ-82 מיליון ש"ח לאחר מס. בנוסף, יתרה בסך של כ-25 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ-16 מיליון ש"ח אחרי מס תיזקף לדוח רווח והפסד בצורה הדרגתית, עד גיל הפרישה הצפוי על ידי שימוש בפקטור היוון K (פקטור ה-K הוא זה שיביא לצבירה הדרגתית נאותה של העתודה עד למועד גיל הפרישה הצפוי). הסכומים האמורים, מתייחסים לכספים שנצברו בפוליסות עד ליום 30 ביוני 2019 ואינם כוללים השלמה עתידית בגין סכומים שייצברו בעתיד.

לפירוט נוסף לעניין השפעת החוזר על יחס כושר פירעון ראה באור 6.ג.

ג) השפעת השינויים על העתודה המשלימה לגמלאות ועל בחינת נאותות העתודות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	
-369	0	655	-150	656	שינוי בשיעור ריבית היוון בחישוב העתודה המשלימה לגמלאות
-256	19	250	-157	565	הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות הקטנת צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K)
-625	19	905	-307	1,221	סך הגידול (קיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית
221	0	-14	0	-14	שינוי בהנחות הגמלה
0	0	0	0	96	עדכון שיעורי תוחלת החיים (סעיף ב לעיל)
-404	19	891	-307	1,303	סך הכל השפעה על עתודה משלימה לגמלאות
-197	29	213	-128	676	גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT) (*)
-601	48	1,104	-435	1,979	סך הכל לפני מס
-396	32	726	-286	1,302	סך הכל לאחר מס

(*) כ-29 מיליון ש"ח בגין עדכון שיעורי תוחלת החיים וכ-158 מיליון ש"ח בגין אימוץ מדיניות של הערכה מחדש של קרקע ובניינים בבעלות, ראה באור 3.א.

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח (המשך)

(2) ביטוח כללי

(א) החל מיום 31 בדצמבר 2015 בוחנת מגדל ביטוח את נאותות ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי המפורטים בבאור 2.2.2. לדוחות השנתיים. בעקבות בחינה זו מצאה מגדל ביטוח במאזן דצמבר 2015, כי נדרש להשלים עתודות על פי עקרונות הנוהג המיטבי בענפים חבות צד ג' ומעבידים ובהתאם לכך מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים בענפים אלו. ההיוון הינו לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, הביאה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפים האמורים בסך של כ-22 מיליון ש"ח ולהגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפים האמורים בסך של כ-9 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, בהתאמה, וזאת לעומת הגדלה של ההתחייבויות הביטוחיות בכ-22 מיליון ש"ח והקטנה של ההתחייבויות הביטוחיות בכ-0.2 מיליון ש"ח, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד.

(ב) ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי

ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי - בהמשך לאמור בבאור 3.7.3.ג.5 לדוחות השנתיים, בדבר ועדה בין משרדית לבחינת ריבית היוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין (להלן - "הועדה") יצוין כי בחודש יוני 2019 הגישה הועדה את המלצותיה הסופיות בנושא לבית המשפט העליון. ההמלצות כוללות קביעת שיעור ריבית היוון אחיד בשיעור 3% ומנגנון עדכון של שיעור הריבית בעתיד.

בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע ע"י הועדה. במסגרת פסק הדין בית המשפט העליון קרא לתיקון תקנות הביטוח הלאומי בהתאמה לשיעור שנקבע בפסק הדין והומלץ בדוח הועדה.

בהתאם לכך ביצעה החברה אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה את ההפרשות בענפים חובה וחבויות בסך של כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר עומדת על סך של כ-67 מיליון ש"ח בשייר לפני מס וזאת עקב תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי כנגד מגדל ביטוח. ככל שהמלצת בית המשפט לקביעת שיעור היוון של 3% בגין תביעות מל"ל תתקבל, ייתכן שחרור של סכומים נוספים.

לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של החברה מיום 12 באוגוסט 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-083353).

