



תמצית דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2020
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ





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

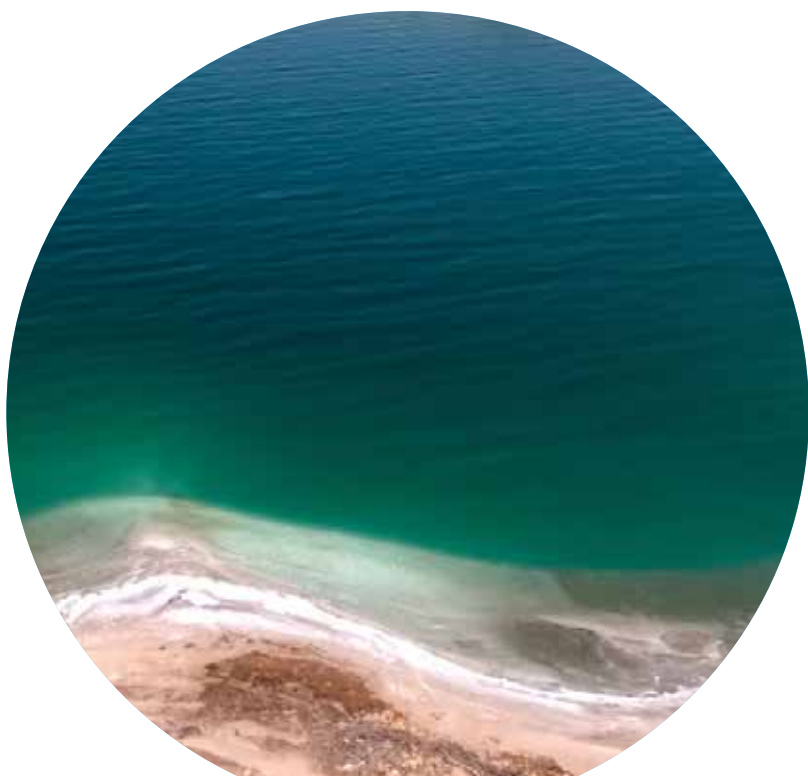
דירקטוריון

- שלמה אליהו - יו"ר
- מירב בן כנען הלר - דח"צ (פרשה ביום 30/4/2020)
- לינדה בן שושן - דח"צ (מונתה ביום 30/4/2020)
- שלמה הנדל
- עזריאל מוסקוביץ
- אריה מינטקביץ
- ד"ר גבריאל פיקר
- חיים רמון





דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



פרק 1 - דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד - תוכן עניינים

מספר עמוד	שם הסעיף	
1	תיאור הקבוצה	1
1	כללי	1.1
1	התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח	1.2
5	הסברי הדירקטוריון למצב עניני התאגיד	2
5	ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות	2.1
6	תיאור התפתחות תוצאות הקבוצה ברבעון המדווח	2.2
7	תיאור התפתחות תוצאות הקבוצה בתקופה המדווחת	2.3
8	תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך	2.4
11	פרטים נוספים בהתפתחות הרווח בביטוח חיים	2.5
11	תחום ביטוח בריאות	2.6
12	תחום ביטוח כללי	2.7
13	תחום השירותים הפיננסיים	2.8
14	נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים	2.9
14	מקורות מימון	2.10
15	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העיסוקית	3
15	סביבה מקרו כלכלית	3.1
16	משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2	3.2
18	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
19	הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות	4.1
19	הסדרים תחיקתיים בביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך	4.2
21	הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות	4.3
21	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
21	היבטי ממשל תאגידי	6
21	שינויים בהרכבי הדירקטוריונים ונושאי המשרה בקבוצה ובמגדל ביטוח	6.1
23	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7
23	בקורות ונהלים לגבי הגילוי	7.1
23	בקרה פנימית על דיווח כספי	7.2
23	אירועים לאחר תקופת הדיווח	8

דוח הדירקטוריון על מצב עיני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ והחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 ("תקופת הדוח").

הדוח נערך בהתאם לחוזר הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה"), שעניינו "עדכון הוראות בדוח התקופתי של חברות ביטוח" מיום 27 בדצמבר 2018, ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2019 מיום 26 במרס 2020 ("הדוח התקופתי") המובא על דרך ההפניה (אסמכתא: 2020-01-030525).

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמניויתיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. 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, 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.

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1. משבר נגיף הקורונה

(א) כללי

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסוף שנת 2019, והתפשטותו למדינות רבות בעולם, חלה ירידה חדה בהיקפי הפעילות הכלכלית והוכרזו מגבלות על תנועה ותעסוקה באזורים רבים בעולם ובישראל. התפשטות נגיף הקורונה והנקיטה בצעדי ההתגוננות גרמו וגורמים לפגיעה כלכלית מהותית ולמגמות שליליות בכלכלה העולמית ובשווקי ההון בעולם, לרבות בישראל.

על אף שניכרת התאוששות בשווקי ההון לעומת שיא המשבר, הרי שהשווקים נותרו תנודתיים, ונתמכים בצעדים חסרי תקדים שנקטו על ידי בנקים מרכזיים בעולם.

השלכות המשבר הכלכלי שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה על פעילות ועסקי החברה, כפי שהתבטאו בתקופה המדווחת, מתוארות להלן במסגרת תיאור ההתפתחויות בתחומי הפעילות.

לפירוט בדבר ההתפתחויות בשווקי ההון והתנודות בעקום הריבית בתקופת הדוח וכן לאחר תאריך המאזן, לרבות ההשלכות המרכזיות על החברה ועל מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח"), ראה סעיף 1.2.2 להלן וכן ראה ביאורים 1 ו-10 לדוחות הכספיים.

בפסקה זו מתוארות התפתחויות עיקריות בלבד ברבעון השני של שנת 2020, ומתוך הנחה שבפני הקורא מצוי גם דוח הרבעון הראשון לשנת 2020.

לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון שנכלל ברבעון הראשון לשנת 2020 מיום 27 במאי 2020 המובא על הדרך ההפניה (אסמכתא: 2020-01-054207).

יובהר, כי נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על פעילותה ומצבה העסקי, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקי ההון, חוסר הוודאות בדבר משכו הצפוי של משבר נגיף הקורונה, עצמתו והשפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

מובהר כי התפשטותו של נגיף הקורונה והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמו, לרבות התפרצות נוספת והטלת מגבלות שונות בעקבותיה והתקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה, אינן, מטבע הדברים, בשליטת החברה וקיימת אי ודאות ביחס להשלכותיו הישירות ו/או העקיפות על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות של נגיף הקורונה על פעילותה של החברה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות החברה בדבר השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה, כמתואר בדוח זה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה לרבות התפרצויות נוספות.

(ב) סיכונים ביטוחיים וביטוח משנה

בהתאם להערכת מגדל ביטוח והידוע לה עד כה, בתחום ביטוח כללי לא קיימות לה חשיפות ביטוחיות ישירות מהותיות במצב של מגיפה. כמו כן, בהתאם להתפתחות משבר הקורונה עד למועד דוח זה, בתחומי חיסכון ארוך טווח ובריאות לא התממשו חשיפות ביטוחיות, בנוגע לתחלואה ותמותה, בהקשר הישיר של נגיף הקורונה. כמו כן, קיימת חשיפה שלא ניתן להעריכה לעלייה בסיכונים הונאות ביטוח בעסקים במשבר. ככל שתהא התפרצות נוספת של נגיף הקורונה, וכתלות בצעדים אשר ינקטו על ידי הממשלה, עשויים להתממש אחד או יותר מהסיכונים הביטוחיים בתחומי הפעילות של החברה.

להערכת מגדל ביטוח, המשבר העולמי משפיע לרעה על מבטחי המשנה הגלובאליים, דבר אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, בשינויים לרעה של דירוגים ותחזיות דירוג של תאגידים אלו. התפתחויות אלה עשויות להוביל להקשחת שוק מבטחי המשנה ולגרור התייקרויות של תעריפי ביטוח המשנה בחידוש החוזים בשנה העוקבת ואף לעדכון המדיניות העסקית שלהם והפסקת כיסויי קווי עסקים ומוצרים מסוימים. במסגרת ניהול הסיכונים הביטוחיים וסיכונים צד נגדי, דירקטוריון מגדל ביטוח קבע תאבון סיכון באשר לחשיפת מגדל ביטוח לענפי הפעילות השונים וכן מדיניות חשיפה למבטחי משנה. מדיניות זו מגדירה חשיפה כוללת מקסימלית למבטח משנה ופיזור הסיכון ומבוססת, בין היתר, על רמות הדירוג. לאור האמור, מגדל ביטוח עוקבת באופן הדוק אחר ההתפתחויות בתקופה זו והצעדים הנדרשים. לפירוט מדיניות החברה בנוגע לחשיפות ביטוחי המשנה ראה באור 4.1.36 לדוחות הכספיים לשנת 2019 וסעיף 31.6 לחלק א' לדוח התקופתי - תיאור עסקי התאגיד.