(3) ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה- LAT. בתקופת הדוח חלה ירידה של עקום הריבית חסרת סיכון שהביאה להגדלת הפרשה בהתחייבויות של ביטוח סיעודי בסך של כ-347 מיליון ש"ח לפני מס.

ב. לעניין הקצאה פרטית של אגרות החוב סדרה ו', על דרך של הרחבת סדרה, ראה באור 2.7.ה.

ג. ביום 3 בינואר 2019 ביצעה מגדל גיוס הון פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב סדרה א' בסכום של כ-518 מיליון ש"ח. למידע נוסף ראה באור 1.7.ה.

ד. ביום 24 בינואר 2019 סיימה גברת מיכל לשם את תפקידה כמבקרת הפנים של החברה. לאור האמור, מונה מר תמיר סולומון למבקר פנימי של החברה ושל מגדל ביטוח, והחל לכהן ביום 25 בינואר 2019, וזאת לאחר הודעת הממונה כי אינו מתנגד לאישור המינוי האמור. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 30 בדצמבר 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-128175), ומיום 27 בינואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-009759).

ה. ביום 1 במרס 2019 סיים פרופסור עודד שריג את כהונתו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, והחל ממועד זה, החל מר ניר גלעד את כהונתו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, וזאת לאחר הודעת הממונה כי אינו מתנגד לאישור המינוי כאמור, ולאחר אישור דירקטוריון מגדל ביטוח למינוי האמור. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 12 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-012301) ומיום 13 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-012652).

י. ביום 6 במאי 2019 הודיע מר דורון ספיר לדיקטוריון החברה ולדיקטוריון מגדל ביטוח על רצונו לסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל מגדל ביטוח. ביום 1 ביולי 2019, סיים מר דורון ספיר את תפקידו כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל מגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של החברה מיום 7 במאי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-043972).

ז. ביום 16 ביוני 2019, החליטו דירקטוריון החברה ודיקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר רן עוז כמנכ"ל מגדל ביטוח. ביום 20 ביוני 2019 התקבלה במגדל ביטוח הודעת הממונה, כי אינו מתנגד למינוי האמור. מר רן עוז החל את כהונתו כמנכ"ל מגדל ביטוח ביום 1 בספטמבר 2019.

ביום 30 ביוני 2019 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ניר גלעד, המכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לתפקיד ממלא מקום מנכ"ל החברה. ביום 10 באוקטובר 2019 החל לכהן כמנכ"ל החברה מר ניר גלעד, המכהן מאז ה-1 במרס 2019 כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר שכיהן כממלא מקום מנכ"ל החברה עד יום 10 באוקטובר 2019. יצוין כי החל מיום 24 ביולי 2019 מכהן מר ניר גלעד גם כיו"ר חברות מגדל מקפת ויוזמה. החברה פועלת להביא את תנאי התגמול של מנכ"ל החברה, מר ניר גלעד, במסגרת המוסכמים לרבות האסיפה הכללית של החברה, אף שהוא אינו מקבל כל תמורה נוספת בגין כהונתו בחברה.

לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 16 ביוני 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-059311), מיום 20 ביוני 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-061441), מיום 30 ביוני 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-065644) ומיום 14 באוגוסט 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-084322).

ח. דירקטוריון החברה ודיקטוריון מגדל ביטוח אישרו ביום 17 ביוני 2019 את מינויו של מר יוסי בן ברוך, המכהן כמנהל כספים בתאגיד וכמנהל החטיבה הפיננסית בחברה, לתפקיד מ"מ מנכ"ל מגדל ביטוח, בכפוף לקבלת העדר התנגדות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, עד למועד כניסתו של מר רן עוז לתפקיד מנכ"ל מגדל ביטוח. ביום 24 ביוני 2019, התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, לפיה היא אינה מתנגדת לאישור מינויו של מר יוסי בן ברוך כאמור. ביום 1 בספטמבר 2019, במועד כניסתו של מר רן עוז לתפקיד, חדל לכהן מר יוסי בן ברוך כמ"מ מנכ"ל מגדל ביטוח.

לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של החברה מיום 17 ביוני 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-059881) ומיום 1 בספטמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-091321).

ט. ביום 16 במאי 2019, חתמו מגדל ביטוח, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן "מגדל מקפת"), הסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן "ההסתדרות") וועד העובדים במגדל על הסכם קיבוצי מיוחד לתקופה שבין יום 1 באפריל 2019 ועד ליום 31 בדצמבר 2021 ("ההסכם הקיבוצי החדש"). הוראות ההסכם הקיבוצי החדש באות במקום הוראות ההסכמים הקודמים, אשר חלו מכוח הדין עד למועד חתימתו של ההסכם הקיבוצי החדש ומועד זה ואילך יחול ההסכם הקיבוצי החדש בלבד.

עיקר העדכונים בהסכם הקיבוצי החדש כוללים את ההסכמות הבאות:

1. שכר המינימום לעובד במשרה מלאה, יהיה החל מיום 1 באפריל 2019, סך של 5,800 ש"ח ברוטו לחודש לעובד חדש, ולעובד שעתי סך של 31 ש"ח לשעה. במסגרת העדכון הוסכם על שכר מינימום ביחס ל-4 מדרגות ותק העולות על: שנת עבודה אחת, 10 שנות עבודה, 20 שנות עבודה ועד לוותק של מעל 30 שנה.

2. בכל אחת מהשנים 2019-2021 תשלם מגדל ביטוח תוספת שכר לעובדים הקבועים עליהם חל ההסכם הקיבוצי והמועסקים במגדל ביטוח במועד התשלום וכן לעובדים בתקופת הניסיון אשר השלימו 18 חודשי עבודה במועד זה, בשיעור מצטבר של 9%, לשנים 2019-2021, מתוכם 4.8% רכיב קבוע ו-4.2% לפי שקול דעת מנהל.

3. הפרשות המעסיק לתגמולים לחסכון הפנסיוני יועלו ל-7.5% באופן מדורג על פני השנים 2019-2020.

4. במסגרת העדכון נכללו הסדרים בעניין תנאי רווחה שונים הכוללים בין היתר, קייטנה לילדי עובדים, הגדלת ההשתתפות במימון ארוחת צהריים, תשלום שכר עבודה מלא מהיום הראשון בימי מחלה לעובדים בותק של 18 חודשי עבודה במגדל ביטוח וכן הגדלת תקציב הרווחה לטובת נופש לעובדים.

5. מענק שנתי (בנוס) - יחולק מענק שנתי לעובדים עליהם חל ההסכם הקיבוצי, אשר מועסקים במועד חלוקתו, בכפוף להחלטת דירקטוריון בכל שנה על הענקת בונוס מתוך יעדי חברה נבחרים ומוגדרים הנכללים במדיניות התגמול של החברה ולמידת העמידה בהם על בסיס שנה קלנדרית. הבונוס בגין כל שנה ישולם בשנה העוקבת. בגין כל שנה משנות ההסכם הקיבוצי 2019-2021, ככל שלא יחולק לעובדים בונוס כמפורט לעיל, העובדים יהיו זכאים למענק מיוחד בגובה של 25% מהשכר החודשי (שהינו משכורת היסוד ותשלום בגין שעות נוספות גלובליות ככל שמשולמות לעובד) ובתנאי שהרווח השנתי הכולל לאחר מס של החברה ולאחר חלוקת המענק השנתי האמור, לא יפחת מ-100 מיליון ש"ח.

6. סמוך לאחר חתימת ההסכם הקיבוצי שולם לעובדים שהחלו לעבוד במגדל ביטוח לפני יום 1 באפריל 2018, מענק חתימה חד פעמי בשיעור של 25% מהשכר החודשי של העובד.