(ג) היבטי כח אדם**עדכונים להסכם הקיבוצי**

בהמשך למשבר הקורונה והשלכותיו על הפעילות העסקית של מגדל ביטוח גובשו הסכמות בין מגדל ביטוח ובין ועד העובדים במגדל ביטוח בדבר עדכונים להסכם הקיבוצי מיום 16 במאי 2019 (בפסקה זו: "**ההסכם הקיבוצי**"). אשר כוללים בין היתר, דחיית מועד תוספות השכר לשנת 2021 והקטנת שיעורי תוספות השכר, דחיית מועד הגדלת הפרשות הפנסיוניות לעובדי מגדל ביטוח, הפחתת שכר בכירים ועוד.

על פי הערכות שביצעה מגדל ביטוח, עם יישום העדכונים להסכם הקיבוצי, היא צפויה לחסוך כ-50 מיליון ש"ח על פני השנים הקרובות לאור הפחתת בסיס השכר במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי. נוכח התלות במשתנים שונים ובפרט מצבת כח האדם במגדל ביטוח, אין וודאות כי החיסכון האמור ימומש במלואו. לפרטים נוספים אודות ההסכם הקיבוצי, ראו דוח מידי של החברה מיום 16 במאי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-047224) ולפרטים בדבר העדכונים להסכם הקיבוצי ראו דוח מידי של החברה מיום 1 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-056169).

1.2.2 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 לירידה ניכרת של עקום הריבית שאפיינה את שנת 2019, בתקופה המדווחת חלה ירידה נוספת של עקום הריבית. לשיעורי הריבית הנמוכים השלכה מהותית הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה, וכן על גובה ההתחייבויות הביטוחיות של הקבוצה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2020 ("**הרבעון המדווח**") חלה עליה בשווקי ההון אשר בעקבותיה נרשמו רווחי השקעות בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות בסך של כ-0.7 מיליארד ש"ח לפני מס, אשר קזזו את מלוא הפסדי ההשקעות בתיק האמור, שנרשמו ברבעון הראשון של שנת 2020 על רקע משבר נגיף הקורונה.

בתיק המשתתף ברווחים, לאור תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2020, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים.

אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם ליום 30 ביוני 2020 בכ-0.5 מיליארד ש"ח לפני מס. בעקבות עליות בשווקי ההון בתקופה שלאחר תאריך המאזן, החברה כיסתה חלק נוסף מהפסדי ההשקעות הריאליים שנצברו לחובת המבוטחים כך שנכון למועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, אומדן דמי הניהול שלא יגבו כאמור עומד על כ-0.1 מיליארד ש"ח לפני מס.

לפירוט נוסף אודות התמודדות הקבוצה בקשר עם משבר נגיף הקורונה, לרבות ניתוח השפעות נגיף הקורונה על הקבוצה, ראה סעיף 1.2.1 לעיל.

השפעת הירידה של עקום הריבית כאמור, הביאה בסיכומה של התקופה המדווחת לגידול בעתודות ביטוח החיים בסך של כ-243 מיליון ש"ח וברבעון המדווח לכ-40 מיליון ש"ח במקביל לקיטון ברווח לפני מס.

מנגד, בביטוח סיעודי בתקופה המדווחת חל קיטון בעתודות בסך של כ-247 מיליון ש"ח לפני מס. הירידה הושפעה בעיקר מהסיבות הבאות: מיישום הוראות הממונה לעניין פרמיית אי נזילות בסך של כ-188 מיליון ש"ח ומייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-251 מיליון ש"ח. ירידה זו קוזזה בחלקה עקב ירידת עקום הריבית חסרת סיכון בסך של כ-229 מיליון ש"ח. ברבעון המדווח השפעת ירידת הריבית קוזזה בעיקרה עם השפעות של תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות וגידול בשווי הוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT) כך שסך ההשפעה הסתכמה בכ-2 מיליון ש"ח.

בביטוח כללי, בתקופה המדווחת חלה עלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-34 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף, בעקבות הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות חל קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

לפירוט ראה באורים 9 ו-10 לדוחות הכספיים וסעיפים 1.2.4 ו-4.2 להלן. לפירוט רגישות החברה בנוגע לריבית ראה באור 3.א לדוחות הכספיים.

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

1.2.3 תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותות העתודה

בחודש מרס 2020, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותות העתודה (LAT) (להלן בפסקה זו: "החוזר"). מטרת החוזר הינה עדכון אופן חלוקת מוצרי הביטוח השונים בין תיקי הביטוח לצורך מדידת בדיקת נאותות העתודה (LAT). השינוי העיקרי בחוזר הינו קביעה כי בדיקת נאותות העתודות תחושב תוך קיבוץ מוצרי ביטוח חיים לתיק ביטוחי בודד וזאת במקום חישוב נאותות העתודות עבור כל מוצר ביטוח חיים בנפרד. בהקשר זה יצוין כי מוצרי הסיעוד ימשיכו להיות נפרדים מתיק ביטוחי החיים האמור. הוראות החוזר יושמו בדוחותיה הכספיים של מגדל ביטוח כשינוי מדיניות חשבונאית בדרך של יישום למפרע.

בהתאם לחוזר החברה תיאמה, בדרך של יישום למפרע, את דוחותיה הכספיים לימים 30 ביוני 2019 ו-31 בדצמבר 2019 ולתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת השינוי בטיפול החשבונאי, באופן בדיקת נאותות העתודות בביטוח חיים ובביטוח בריאות, באמצעות יישומו מאז ומעולם. בעקבות יישום החוזר נמחקו ההפרשות ל-LAT בביטוח חיים.

ההשפעה של היישום למפרע על תוצאות התקופה המקבילה אשתקד הינה גידול ברווח הכולל בביטוח חיים בסך של כ-459 מיליון ש"ח לפני מס (כ-302 מיליון ש"ח אחרי מס), ברבעון המקביל אשתקד גידול בסך של כ-137 מיליון ש"ח לפני מס (כ-90 מיליון ש"ח לאחר מס) ובשנת 2019 גידול בסך של כ-764 מיליון ש"ח לפני מס (כ-503 מיליון ש"ח לאחר מס) וההשפעה על יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2018 הינה גידול בסך של כ-165 מיליון ש"ח לפני מס (כ-109 מיליון ש"ח לאחר מס).

כתוצאה מהאמור, חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים שיוחס לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין חישוב ה-LAT יוחס לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות בגין חישוב ה-LAT החל מדוחות החברה ליום 31 במרס 2020.

לפירוט נוסף, לרבות השפעת התיקון על מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק - שיעור השינוי בריבית, ראה באור 3.א לדוחות הכספיים.

1.2.4 תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות

בחודש יוני 2020 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - פרמיית אי נזילות ("החוזר"). ככלל, הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות קובעות, כי ניתן להוסיף לריבית חסרת סיכון המשמשת בחישוב בדיקת נאותות העתודה פרמיית אי נזילות, בשיעורים שונים. החוזר קובע שיעור פרטני לפרמיית אי נזילות, לשימוש בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה עבור פוליסות ביטוח סיעודי פרט וביטוחי רכב חובה וחבויות, כאשר על פי החוזר ניתן להוסיף לריבית חסרת סיכון פרמיית אי-נזילות הן להנחת תשואה והן להנחת ריבית היוון, לפי העניין, בשיעורים מקסימליים כמפורט

בחוזר. התחולה הינה החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2020. ישום לראשונה של הוראות החוזר בוצע בדרך של שינוי אומדן חשבונאי בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 8.

בעקבות יישום החוזר האמור, חל קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בענפים האמורים וגידול ברווח הכולל ברבעון המדווח אשר הסתכם בביטוח בריאות בסך של כ-188 מיליון ש"ח לפני מס ובביטוח כללי בסך של כ-11 מיליון ש"ח לפני מס.