7. ההסכם הקיבוצי החדש כולל הוראות לעניין התייעלות בתקופת ההסכם הקיבוצי. הליך התייעלות כולל סיום העסקה של כ-210 עובדים ביחידות השונות במגדל ביטוח, בנוסף להליך התייעלות של כ-240 עובדים כפי שנקבע בהסכם הקיבוצי משנת 2015 ולא מומש עד כה. תוכנית התייעלות כוללת שלב ראשון של פרישה מרצון בכפוף לאישור הנהלת החברה ושלב שני של סיום העסקה בתנאים מיטיבים. עלות ההטבות לפורשים מוערכת בטווח של כ-43-53 מיליון ש"ח.

במסגרת יישום הליך הפרישה מרצון הוצעה תכנית פרישה מרצון לעובדים מגיל 58 ומעלה המועסקים בחברה 5 שנים ויותר, במסגרתה ניתנה להם האפשרות, בכפוף לאישור מגדל ביטוח, לסיים את העסקתם. בנוסף תוכל מגדל ביטוח לסיים את העסקתם של עובדים נוספים, בתנאים מיטיבים, ועד להשלמת המכסות כאמור.

8. אומדן הגידול הממוצע בעלות הכוללת של הוצאות כוח אדם הקבועות של מגדל ביטוח בכל שנה משנות ההסכם ביחס לשנה הקודמת הרלוונטית הוא כ-25 מיליון ש"ח. מובהר כי האומדן הנ"ל, אינו כולל את סכום הבנוס לעובדים כמפורט בסעיף 5 לעיל, אם וככל שיינתן, ואינו כולל השפעות תוכנית התייעלות כמפורט בסעיף 7 לעיל, אם וככל שתהיינה.

י. ביום 24 ביולי 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 350 מיליון ש"ח וביום 14 באוגוסט אישרה האסיפה הכללית של החברה את החלוקה אשר בוצעה ביום 19 באוגוסט 2019. לעניין חלוקת דיבידנד מגדל ביטוח ראה באור 6.ה. לפריטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 24 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-076753) ומיום 14 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-084439).

יא. ביום 24 ביולי 2019, אישר דירקטוריון מגדל ביטוח מספר שינויים במצבת נושאי המשרה בתחום האקטואריה:

1. סיום תפקידו של ד"ר לייבוש אולמן, אקטואר ראשי ואקטואר ממונה בביטוח חיים של מגדל ביטוח ביום 31 באוגוסט 2019, לבקשתו. ביום 1 בספטמבר 2019 חדל לכהן כאקטואר ראשי ואקטואר ממונה בביטוח חיים של מגדל ביטוח.

2. מינויו של מר אסף מיזן לתפקיד אקטואר ראשי בביטוח חיים ובריאות של מגדל ביטוח, נושא משרה וחבר הנהלה, החל מיום 1 בספטמבר 2019.

3. מינויו של מר דני כצמן, אקטואר ממונה בתחום ביטוח בריאות במגדל ביטוח, לתפקיד אקטואר ממונה בתחום ביטוח חיים של מגדל ביטוח, לתקופה של ארבעה חודשים, מיום 1 בספטמבר 2019 ועד ליום 31 בדצמבר 2019.

4. מינויו של מר דוד סנטורי לתפקיד אקטואר ממונה בתחום ביטוח חיים של מגדל ביטוח בתוקף מיום 1 בינואר 2020 בכפיפות לאקטואר ראשי, מר אסף מיזן.

לפריטים נוספים, ראה דוח מדי של החברה מיום 24 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-076657) ומיום 1 בספטמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-091384).

יב. ביום 16 ביולי 2019, פרסם הממונה טיוטת "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפיות בביטוח חיים ועדכון מודל שיפוי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה" ונייר עמדה הדן בנושא זה. ביום 6 בנובמבר 2019 פורסם החוזר הסופי בנדון.

לעניין ההשפעה על הדוחות הכספיים ראה באור 9.א.1(ב) ולעניין ההשפעה הצפויה של יישום החוזר על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ראה באור 6.ג, סעיף 3.2 בדוח בדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2018 שפורסם בדוח מדי של החברה ביום 30 ביוני 2019 (אסמכתא: 2019-01-065599) ומיום 7 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-082339).

יג. בתאריך 16 בספטמבר 2019 התקבל דוח מעקב דירוג מאת החברה המדרגת, מידרוג בע"מ. החברה המדרגת הותירה על כנו דירוג של Aa1 לאיתנות הפיננסית של מגדל ביטוח, דירוג של Aa2 לכתבי התחייבות נדחים (הון שלישוני מורכב) ודירוג של Aa3 להון רובד 2 שהנפיקה מגדל ביטוח באמצעות מגדל גיוס הון.

יד. ביום 21 באוגוסט 2019 פרסמה מגדל גיוס הון בע"מ, חברה נכדה של החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 22 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-087082) ("התשקיף"), אשר מכוחו, יכול שתנפיק מגדל גיוס הון בע"מ סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות אגרות חוב וכתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, וכל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכח התשקיף במועד הרלוונטי. תמורת ניירות הערך לעיל עשויה להיות מוכרת על-ידי הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר ("הממונה") כמכשיר הון רובד 1 נוסף או כמכשיר הון רובד 2 של מגדל ביטוח.

טו. במהלך תקופה של 9 חודשים בשנת 2019, חלה ירידה משמעותית ומתמשכת בעקום הריביות הקונצרניות המשמשות לצורך קביעת שיעור ההיוון של המחויבויות האקטואריות בגין עובדי החברה. ירידה בשיעור הריבית להיוון מהווה שינוי בהנחות האקטואריות וגרמה לגידול בהתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת כנגד הפסד כולל אחר בסך של כ-36 מיליון ש"ח לתקופה של 9 חודשים וכ-20 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019.

בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד סמוך למועד פרסומו חלה ירידה מסוימת של עקום הריבית חסרת הסיכון, דבר הצפוי להביא להגדלה נוספת של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח. מנגד, ההתפתחויות בשוקי ההון, עשויות להשפיע לטובה על תיק השקעות הנוסטרו שבניהול מגדל ביטוח. לפירוט בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכונים שוק ראה באור 37 ב.1. לדוחות השנתיים.

יש לציין כי המידע המתואר לעיל מושפע במידה רבה משוק ההון ויתכן ויחולו בו שינויים, ועל כן אינו מהווה הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של החברה. מידע זה הינו חלקי בלבד, אינו כולל רכיבים אחרים של הכנסות (הפסדים) מהשקעות ואת השפעת יתר פעילויות הקבוצה על התוצאות הכספיות של מגדל ביטוח.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2019, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ
541,206	10,772,703	0	11,313,909
0	0	25,006,973	25,006,973
0	790,795	0	790,795
190,384	2,486,156	0	2,676,540
731,590	14,049,654	25,006,973	39,788,217

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2018, בלתי מבוקר, אלפי ש"ח

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ
0	11,146,144	0	11,146,144
0	0	24,694,708	24,694,708
0	998,066	0	998,066
285,876	2,778,976	0	3,064,852
285,876	14,923,186	24,694,708	39,903,770

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2018, מבוקר, אלפי ש"ח

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ
0	11,345,221	0	11,345,221
0	0	24,661,318	24,661,318
0	883,652	0	883,652
336,676	2,426,137	0	2,762,813
336,676	14,655,010	24,661,318	39,653,004

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

סך השקעות פיננסיות אחרות

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 - מונגש

נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019
עלות מופחתת מבוקר אלפי ש"ח	עלות מופחתת בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עלות מופחתת בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח
7,004,946	6,827,376	7,340,963	6,892,312	6,803,750	7,748,346
4,529,060	4,311,797	2,870,711	4,452,909	4,342,394	3,565,563
11,534,006	11,139,173	10,211,674	11,345,221	11,146,144	11,313,909
			37,971	2,227	18,392

אגרות חוב ממשלתיות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים
להמרה
סך נכסי חוב סחירים
ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד
(במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019
עלות (*) מבוקר אלפי ש"ח	עלות (*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עלות (*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח
714,356	743,400	565,346	808,792	931,267	723,653
38,181	38,148	38,580	74,860	66,799	67,142
752,537	781,548	603,926	883,652	998,066	790,795
			108,481	108,843	130,942

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
סך מניות
ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2019
עלות (*) מבוקר אלפי ש"ח	עלות (*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עלות (*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח
1,617,977	1,850,628	1,291,852	1,659,654	2,026,737	1,322,176
965,360	898,168	1,258,272	1,103,159	1,038,115	1,354,364
2,583,337	2,748,796	2,550,124	2,762,813	3,064,852	2,676,540
			375,155	357,388	426,389

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות
סך השקעות פיננסיות אחרות
ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד
(במצטבר)

(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, קרנות גידור, נגזרים פיננסים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.