1.2.5. יישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

לפרטים ראו סעיפים 3.2 ו-4.1 להלן.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עיני התאגיד

2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

מיליוני ש"ח	1-6/2020	1-6/2019	שינוי ב-%	2019	4-6/2020	4-6/2019	שינוי ב-%
תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך							
פרמיות שהורוחו ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים ⁽¹⁾	9,202.6	9,793.5	(6%)	20,071.3	4,393.8	4,899.7	(10%)
רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	(367.2)	105.5		(195.9)	(70.9)	(133.5)	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	(337.2)	286.5		207.7	215.5	(120.7)	
תחום ביטוח בריאות							
פרמיות שהורוחו ברוטו	831.3	786.8	6%	1,610.9	411.7	396.7	4%
רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	231.7	95.0		(466.9)	107.4	14.0	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	243.9	117.6		(437.8)	158.4	14.8	
תחום ביטוח כללי							
פרמיות שהורוחו ברוטו	1,135.2	1,167.0	(3%)	2,333.5	556.9	579.4	(4%)
פרמיות ברוטו	1,313.8	1,407.6	(7%)	2,331.0	479.9	526.8	(9%)
פרמיות בשייר	1,077.9	1,160.3	(7%)	1,865.6	366.1	399.6	(8%)
רווח לתקופה לפני מס	29.9	185.4		260.6	21.9	164.4	
רווח כולל לפני מס	17.9	275.7		403.8	138.1	167.8	
תחום שירותים פיננסיים							
הכנסות	88.7	83.3	7%	164.8	41.6	41.6	0%
רווח לתקופה לפני מס	15.8	10.9		20.9	6.2	5.6	
רווח כולל לפני מס	16.1	10.6		20.3	6.1	5.4	
סך תחומי הפעילות							
סה"כ פרמיות שהורוחו ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים	11,169.2	11,747.3	(5%)	24,015.6	5,362.5	5,875.7	(9%)
סה"כ פרמיות ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים ⁽²⁾	11,347.7	11,987.9	(5%)	24,013.1	5,285.5	5,823.2	(9%)
סה"כ רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	(89.8)	396.8		(381.3)	64.6	50.5	
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס	(59.3)	690.4		194.0	518.0	67.2	
אחר⁽³⁾							
רווח (הפסד) לתקופה לפני מס	(89.0)	87.9		237.4	(21.0)	72.3	
רווח (הפסד) כולל לפני מס	(42.7)	270.5		739.4	243.4	83.0	
רווח (הפסד) לתקופה לפני מסים	(178.8)	484.6		(143.9)	43.6	122.8	
רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים⁽⁴⁾	(102.0)	960.9		933.4	761.5	150.2	
מסים על ההכנסה							
מסים על הכנסה (הטבת מס) - במונחי רווח לתקופה	(68.4)	143.4		(21.2)	12.7	29.5	
מסים על הכנסה (הטבת מס) - במונחי רווח כולל	(42.3)	306.3		292.9	258.2	39.1	
רווח (הפסד) לתקופה	(110.4)	341.2		(122.7)	30.9	93.3	
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(59.7)	654.6		640.4	503.3	111.2	
תשואה להון (על בסיס רווח לתקופה)	(1.7%)	5.6%		(2.1%)	0.5%	1.4%	
תשואה להון (על בסיס רווח כולל)	(0.9%)	10.8%		10.8%	8.7%	1.7%	
תשואה להון במונחים שנתיים (על בסיס רווח כולל)⁽⁵⁾	(1.9%)	21.6%		10.8%	34.8%	6.7%	

⁽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 רווח כולל בסך של כ-503 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של כ-111 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הכולל ברבעון המדווח הושפע בעיקרו מרווחי השקעות ניכרים של הקבוצה בשווקי ההון.

ברבעון המדווח חלה עליה בשווקי ההון אשר בעקבותיה נרשמו רווחי השקעות בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות בסך של כ-0.7 מיליארד ש"ח לפני מס, אשר קזזו את מלוא הפסדי ההשקעות בתיק האמור, שנרשמו ברבעון הראשון של שנת 2020 על רקע משבר נגיף הקורונה.

בתיק המשתתף ברווחים, לאור תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2020, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים.

אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם ליום 30 ביוני 2020 בכ-0.5 מיליארד ש"ח לפני מס. לעומת זאת, ברבעון המקביל אשתקד נגבו דמי ניהול משתנים בסך כ-71 מיליון ש"ח לפני מס.

בעקבות עליות בשווקי ההון בתקופה שלאחר תאריך המאזן, החברה כיסתה חלק נוסף מהפסדי ההשקעות הריאליים שנצברו לחובת המבוטחים כך שנוכח למועד הסמוך למועד הדוחות הכספיים, אומדן דמי הניהול שלא יגבו כאמור עומד על כ-0.1 מיליארד ש"ח לפני מס.

לפירוט נוסף ראה באורים 1 ו-10 לדוחות הכספיים.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים נרשמו רווחי השקעות ניכרים לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בתשואות 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 ההון¹.

הירידה של עקום הריבית ברבעון המדווח הביאה לגידול בהפרשות בביטוח חיים בסך של כ-40 מיליון ש"ח לפני מס. בביטוח סיעודי השפעת ירידת הריבית על העתודה קוזזה בעיקרה עם השפעות של תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות וגידול בשווי הוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT) כך שסך ההשפעה הסתכמה בכ-2 מיליון ש"ח. בביטוח כללי, הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח כללי ולגידול ברווח לפני מס בסך של כ-11 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

הרווח הכולל ברבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מרווחי השקעות ניכרים, על רקע עליות באפיקי המניות ואגרות החוב, וכן מעדכון 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 בסך כ-140 מיליון ש"ח בשייר. הרווח קוזז בחלקו על ידי גידול בהתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בשל ירידה של עקום הריבית והוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה בסך כולל של כ-204 מיליון ש"ח לפני מס (כ-134 לאחר מס).

יצוין כי הרווח הכולל ברבעון המקביל אשתקד הוצג מחדש בשל יישום למפרע של החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותות העתודה שקבע כי בדיקת נאותות העתודות תחושב תוך קיבוץ מוצרי ביטוח חיים לתיק ביטוחי בודד וזאת במקום חישוב נאותות העתודות עבור כל מוצר ביטוח חיים בנפרד, לפירוט ראה סעיף 1.2.3 לעיל. ההשפעה של היישום למפרע על תוצאות הרבעון המקביל אשתקד הינה גידול ברווח הכולל בביטוח חיים בסך של כ-137 מיליון ש"ח לפני מס (כ-90 מיליון ש"ח אחרי מס).

בביטוח חיים, חלה ירידה בתוצאות החיתומיות, שנבעה, בין היתר, מירידה ברווח מסיכון בעקבות גידול בתביעות.

בענף הפנסיה, חלה ירידה קלה ברווח הכולל ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הנובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות מדמי ניהול שקוזזה ברובה בשל גידול בהכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו של החברה המנהלת.

בתחום ביטוח הבריאות, חל ברבעון המדווח שיפור בתוצאות החיתומיות שהתרכז בעיקרו בביטוח סיעודי בשל קיטון בתביעות (לעניין זה, התוצאות החיתומיות מחושבות כרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות נטו לאחר זקיפת התשואה לעתודות הביטוחיות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כאמור לעיל).

בתחום הביטוח הכללי, חל שיפור בתוצאות החיתומיות (הרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כמתואר לעיל) בעיקר בשל צמצום בהפסד החיתומי בביטוח רכב חובה בגין שנות חיתום ותיקות.

בתחום השירותים הפיננסיים, הרווח הכולל נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד, ונבע בעיקרו מגידול בהיקף המחזוריים אשר השפיע על פעילות עושה השוק וכן מעלייה ברווחי הנוסטרו של הקבוצה, כאשר מנגד חל קיטון בדמי הניהול בקרנות נאמנות

¹ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

בשל הירידה בהיקף הנכסים המנוהלים בסוף הרבעון הראשון של שנת 2020.

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה חלה ירידה בסך כ- 43 לעומת הרבעון המקביל אשתקד הנובעת בעיקרה מצעדי התייעלות וחסכון שמבצעת החברה, ובכלל זה ירידה משמעותית בהיקף כוח האדם, בנוסף לקיטון ברכיבי שכר משתנים. הגידול בסעיף עמלות הוצאות שיווק ורכישה אחרות נובע בעיקרו מגידול בהוצאות רכישה נדחות עקב עליה בשיעור הביטולים.

2.3. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות במחצית הראשונה של שנת 2020 ("התקופה המדווחת")

בתקופה המדווחת נרשם הפסד כולל בסך כ-60 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של כ-655 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התקופה המדווחת התאפיינה בתנודתיות רבה בשווקים הפיננסיים. העליות בשווקים הפיננסיים שחלו ברבעון השני קיזזו את מלוא ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות וכן קיזזו בצורה ניכרת את ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון ביתר תיקי ההשקעות שבניהול הקבוצה.

בתיק המשתתף ברווחים, לאור תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2020, אלא דמי ניהול קבועים בלבד כאמור לעיל. לעומת זאת, בתקופה המקבילה אשתקד נגבו דמי ניהול משתנים בסך כ-353 מיליון ש"ח לפני מס לאחר קיזוז חוב דמי ניהול בסך כ-155 מיליון ש"ח בגין הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים בשנת 2018. לפירוט נוסף ראה באורים 1 ו-10 לדוחות הכספיים.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חל קיטון ניכר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, נרשמו הפסדי השקעות ריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן הפסדים מהשקעות העומדות כנגד ההון² לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד.

בנוסף, ההפסד הכולל בתקופה המדווחת הושפע מירידה של עקום הריבית, שהביאה לגידול בהפרשות בביטוח חיים ולקיטון ברווח בסך של כ-243 מיליון ש"ח לפני מס (כ-160 מיליון ש"ח לאחר מס).

מנגד, בביטוח סיעודי חל קיטון בעתודות בסך של כ-247 מיליון ש"ח לפני מס. הירידה הושפעה בעיקר מהסיבות הבאות: מיישום הוראות הממונה לעניין פרמיית אי נזילות בסך של כ-188 מיליון ש"ח ומייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-251 מיליון ש"ח. ירידה זו קוזזה בחלקה עקב ירידת עקום הריבית חסרת סיכון בסך של כ-229 מיליון ש"ח.

בביטוח כללי, הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח כללי ולגידול ברווח לפני מס בסך של כ-11 מיליון ש"ח לפני מס. בנוסף, עלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים בתקופה המדווחת, הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-34 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, וזאת לעומת הגדלה של ההתחייבויות הביטוחיות בכ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

הרווח הכולל בתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מרווחים מהשקעות, על רקע עליות באפיקי המניות ואגרות החוב. בנוסף, בעקבות עדכון באומדני החברה בענפי רכב חובה וחבויות כאמור לעיל, קטנו ההפרשות בענפים אלו בסך כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. מנגד, הרווח הכולל קוזז בחלקו בשל ירידה של עקום הריבית שהביאה לגידול בהפרשות בביטוח חיים, לרבות השפעת הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה, בסך של כ-412 מיליון ש"ח לפני מס (כ-271 מיליון ש"ח אחרי מס).

ההשפעה של היישום למפרע של החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותת העתודה כאמור בסעיף 1.2.4 לעיל, על תוצאות התקופה המקבילה אשתקד הינה גידול ברווח הכולל בביטוח חיים בסך של כ-459 מיליון ש"ח לפני מס (כ-302 מיליון ש"ח אחרי מס), ובשנת 2019 גידול בסך כ-764 מיליון ש"ח לפני מס (כ-503 מיליון ש"ח לאחר מס), ועל יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2018 גידול בסך כ-165 מיליון ש"ח לפני מס (כ-109 מיליון ש"ח לאחר מס).

בביטוח חיים, חלה ירידה בתוצאות החיתומיות, שנבעה, בין היתר, מירידה ברווח מסיכון בעקבות גידול בתביעות.

בענף הפנסיה, הקיטון ברווח הכולל בתקופה המדווחת נובע מקיטון בהכנסות מדמי ניהול בשל הירידה בדמי הגמולים וכן מירידה בהכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו וגידול בהוצאות הנהלה וכלליות, אשר בחלקו הינו חד פעמי.

בתחום ביטוח הבריאות, חל בתקופה המדווחת קיטון בתוצאות החיתומיות שהתרכז בעיקרו בביטוחי פרט אחרים ובביטוחי הקולקטיבים בשל גידול בתביעות וקוזז בחלקו בשל שיפור בתוצאות החיתומיות בביטוח סיעודי בעקבות קיטון בתביעות (לעניין זה,

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

התוצאות החיתומיות מחושבות כרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות נטו לאחר זקיפת התשואה לעתודות הביטוחיות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כאמור לעיל).

בתחום הביטוח הכללי, חל קיטון בתוצאות החיתומיות (הרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כמתואר לעיל) בעיקר בענף רכב רכוש בשל שחיקת תעריפים שקוזזה בחלקה בשל ירידה בהיקף התביעות, ובענפי רכוש אחרים בעקבות גידול בתביעות המיוחסות לנזקי סופת החורף שארעה בתקופה המדווחת.

בתחום השירותים הפיננסיים, העלייה ברווח הכולל בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקרה מגידול בהיקף המחזורים אשר השפיע על פעילות עושה השוק וגידול ברווחי הנוסטרו של הקבוצה.

2.4 תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

2.4.1 שינויים בשיעורי הפרמיות הנגבות

במהלך הרבעון המדווח חלה ירידה של כ-6% בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים בפוליסות ביטוח מנהלים ובפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בהקשר זה יצוין כי במהלך חודש יוני התמתנה הירידה בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים.

הירידה בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים בפוליסות ביטוח מנהלים ובפנסיה מיוחסת בעיקרה, להערכת מגדל ביטוח, לירידה בשיעור התעסוקה והזינוק החד במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום ("חל"ת"), ובהתאם יכול והמדובר בירידה זמנית בלבד ששיעורה עשוי להתמתן לאורך הזמן ככל שהמשק יחזור לשגרה מלאה ועם התבהרות התמונה בקשר עם חזרת העובדים מחל"ת.

מובהר, כי ככל והמשק לא יחזור לשגרה ומספר העובדים המצויים בחל"ת או אשר איבדו את מקום עבודתם יוותר גבוה ו/או תימשך ההרעה במצב הכלכלי של המשק, מגדל ביטוח מעריכה כי עלולה לחול ירידה בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים ועליה בשיעור הביטולים במוצרים אלו, וכתוצאה מכך צפויה השפעה מהותית לרעה על הכנסות מגדל ביטוח ועל שווי התיק שלה.

בהתאם להוראות הממונה, מגדל ביטוח פועלת באמצעים שונים על מנת לאפשר ללקוחותיה שאינם מועסקים בשלב זה לשמר את הכיסוי הביטוחי שלהם ולשם כך הציבה סל פתרונות לרבות שמירה על כיסוי ביטוחי של מבטחים אשר מעסיקים דיווח שיצאו לחל"ת למשך שלושה חודשים, מתן אפשרות לדחיית תשלום לפוליסות פרט בתחום ביטוח חיים, ואפשרות לגביית ריסק זמני מהצבירה בפוליסות חיסכון הכוללות גם כיסוי ביטוחי.

2.4.2 התפתחות במכירות ועלייה בפדיונות

במהלך הרבעון המדווח חלה ירידה חדה במכירות מוצרי חיסכון הפרט שלהערכת החברה נובעת בעיקרה מהתנדבותיות בשוק ההון עקב משבר הקורונה. ירידה זו הובילה לקיטון בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה מול הרבעון המקביל אשתקד. בנוסף חלה ירידה במכירות מוצר הפנסיה על רקע הירידה בשיעורי התעסוקה במשק.

כמו כן, במהלך התקופה המדווחת, בעיקר בחודש מרס 2020 חלה עליה בפדיונות וניודים בפוליסות חסכון פרט ובקרנות השתלמות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. החל מחודש מאי 2020, עם התאוששות שוק ההון, נעצר הגידול בבקשות הפדיון.

2.4.3 אפשרות התממשות חשיפות ביטוחיות

בהתאם להתפתחות משבר הקורונה עד למועד דוח זה, בתחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך לא התממשו חשיפות ביטוחיות מהותיות, בנוגע לתחלואה ותמותה, בהקשר הישיר של נגיף הקורונה.

בהקשר זה יצוין כי למצב התעסוקה במשק ועלייה בשיעורי האבטלה השלכה שלילית מהותית ביחס לסיכוי תביעות בגין אובדן כושר עבודה. על פי מחקרים, עליה של 1% בשיעור האבטלה, עלולה להביא לגידול של בין 5% ל-10% בשכיחות תביעות לאובדן כושר עבודה וכן להארכת משך התביעות של תביעות קיימות, ובהתאמה להשפיע לרעה על רווחי החברה.

יצוין כי החשיפות הביטוחיות בגין תביעות אובדן כושר עבודה מתקיימות גם בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, אולם ההשלכה של עליה בחשיפות אלו מיוחסת לכלל נכסי הקרן ומשפיעה על האיזון הדמוגרפי של הקרן.

לפירוט בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכון עליה בשיעורי הביטולים ראה באור 7.ב.3.ב.36 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

2.4.4 היקף הפעילות בתקופת הדוח

ביטוח חיים

הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) הסתכמו בכ-1,893 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-2,003 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-6%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות בכ-3,864 מיליון ש"ח לעומת כ-4,003 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-3%.

הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-337 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-542 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-38%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות החד פעמיות והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה בכ-820 מיליון ש"ח לעומת כ-1,133 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-28%.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-2.0% לעומת כ-2.2% ברבעון המקביל אשתקד, ובתקופה המדווחת בכ-2.2% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון³, נכון ליום 30 ביוני 2020 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-355 מיליארד ש"ח, לעומת כ-345 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2019 (עלייה של כ-3%) ולעומת כ-371 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (ירידה של כ-4%).

היקף התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה הסתכם בכ-111.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ-110.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2019 (גידול של כ-1%) ולעומת כ-116.9 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (קטיון של כ-5%). הירידה לעומת 31 בדצמבר 2019 הושפעה בעיקרה מהפסדי השקעות.

קרנות פנסיה

דמי הגמולים⁴ הסתכמו בכ-1,744 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-1,866 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ירידה של כ-7%. בתקופה המדווחת הסתכמו דמי הגמולים בכ-3,637 מיליון ש"ח לעומת כ-3,702 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-2%. השינוי בדמי הגמולים מושפע ממכירות חדשות ומהגדלות שכר, בניכוי ביטולים.