מידע כספי נפרד



מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 בספטמבר 2019

בלתי מבוקרים - מונגש

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 בספטמבר 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים - מונגש

עמוד	
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
4	תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים
4	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
5	תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים
8	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
10	מידע נוסף לתמצית מידע כספי נפרד ביניים



קוסט פורר גבאי את קסירר
 דרך מנחם בגין 144א'
 תל-אביב, 6492102
 טל. +972 3 623 2525
 פקס +972 3 562 2555
 ey.com



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
 רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
 תל אביב 6100601
 03 684 8000

לכבוד
 בעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

א.ג.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 - מונגש

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן החברה) ליום 30 בספטמבר 2019 לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-133,503 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 וחלקה של החברה ברווחים הינו כ-11,875 אלפי ש"ח וכ-2,621 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של 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, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון
 מבקרים משותפים

סומך חייקין
 רואי חשבון
 מבקרים משותפים

תל אביב,
 28 בנובמבר 2019

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
5,872,887	6,234,881	5,653,457
62,389	64,283	61,398
5,935,276	6,299,164	5,714,855
5,016	5,027	6,573
0	54	72
2,946	1,754	83
7,962	6,835	6,728
5,943,238	6,305,999	5,721,583
110,629	110,629	110,629
273,735	273,735	273,735
52,142	350,131	914,499
5,505,836	5,570,691	4,421,928
5,942,342	6,305,186	5,720,791
746	368	544
150	445	248
896	813	792
5,943,238	6,305,999	5,721,583

נכסים

השקעות בחברות מוחזקות
 הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
 סך הכל נכסים שאינם שוטפים
 השקעות פיננסיות
 חייבים אחרים
 מזומנים ושווי מזומנים
 סך הכל נכסים שוטפים
סך הכל נכסים

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 עודפים

סך הכל הון**התחייבויות**

זכאים בגין חברות מוחזקות
 זכאים אחרים

סך הכל התחייבויות**סך הכל הון והתחייבויות**

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הביניים הנפרד.

יוסי בן ברוך
 מנהל כספים

ניר גלעד
 מנכ"ל

שלמה אליהו
 יו"ר הדירקטוריון

28 בנובמבר 2019
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
550,684	218,551	-749,970	620,070	-711,679	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
3,376	728	999	2,326	2,611	הוצאות הנהלה וכלליות
547,308	217,823	-750,969	617,744	-714,290	רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון ומיסים על הכנסה
1,570	340	388	1,182	1,218	הכנסות מימון בגין חברות מוחזקות, נטו
162	17	114	149	142	הכנסות מימון, נטו
549,040	218,180	-750,467	619,075	-712,930	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
0	0	0	0	0	מסים על הכנסה
549,040	218,180	-750,467	619,075	-712,930	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
549,040	218,180	-750,467	619,075	-712,930	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
-34	15	60	-14	110	הפסדים, נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקפו לדוח רווח והפסד
-3	-3	-8	-3	-14	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-445,225	24,915	168,017	-147,256	487,697	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממס
-445,262	24,927	168,069	-147,273	487,793	פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד - חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני
5,180	0	359,976	0	353,586	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
-440,082	24,927	528,045	-147,273	841,379	רווח (הפסד) כולל לתקופה
108,958	243,107	-222,422	471,802	128,449	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי ביניים הנפרד.