בתקופה המדווחת חלה הרעה בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁵ לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-1,305 מיליון ש"ח לעומת כ-705 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-871 מיליון ש"ח (לעומת כ-954 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-2,177 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,659 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁶, נכון ליום 30 ביוני 2020 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-410 מיליארד ש"ח, לעומת כ-376 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2019 (עלייה של כ-9%) ולעומת כ-412 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (ירידה של כ-1%).

הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-77.3 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020, לעומת כ-74.1 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2019 (עלייה של כ-4%) ולעומת כ-79.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (ירידה של כ-2%). הירידה לעומת 31 בדצמבר 2019 הושפעה בעיקרה מהפסדי השקעות אשר קוזזו בחלקם בשל עלייה בצבירה השוטפת נטו⁷.

קופות גמל

דמי הגמולים הסתכמו בכ-421 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-488 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-14%. בתקופה המדווחת הסתכמו דמי הגמולים בכ-880 מיליון ש"ח לעומת כ-955 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-8%.

בתקופה המדווחת חלה הרעה בהעברות כספים נטו לגופים מוסדיים אחרים אשר הסתכמו בכ-410 מיליון ש"ח לעומת העברות כספים נטו לקבוצה בסך של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של

³ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

⁴ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

⁵ העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח החיים וקופות הגמל/קרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות הפנסיה/קופות הגמל של הקבוצה.

⁶ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

⁷ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

הקבוצה הסתכמו בכ-348 מיליון ש"ח (לעומת כ-601 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספיים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-758 מיליון ש"ח (לעומת כ-575 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁸, נכון ליום 30 ביוני 2020 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-516 מיליארד ש"ח, לעומת כ-500 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2019 (עלייה של כ-3%) ולעומת כ-534 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (ירידה של כ-3%).

הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-17.8 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020, לעומת כ-18.0 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2019 (ירידה של כ-1%) ולעומת כ-19.0 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 (ירידה של כ-6%). הירידה לעומת 31 בדצמבר 2019 הושפעה בעיקרה מהפסדי השקעות וכן מצבירה שוטפת נטו שלילית.

2.4.5 תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס ברבעון המדווח

ביטוח חיים

הרווח הכולל ברבעון המדווח בביטוח חיים הסתכם בכ-196 מיליון ש"ח לעומת הפסד כולל בסך של כ-134 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, לפירוט ראה סעיף 2.2 לעיל.

פנסיה

הרווח הכולל ברבעון המדווח בפנסיה הסתכם בכ-12 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל של כ-13 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הכולל ברבעון המדווח הושפע מקיטון בהכנסות מדמי הניהול בשל ירידה בדמי הגמולים שקוזז ברובו בשל גידול ברווחי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה המנהלת.

קופות גמל

הרווח ברבעון המדווח בגמל הסתכם בכ-7 מיליון ש"ח, לעומת איזון ברווח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח הכולל ברבעון המדווח הושפעה בעיקרה מרווחי השקעות בתיק הנוסטרו וקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות. בהכנסות מדמי הניהול בגמל חלה ירידה קלה לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

2.4.6 תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס בתקופה המדווחת

ביטוח חיים

ההפסד הכולל בתקופה המדווחת בביטוח חיים הסתכם בכ-342 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ-259 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט ראה סעיף 2.3 לעיל.

פנסיה

הרווח הכולל בתקופה המדווחת בפנסיה הסתכם בכ-3 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל של כ-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הכולל לעומת התקופה המקבילה אשתקד הושפעה בעיקרה מהפסדי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה המנהלת, מקיטון בהכנסות מדמי הניהול בפנסיה בשל ירידה בדמי הניהול מדמי הגמולים וכן מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות, אשר ברובו הינו חד פעמי.

קופות גמל

בתקופה המדווחת נרשם רווח של כ-2 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

⁸ 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 החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			
2019	1-6/2019	1-6/2020	2019	1-6/2019	1-6/2020	
11.6%	6.0%	(4.3%)	12.0%	5.9%	(4.6%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
10.3%	5.4%	(4.9%)	9.9%	5.0%	(4.8%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
12.0%	7.3%	(5.0%)	12.3%	7.2%	(5.3%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית)
10.7%	6.6%	(5.5%)	10.2%	6.3%	(5.5%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004					פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 (קרן י')					
רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	
0.7%	1.6%	3.6%	(10.4%)	6.8%	0.8%	1.7%	3.9%	(10.3%)	6.4%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
0.4%	1.3%	3.3%	(10.7%)	6.5%	0.6%	1.3%	3.3%	(10.5%)	6.3%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
2.2%	0.9%	3.4%	(10.8%)	6.5%	2.3%	1.0%	3.7%	(10.8%)	6.2%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
1.9%	0.6%	3.1%	(11.1%)	6.3%	2.1%	0.6%	3.1%	(10.9%)	6.1%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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 שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	2019	1-6/2019	1-6/2020	
2,149	791	3,320	(12,973)	6,596	10,624	6,514	(6,377)	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
289	363	578	228	207	1,723	782	435	דמי ניהול

2.6 תחום ביטוח בריאות

בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה ירידה במכירות חדשות של מוצרי הבריאות של החברה לעומת התקופות המקבילות אשתקד. עיקר הירידה נובעת מקיטון במכירות חדשות של מוצרי הסיעוד אשר החברה בחרה להפסיק ולשווק החל בחודש נובמבר 2019 ומקיטון במכירות חדשות של מוצר תאונות אישיות בעקבות עדכון שביצעה החברה באופן שיווק המוצר וכן חוזר הממונה בנושא מוצר תאונות אישיות מחודש יוני 2020.

לפירוט בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכון עליה בשיעורי הביטולים ראה באור 7.ב.3.ב.36 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

היקף הפעילות ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

הפרמיות שהורווחו ברוטו בביטוח בריאות הסתכמו בכ-412 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-397 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-4%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-831 מיליון ש"ח לעומת כ-787 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-6%.

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 רווח כולל בסך כ-158 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-15 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתקופה המדווחת נרשם רווח כולל בסך כ-244 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח הכולל ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפעה בעיקרה מעלייה ניכרת בהכנסות הריאליות מהשקעות העומדות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות. בתוצאות החיתומיות חל שיפור ברבעון המדווח שהתרכז בעיקרו בביטוח סיעודי בשל קיטון בתביעות. בענף ביטוח סיעודי השפעת ירידת הריבית קוזזה בעיקרה עם השפעות של תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות וגידול בשווי הוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT) כך שסך ההשפעה הסתכמה בכ-2 מיליון ש"ח.

העלייה ברווח הכולל בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד הושפעה מקיטון בעתודות בסך של כ-247 מיליון ש"ח לפני מס בעיקר מהסיבות הבאות: יישום הוראות הממונה לעניין פרמיית אי נזילות בסך של כ-188 מיליון ש"ח ומייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-251 מיליון ש"ח. ירידה זו קוזזה בחלקה עקב ירידת עקום הריבית חסרת סיכון בסך של כ-229 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

מנגד, חל בתקופה המדווחת קיטון בתוצאות החיתומיות שהתרכז בעיקרו בביטוחי פרט אחרים ובביטוחי הקולקטיבים בשל גידול בתביעות וקוזז בחלקו בשל שיפור בתוצאות החיתומיות בביטוח סיעודי בעקבות קיטון בתביעות.

2.7 תחום ביטוח כללי

בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה ירידה בפרמיית לעומת התקופות המקבילות אשתקד וזאת על רקע משבר הקורונה והתחרות בביטוחי הרכב. בביטוחי הרכב הירידות חלו בעיקרן בחודש אפריל 2020, ומנגד בחודשים מאי ויוני 2020 חלה התאוששות במכירות. בביטוחי רכוש אחר וחבויות חלה ירידה במכירות ובהיקף הכיסוי המשפיעים על גובה הפרמיות עקב עסקים שנסגרו ו/או נקלעו לקשיים כלכליים וקיטון משמעותי במספר העסקים החדשים שנפתחו לעומת התקופות המקבילות אשתקד.

על מנת להתמודד עם הירידה במכירות, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בהיקף המכירות והגבייה ומקדישה משאבים ניכרים בהיבטי השיווק, תוך הגברת מאמצי המכירות ומתן הנחות לשימור לקוחות.

היקף הפעילות ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

הפרמיות ברוטו בביטוח כללי הסתכמו בכ-480 מיליון ש"ח ברבעון המדווח לעומת כ-527 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-9%. בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,314 מיליון ש"ח לעומת כ-1,408 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-7%.

ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת חלה ירידה בפרמיית בביטוחי הרכב אשר הושפעה בעיקרה מקיטון בכמות הפוליסות ברכב חובה וקיטון בפרמיה הממוצעת ברכב רכוש. בנוסף, בביטוחי רכוש אחר וחבויות חלה ירידה בפרמיות אשר נבעה בעיקרה משינוי במועדי חידוש והפקה של פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס ברבעון המדווח

ברבעון המדווח נרשם רווח כולל בסך כ-138 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-168 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הכולל ברבעון המדווח הושפע בעיקרו מרווחי השקעות ריאליים ניכרים. בנוסף, הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח כללי ולגידול ברווח לפני מס בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

הרווח הכולל ברבעון המקביל אשתקד, הושפע בעיקרו מפסיקת בית המשפט העליון בעניין ריבית המשמשת להיוון תגמולי ביטוח בשל נזק לגוף בנזיקין, לפיה שיעור הריבית לצורך היוון קצבה שנתית יעמוד על 3%. החברה עדכנה את אומדניה בגין השפעת האמור ובהתאם לכך הקטינה את ההפרשות בסך של כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, מתוכן בענף רכב חובה כ-95 מיליון ש"ח ובענף חבויות כ-45 מיליון ש"ח.

בנוסף, ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא חסירים, הביאה ברבעון המקביל אשתקד לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות האמורות בסך של כ-22 מיליון ש"ח.

כמו כן, בתוצאות החיתומיות (לעניין זה, התוצאות החיתומיות מחושבות כרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כאמור לעיל) חל שיפור בעיקר בשל צמצום בהפסד החיתומי בביטוח רכב חובה בגין שנות חיתום ותיקות.

להלן ניתוח התוצאות החיתומיות לפי ענפים:

בענף רכב חובה - חל שיפור בתוצאות החיתומיות כתוצאה מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות שהוביל לקיטון בהערכה האקטוארית בגין שנות חיתום ותיקות, וזאת בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

בענף רכב רכוש - חלה ירידה בתוצאות החיתומיות אשר הושפעה בעיקרה משחיקת תעריפים שקוזזה בחלקה בשל ירידה בהיקף התביעות.

בענפי רכוש (ללא רכב) - חל שיפור מסוים בתוצאות החיתומיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בענפי החבויות - חל שיפור בתוצאות החיתומיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהתבטא בעיקרו בביטוח אחריות כלפי צד ג'.

תוצאות הפעילות - רווח כולל לפני מס בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת נרשם רווח כולל בסך כ-18 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-276 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון הניכר ברווח הכולל בתקופה המדווחת הושפע בעיקרו מהפסדי השקעות ריאליים בתקופה המדווחת לעומת רווחי השקעות ריאליים בתקופה המקבילה אשתקד וכן מעדכון האומדנים בעניין ריבית המשמשת להיוון תגמולי ביטוח בשל נזק לגוף בניזיקין בסך של כ-140 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד כאמור לעיל.

בתקופה המדווחת, הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח כללי ולגידול ברווח לפני מס בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

בנוסף, עליה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, ובהתחשב בפקר בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, הביאה בתקופה המדווחת להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-34 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, לעומת גידול בהתחייבויות הביטוחיות האמורות בסך של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

כמו כן, בתוצאות החיתומיות (לעניין זה, התוצאות החיתומיות מחושבות כרווח בניכוי הכנסות ריאליות מהשקעות וללא השפעת ההפרשות המיוחדות כאמור לעיל) חלה ירידה בעיקר בענף רכב רכוש בשל שחיקת תעריפים שקוזזה בחלקה בשל ירידה בהיקף התביעות, ובענפי רכוש אחרים בעקבות גידול בתביעות המיוחסות לנזקי סופת החורף שארעה בתקופה המדווחת. **להלן ניתוח התוצאות החיתומיות לפי ענפים:**

בענף רכב חובה - חל שיפור בתוצאות החיתומיות כתוצאה מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות שהובילו לקיטון בהערכה האקטוארית בגין שנות חיתום ותיקות, וזאת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

בענף רכב רכוש - חלה ירידה בתוצאות החיתומיות אשר הושפעה בעיקרה משחיקת תעריפים שקוזזה בחלקה בשל ירידה בהיקף התביעות.

בענפי רכוש (ללא רכב) - חלה הרעה בתוצאות החיתומיות לעומת התקופה המקבילה, וזאת בעיקר בשל נזקי חורף שאירעו בתקופה המדווחת.

בענפי החבויות - חל צמצום מסוים בהפסד החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהתבטא בעיקרו בביטוח אחריות כלפי צד ג'.

להלן נתונים בדבר מדדי רווחיות חיתומית – Loss Ratio ("LR") ו-Combined Ratio ("CR") - בענפי הרכוש (באחוזים)^{9,10}:

	ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
	2019	1-6/2019	1-6/2020	2019	1-6/2019	1-6/2020	
ברוטו Loss Ratio	44.7	44.9	61.4	67.0	68.1	65.5	
שייר Loss Ratio	46.4	46.5	56.4	67.1	68.1	65.2	
ברוטו Combined Ratio	72.9	72.3	88.6	87.7	89.4	88.3	
שייר Combined Ratio	83.6	82.9	91.5	88.0	89.5	88.2	

2.8 תחום השירותים הפיננסים¹¹

נכסים מנוהלים - ביום 30 ביוני 2020 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-34.8 מיליארד ש"ח לעומת כ-35.1 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2019.

בסופו של הרבעון הראשון של שנת 2020, חלו פדיונות בקרנות הנאמנות בתעשייה ובקרנות הנאמנות שבניהול הקבוצה על רקע משבר נגיף הקורונה. ברבעון המדווח חל שינוי במגמה תוך גיוסים משמעותיים בקרנות הנאמנות של הקבוצה.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-42 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח חל גידול בהיקף המחזורים שהשפיע על פעילות עושה השוק, גידול בהכנסות הנוסטרו של התחום וכן גידול בדמי הניהול המשתנים בקרנות הנאמנות¹², ומנגד חל קיטון בדמי הניהול הקבועים בקרנות הנאמנות בשל הירידה בהיקף הנכסים המנוהלים בסוף הרבעון הראשון של שנת 2020.

⁹ 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.

¹⁰ הנתונים אינם כוללים הפחתה שיטתית של נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי שנוצרו ברכישת תיק אליהו 1959.

¹¹ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון").

הרווח הכולל הסתכם בכ-6 מיליון ש"ח, לעומת כ-5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-89 מיליון ש"ח לעומת כ-83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בהכנסות בתקופה המדווחת נבעה בעיקרה מגידול בהיקף המחזורים שהשפיע על פעילות עושה השוק וכן מגידול בהכנסות הנוסטריו של התחום, וקוזזה בחלקה בשל קיטון בהכנסות מדמי הניהול בקרנות נאמנות בשל הירידה בהיקף הנכסים המנוהלים בסוף הרבעון הראשון של שנת 2020.

הרווח הכולל הסתכם בכ-16 מיליון ש"ח, לעומת כ-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עלייה ברווח הכולל הושפעה כאמור מהגידול בהכנסות.

2.9 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני 2020 הסתכם בכ-116 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-4% לעומת 31 בדצמבר 2019. הירידה הושפעה מהפסדי השקעות בשוקי ההון אשר קוזזו בחלקם על ידי גידול בצבירות נטו בתיק הנכסים המנוהלים.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 ביוני 2020 הסתכמה בכ-948 מיליוני ש"ח, לעומת כ-714 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019 וכ-893 מיליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2019. בתקופה המדווחת העלייה בפרמיה לגבייה הושפעה מהירידה בשיעור התעסוקה והזינוק החד במספר העובדים המצויים בחל"ת שבקבוצתיה חלה עלייה בשיעורי הפיגורים של ההפקדות בתחום החיסכון הפנסיוני. יתכן כי מדובר בירידה זמנית בלבד אשר עשויה להתמתן לאורך הזמן ככל שהמשק יחזור לשגרה מלאה ועם התבהרות התמונה בקשר עם חזרת העובדים מחל"ת.

יתרת ההון ליום 30 ביוני 2020 הסתכמה בכ-6,286 מיליוני ש"ח לעומת כ-6,345 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי בהון נובע בעיקרו מהפסד כולל בסך כ-60 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת.

לפירוט בנוגע לתוצאות החישוב בהתאם למשטר כושר הפירעון החדש (סולבנסי 2), ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-14.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2020 לעומת כ-17.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) אשר קוזזה בחלקה בשל עלייה במזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (הלוואה לרכישה חוזרת "ריפו"), לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.10 מקורות מימון

במיליוני ש"ח	30/6/2019	30/6/2020	31/12/2019
התחייבויות פיננסיות	5,057	6,499	5,182
הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)	4,857	4,864	4,861
הלוואות לזמן קצר ⁽¹⁾	1	1,036	3
אחרים ⁽²⁾	199	599	318

(1) יתרות האשראי לזמן קצר ליום 30 ביוני 2020 כוללות הלוואה לרכישה חוזרת ("ריפו") בסך כ-1,032 מיליון ש"ח.

(2) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה ליום המאזן בשל הפעילות בנגזרים, בעיקר בנושא החשיפה למט"ח ולמניות חו"ל.