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים

מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה פרמיה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	
5,942,342	5,505,836	7,346	-173	-1,735	6,989	39,715	273,735	110,629	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
-712,930	-712,930	0	0	0	0	0	0	0	הפסד לתקופה
841,379	-20,978	374,564	-934	0	0	488,727	0	0	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
128,449	-733,908	374,564	-934	0	0	488,727	0	0	סך הכל רווח (הפסד) כולל
-350,000	-350,000	0	0	0	0	0	0	0	דיבידנד ששולם
5,720,791	4,421,928	381,910	-1,107	-1,735	6,989	528,442	273,735	110,629	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה פרמיה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	
5,899,384	5,017,616	7,346	-1,157	-1,735	6,989	485,961	273,735	110,629	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
619,075	619,075	0	0	0	0	0	0	0	רווח לתקופה
-147,273	0	0	543	0	0	-147,816	0	0	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
471,802	619,075	0	543	0	0	-147,816	0	0	סך הכל רווח (הפסד) כולל
-66,000	-66,000	0	0	0	0	0	0	0	דיבידנד ששולם
6,305,186	5,570,691	7,346	-614	-1,735	6,989	338,145	273,735	110,629	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי ביניים הנפרד.

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ הון אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה פרמיה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 ביולי 2019 (בלתי מבוקר) הפסד לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר, נטו מס
6,293,213	5,536,983	7,346	-812	-1,735	6,989	360,078	273,735	110,629	0
-750,467	-750,467	0	0	0	0	0	0	0	0
528,045	-14,588	374,564	-295	0	0	168,364	0	0	0
-222,422	-765,055	374,564	-295	0	0	168,364	0	0	0
-350,000	-350,000	0	0	0	0	0	0	0	0
5,720,791	4,421,928	381,910	-1,107	-1,735	6,989	528,442	273,735	110,629	0

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ הון אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה פרמיה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 ביולי 2018 (בלתי מבוקר) רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר, נטו מס
6,128,079	5,418,511	7,346	-527	-1,735	6,989	313,131	273,735	110,629	0
218,180	218,180	0	0	0	0	0	0	0	0
24,927	0	0	-87	0	0	25,014	0	0	0
243,107	218,180	0	-87	0	0	25,014	0	0	0
-66,000	-66,000	0	0	0	0	0	0	0	0
6,305,186	5,570,691	7,346	-614	-1,735	6,989	338,145	273,735	110,629	0

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי ביניים הנפרד.

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה סה"כ הון אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה יתרת עודפים אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון הערכה מחדש אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה קרנות הון נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה פרמיה על מניות אלפי ש"ח	מיוחס לבעלי מניות החברה הון מניות אלפי ש"ח	
5,899,384	5,017,616	7,346	-1,157	-1,735	6,989	485,961	273,735	110,629	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
549,040	549,040	0	0	0	0	0	0	0	רווח לתקופה
-440,082	5,180	0	984	0	0	-446,246	0	0	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
108,958	554,220	0	984	0	0	-446,246	0	0	סך הכל רווח (הפסד) כולל דיבידנד
-66,000	-66,000	0	0	0	0	0	0	0	
5,942,342	5,505,836	7,346	-173	-1,735	6,989	39,715	273,735	110,629	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הביניים הנפרד.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים					נספח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
-2,385	-1,755	-957	-37	-3,041	א
-229	63	39	25	440	
-2,614	-1,692	-918	-12	-2,601	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
-1,521	-578	1,024	9,355	-579	
-1,521	-578	1,024	9,355	-579	
1,270	0	0	0	2,100	
350,000	65,996	350,000	49,996	65,996	
351,270	65,996	350,000	49,996	68,096	
349,749	65,418	351,024	59,351	67,517	
-350,000	-66,000	-350,000	-66,000	-66,000	
0	0	-28	0	0	
-350,000	-66,000	-350,028	-66,000	-66,000	
0	0	0	0	0	
-350,000	-66,000	-350,028	-66,000	-66,000	
2	3	5	1	5	
-2,863	-2,271	83	-6,660	-1,079	
2,946	4,025	0	8,414	4,025	
83	1,754	83	1,754	2,946	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הביניים הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)
549,040	218,180	-750,467	619,075	-712,930	נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח (הפסד) לתקופה
					פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים
-550,684	-218,551	749,970	-620,070	711,679	חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות מוחזקות
-1,570	-340	-388	-1,182	-1,218	הכנסות מימון בגין חברות מוחזקות, נטו
-162	-17	-111	-149	-139	הכנסות מימון, נטו
0	82	66	-54	-72	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים
-183	134	-141	110	98	חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות
-552,599	-218,692	749,396	-621,345	710,348	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור:
524	475	114	515	197	ריבית שהתקבלה
-6	0	0	0	0	ריבית ששולמה
-3,041	-37	-957	-1,755	-2,385	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הביניים הנפרד.

מידע נוסף לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

באור 1 - כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 9ג' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2018 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 (להלן - "הדוחות המאוחדים").

הגדרות

"החברה" - מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ.
 "חברות מוחזקות" - חברות מאוחדות וחברות שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

באור 2 - דרישות הון עצמי

לעניין ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה ראה באור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 6 במאי 2019 הודיע מר דורון ספיר לדירקטוריון החברה ולדירקטוריון מגדל ביטוח על רצונו לסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל מגדל ביטוח. ביום 1 ביולי 2019, סיים מר דורון ספיר את תפקידו כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל מגדל ביטוח.

ב. ביום 16 ביוני 2019, החליטו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר רן עוז כמנכ"ל מגדל ביטוח. ביום 20 ביוני 2019 התקבלה במגדל ביטוח הודעת הממונה, כי אינו מתנגד למינוי האמור. מר רן עוז החל את כהונתו כמנכ"ל מגדל ביטוח ביום 1 בספטמבר 2019.

ביום 30 ביוני 2019 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ניר גלעד, המכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לתפקיד ממלא מקום מנכ"ל החברה. ביום 10 באוקטובר 2019 החל לכהן כמנכ"ל החברה מר ניר גלעד, המכהן מאז ה-1 במרס 2019 כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר שכהן כממלא מקום מנכ"ל החברה עד יום 10 באוקטובר 2019. יצוין כי החל מיום 24 ביולי 2019 מכהן מר ניר גלעד גם כיו"ר חברות מגדל מקפת ויוזמה. החברה פועלת להביא את תנאי התגמול של מנכ"ל החברה, מר ניר גלעד, במסגרת המוסמכים לרבות האסיפה הכללית של החברה, אף שהוא אינו מקבל כל תמורה נוספת בגין כהונתו בחברה.

ג. לפרטים אודות אירועים מהותיים נוספים שחלו בתקופת הדיווח, ראה באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

לפרטים אודות אירועים מהותיים שחלו לאחר תקופת הדיווח, ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.

דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם¹:

1. ניר גלעד, מנכ"ל
2. יוסי בן ברוך, מנהל כספים;
3. מיכל גור כגן, מנהלת סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. אילנה בר, יועצת משפטית;
6. טלי כסיף, מזכירת חברה;
7. אסף אשכנזי, ממונה אכיפה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלות עליו הוראות הממונה על אגף שוק הון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברת הבת האמורה, מיישם התאגיד את ההוראות האלה: חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות דוחות וגילויים" והתיקונים לחוזרים האמורים.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2018 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

ניר גלעד

מנכ"ל

שלמה אליהו

יו"ר דירקטוריון

¹ מעודכן ליום החתימה על הדיווח הכספי

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, ניר גלעד, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2019 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 28.11.2019

ניר גלעד, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2019 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -

(א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 28.11.2019

יוסי בן ברוך, מנהל הכספים



הצהרות בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות כספיים של מגדל חברה לביטוח בע"מ



מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2019 (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 חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, 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 חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, 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 חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28.11.2019

רן עוז, מנהל כללי

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2019 (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 חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, 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 חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, 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 חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28.11.2019

יוסי בן ברוך, מנהל החטיבה הפיננסית

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.