¹² בהתאם לתקנות קרנות מחקות ובהתאם להוראה בעניין חישוב דמי ניהול משתנים בקרן מחקה שפרסמה רשות ניירות ערך, החל ממועד כניסת תיקון 28 לתוקף, מנהל קרן שיבחר בכך יהיה רשאי, לקבוע דמי ניהול משתנים, המחושבים לפי הפער בין תשואת הקרן לבין השינוי במחיר נכס המעקב בתקופת החישוב, על ידי תוספת לשכר המנהל במקרה שתשואת הקרן עלתה על תשואת נכס המעקב (דמי ניהול חיוביים) ועל ידי החזר דמי ניהול כאשר הפרש העקיבה בין תשואת הקרן לתשואת נכס המעקב, שלילי (דמי ניהול שליליים), בשיעור של 0.1%, 0.2% או 0.3%, כתלות בשיעור החשיפה של הקרן למדדים המפורטים בתקנות קרנות מחקות.

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 הקבוצה¹³.

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 המחצית הראשונה של שנת 2020, בעקבות משבר נגיף הקורונה חלה ירידה ניכרת בפעילות הגלובאלית לרבות בסחר העולמי. התפשטות המשבר הביאה לתגובה חדה של הבנקים המרכזיים והממשלות. מרבית הבנקים הפחיתו את הריביות בחדות ונקטו במגוון צעדי הרחבה ואספקת מזילות לשווקים. כמו כן ממשלות במדינות רבות מפעילות תכניות סיוע רחבות היקף על מנת למתן את פגיעת המשבר ולתמרץ את הפעילות הכלכלית. לפרטים נוספים, ראה סעיף 1.2.1 (א) לעיל.

המשק הישראלי - משבר הקורונה קטע את מגמת הצמיחה ובעקבותיו חלה ירידה בתוצר. משבר הקורונה הביא להתכווצות ניכרת בהיקף הפעילות הכלכלית ולזינוק חד במספר דורשי העבודה. התהליך ההדרגתי של הסרת המגבלות שהטילה הממשלה על תנועה ופעילות הביא לשיפור בפעילות הכלכלית במשק, אולם רמת הפעילות עדיין נמוכה.

ההשפעה על ענפי המשק השונים אינה אחידה, וישנם ענפים בהם חלה עצירה מוחלטת של הפעילות.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השני של שנת 2020¹⁴ ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי ירד בכ-28.7% בחישוב שנתי לעומת הרבעון הראשון. התכווצות המשק ברבעון השני של שנת 2020 נגרמה ממשבר הקורונה ומנקיטת הצעדים של הממשלה לבלימת התפשטות הנגיף. בסיכומה של המחצית הראשונה של השנה התוצר ירד בכ-10.1% בחישוב שנתי, זאת לעומת עלייה של כ-3.4% בשנת 2019 כולה. בתוצר המקומי לנפש חלה ירידה של כ-29.8% ברבעון המדווח במונחים שנתיים לאחר ירידה של 8.5% ברבעון הראשון של השנה, וזאת לאחר עלייה של כ-1.5% בשנת 2019 כולה.

שוק העבודה - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיקה, נכון לחודש יוני 2020 שיעור הבלתי מועסקים/נעדרו זמנית מעבודתם בשל נגיף הקורונה או הפסיקו לעבוד בגלל פיטורין/סגירת מקום העבודה או מעוניינים לעבוד אך לא חיפשו עבודה בשל הקורונה מתוך כוח העבודה בחודשים מרץ-יוני הסתכם בכ-11.9%, זאת לעומת כ-23.8% בחודש מאי.

בשכר הריאלי חלה עלייה של כ-5.0% בחודשים ינואר-מאי 2020 לעומת ממוצע שנת 2019. עלייה זו הינה על רקע אחוזי האבטלה הגבוהים שהתמקדו בבעלי משכורות נמוכות יחסית במשק.

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.

בתקופה המדווחת חלה טלטלה בשוקי ההון בארץ ובעולם על רקע משבר הקורונה, תוך ירידות שערים חדות במדדי המניות המובילים בעולם ברבעון הראשון של שנת 2020 ועליה בתנודתיות ובסיכון. צעדי המדיניות המוניטרית של הבנקים המרכזיים בעולם הביאו במהלך הרבעון המדווח לעלויות בשוקי המניות שקיזזו חלקית את הירידות האמורות, אם כי שוקי ההון נותרו תנודתיים.

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

¹⁴ לפי אומדן החשבונות הלאומיים למחצית הראשונה של שנת 2020 שפורסם ביום 16 באוגוסט 2020.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2020	4-6.2020
אינפלציה (מדד ידוע)	(0.7%)	(0.2%)
אינפלציה (מדד בגין)	(0.8%)	(0.7%)
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	2.8%	3.6%
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	1.6%	4.2%
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	(5.6%)	2.2%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(19.7%)	1.2%
מדד ת"א 90 (ריאלי)	(14.3%)	8.8%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(17.5%)	4.0%
מדד MSCI (נומינלי)	(7.1%)	18.7%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	16.3%	30.0%
מדד JONES DOW (נומינלי)	(9.6%)	17.8%
שער הדולר (נומינלי)	0.3%	(2.8%)

ריבית - לאחר שבחודש אפריל 2020 בנק ישראל הוריד את הריבית המוניטרית בכ-0.15%, בחודש יוני 2020 עמדה הריבית על 0.1%, לעומת ריבית של 0.25% בחודש דצמבר 2019. הריבית הריאלית בסוף התקופה המדווחת הייתה שלילית בשיעור של כ-0.3% לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.6% בדצמבר 2019.

אגרות חוב ממשלתיות - ברבעון המדווח חלו ירידות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות, למעט עליה באג"ח הצמודות לטווח הבינוני, זאת לאחר עליות בתשואות לפדיון שחלו ברבעון הראשון במרבית הטווחים. בסיכומה של התקופה המדווחת, נרשמו ירידות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות ומנגד עליות בתשואות לפדיון של האג"ח הצמודות, למעט בטווח הארוך.

אגרות חוב קונצרניות - ברבעון המדווח חלה ירידה בתשואות לפדיון של מרבית האג"ח הקונצרניות, זאת לאחר שברבעון הראשון חלה עלייה ניכרת בתשואות לפדיון אשר הושפעה מעליות בתשואות לפדיון באג"ח הממשלתיות ומעלייה ניכרת במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות. בסיכומה של התקופה המדווחת נרשמה עלייה בתשואות לפדיון באג"ח הקונצרני.

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 1.2.2 לעיל.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן חלו עליות בשערי המניות ובשערי אגרות החוב בארץ ובחו"ל.

3.2 משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2 וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 (להלן - "חוזר הסולבנסי"). לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוח הכספי וסעיף 4.1 להלן.

יחס כושר פירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019 לפי משטר סולבנסי 2 הקיים, כפי שפורסמו ביום 31 בדצמבר 2019 (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2018	ליום 30.6.2019	
		בלתי מבוקר ובלתי סקור
		מבוקר*,**
ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות		
13,666	13,017	הון עצמי
(175)	-	חריגה ממגבלות כמותיות
13,492	13,017	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
12,539	14,108	הון נדרש לכושר פירעון
952	(1,091)	עודף (גירעון)
108%	92%	יחס כושר פירעון
אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח שלאחריו והשפיעו על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח		
13,666	13,017	הון עצמי
(268)	-	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו (שנפדו) לאחר 31 בדצמבר
13,398	13,017	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
12,539	14,108	הון נדרש לכושר פירעון
859	(1,091)	עודף/ (גירעון) (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
107%	92%	יחס כושר פירעון (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות)
103%	103%	יעד הדירקטוריון לתקופה
501	(1,494)	עודף/ (חסר) בהון ביחס ליעד
עמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות (ללא התחשבות בתנועות הוניות לאחר תאריך הדיווח)		
12,644	12,672	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
8,336	9,406	הון נדרש לכושר פירעון
4,308	3,266	עודף

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

** לאחר סיווג מחדש של דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן.

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2018	ליום 30.6.2019	
		בלתי מבוקר ובלתי סקור
		מבוקר*,**
2,228	2,392	סף הון (MCR)
8,921	8,448	הון עצמי לעניין סף הון

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

** לאחר סיווג מחדש של דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן.

בהתאם להנחיות הממונה, דוח יחס כושר פירעון חצי שנתי אינו נדרש להיות מבוקר או סקור ע"י ראי החשבון המבקרים של מגדל ביטוח. על כן החישוב שביצעה מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019 לא בוקר ולא נסקר.

הירידה ביחס כושר פירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019 בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2018, נבעה בעיקר מירידה משמעותית בעקום הריבית ומעדכון לוחות התמורה שפורסמו בחודש יולי 2019.

לפרטים נוספים ראו דוחות יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח לימים 31 בדצמבר 2018 ו-30 ביוני 2019 שפורסמו באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

על פי הנחיות הממונה, ביצעה מגדל ביטוח הערכה ליחס כושר הפירעון שלה בהתאם לטייטת מתווה ההון הרגולטורי המוזכרת בסעיף 4.1 להלן. על בסיס הערכה זו המבוססת על פריסת הגידול בעתודות הביטוח הרלוונטיות עד לשנת 2032, אשר אינה סקורה ואינה מבוקרת, ליישום הטייטה האמורה השפעה מהותית לטובה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח. על פי הערכה זו, נכון ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 במרס 2020, עמד יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח משמעותית מעל ל-120%. לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

יובהר, כי נכון למועד זה, הטייטה טרם התגבשה לכדי חוזר מחייב והיא כפופה, בין היתר, להשלמת ההליך הנדרש מול ועדת הכספים, בהתאם לחוק. כמו כן, ככל שתישום, ינכי סכום הפריסה כפוף לאישור הממונה. ראה סעיף 4.1.2 להלן.

המידע הכלול לעיל באשר להשפעות האפשריות של אימוץ הטייטה ו/או מתווה ההון הרגולטורי המוצג בה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע המצוי בידי מגדל ביטוח נכון למועד דוח זה, על נוסח ההסדרים הרגולטוריים הקיימים והידועים במועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה. מידע זה עשוי שלא להתממש בשל גורמים שונים, שאינם תלויים בחברה, ובכלל זה - אין ודאות כי הטייטה ו/או מתווה ההון הרגולטורי המוצג בה יכנסו לתוקף או כי לא יחולו בהם שינויים לרבות אם יפורסמו הנחיות נוספות על ידי הממונה בעניין זה; תוצאות יישום הטייטה מושפעות מהנתונים השוררים במועדי החישוב הרלוונטיים (לרבות שוק ההון ועקום הריבית) ועל כן ההערכה שבוצעה ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 במרס 2020 אינה בהכרח אינדיקטיבית לנתונים שיהיו נכונים למועד החישוב הבא של כושר הפירעון של מגדל ביטוח. בהתאם, אין כל ודאות כי הערכות מגדל ביטוח האמורות לעיל יתממשו, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי, מההערכות המובאות בסעיף זה לעיל.

4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופת הדוח, החל מינואר 2020 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. 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 טייטת תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

ביום 19 במרס 2020, פרסם הממונה טייטת תיקון לחוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2 (בפסקה זו: "טייטת חוזר הסולבנסי החדש"). במסגרת טייטת חוזר הסולבנסי החדש מוצעים שינויים אשר מטרתם הינה התאמה להוראותיה העדכניות של הדירקטיבה האירופית בנושא משטר כושר פירעון (EC/2009/138) ("הדירקטיבה"), ובכללן, להוראה לפיה, ככלל, יתאפשר גידול בעתודות הביטוח הרלוונטיות עד שנת 2032.

ככלל, ככל שטייטת חוזר הסולבנסי החדש תהפוך לחוזר מחייב, עדכון ההוראות בעניין משטר כושר פירעון בהתאמה להוראותיה העדכניות של הדירקטיבה, יכנס לתוקפו למפרע החל מיום 30 ביוני 2020.

בחודשים אפריל ואוגוסט 2020 פורסמו טייטה שנייה ושלישית לחוזר הסולבנסי החדש (כאשר הטייטה השלישית הוגשה לוועדת הכספים). הטייטות השנייה והשלישית כאמור אינן משנות באופן מהותי את הוראות טייטת חוזר הסולבנסי החדש. בין היתר, במסגרת הטייטה השנייה מוצע לדחות את לוחות הזמנים המוצעים ליישום חלק מהוראות החוזר ליום 31 בדצמבר 2020 חלף ה-30 ביוני 2020, ובמסגרת הטייטה השלישית, הוצע בין היתר, להתאים את תדירות חישוב ה-MCR למועדי חישוב ה-SCR כיוון שחישוב ה-MCR מתבסס על רכיבים בחישוב ה-SCR, וכי ההון נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2024 ואילך לא יפחת מ-SCR.

בנוסף, ביום 3 באוגוסט 2020 שלח הממונה מכתב לחברות הביטוח, בו הוא מודיע כי עקב התפרצות נגיף הקורונה ועל מנת לאפשר היערכות נאותה של חברות הביטוח, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019 ידחה ליום 30 בספטמבר 2020 (חלף 31 באוגוסט 2020).

יובהר, כי נכון למועד זה, הטייטות טרם התגבשו לכדי חוזר מחייב.

לפרטים נוספים אודות טייטת חוזר הסולבנסי החדש והטייטה השנייה, ראו סעיף 3.3.1 לדוח הדירקטוריון אשר נכלל בדוח התקופתי.

4.1.2. טיוטת מכתב בנושא עקרונות לחישוב ניכוי לתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי

ביום 16 באפריל 2020 שלח הממונה למנהלי חברות הביטוח טיוטת מכתב בנושא עקרונות לחישוב ניכוי לתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי (בפסקה זו: "טיוטת המכתב"). טיוטת המכתב, נשלחה בקשר עם האמור בטיטת חוזר הסולבנסי המתוארת בסעיף 4.1.1 לעיל, ובקשר עם הרשות הנתונה לחברת ביטוח לכלול ניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח, לאחר שהגישה בקשה ("הבקשה") בהתאם לממונה וקיבלה את אישורו.

חברת ביטוח שקיבלה את אישור הממונה לבקשה כאמור, תידרש לעמוד בין היתר בדרישות הבאות:

- (א) מעקב אחר יחס כושר הפירעון הקיים והצפוי שלה ואחר יכולתה לעמוד בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי לאורך זמן בהתקיים תרחישים פיננסיים, דמוגרפיים ותפעוליים שונים.
 - (ב) אישור תוכנית פעולה מפורטת שתכלול בדוח השנתי.
 - (ג) אישור הדירקטוריון בכל מועד חישוב.
 - (ד) קביעת מבחנים איכותיים וכמותיים למקרים בהם החברה תערוך חישוב מחדש של הניכוי בתקופת הפריסה במקרים המפורטים במכתב.
 - (ה) בחינת חישוב הניכוי על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.
 - (ו) מתן גילוי כמותי במסגרת דוח יחס כושר פירעון כלכלי ביחס לניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח.
- לפרטים בדבר הערכת השפעת טיוטת חוזר הסולבנסי שהמכתב פורסם בקשר עימה, על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ראה סעיף 3.2 לעיל.

4.1.3. טיוטת תיקון לחוזר צירוף לביטוח

ביום 29 ביולי 2020 פרסם הממונה טיוטת תיקון לחוזר צירוף לביטוח (בפסקה זו: "הטייטה"). מטרת התיקונים המובאים במסגרת הטייטה הינם הגברת שקיפות והוגנות בהליך צירוף לביטוח ומתן אפשרות למועמדים לביטוח לקבל החלטה מושכלת המתאימה ביותר לצרכיהם.

במסגרת הטייטה מוצע, בין היתר, להטיל הוראות המחייבות את סוכן הביטוח לגלות למועמדים לביטוח, במהלך הליך הצירוף, כי עיקר הכנסותיו של סוכן הביטוח הן מחברות ביטוח מסוימות והוא מציע למבוטח את המוצרים מחברות אלו בלבד, ולא מתוך כלל המוצרים הקיימים בשוק הביטוח. כמו כן מוצע להטיל על סוכן הביטוח ליידע את המועמד לביטוח בדבר מספר החברות המציעות את המוצר הביטוחי בו המועמד מתעניין.

בנוסף, מוצע לאסור את התניית הליך הצירוף לביטוח ואת הליך התאמת הצרכים בכך שהמועמד לביטוח יישאר מבוטח לתקופת ביטוח קצובה או שאינה קצובה, אשר כתוצאה ממנה, ככל שהמבוטח ביקש במהלך תקופת הביטוח לבטל את הפוליסה או לעבור לחברה אחרת, סוכן הביטוח גבה ממנו דמי ביטול.

החברה בוחנת את הוראות הטייטה אולם בשלב זה טרם יכולה להעריך את השפעתה.

4.2. הסדרים תחיקתיים בביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

4.2.1. עדכון החוזר המאוחד - הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT)

בחודש יוני 2020, פורסם עדכון לחוזר המאוחד בנושא הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT). הוראות החוזר בנושא מדידת התחייבויות, עוסקות בזכאות חברת ביטוח להתייחס לפער שבין העלות המופחתת לבין השווי ההוגן של הנכסים שאינם רשומים בדוח הכספי בשווי הוגן (למעט אג"ח מיועדות) בעת בדיקת נאותות העתודה (להלן: "UGL"). בהתאם להוראות האמורות, ככל שקיימת מגבלה חיצונית לגבי חלוקת הנכסים לכיסוי עתודות מסוימות, תבוצע ההקצאה להתחייבויות מסוימות על בסיס מגבלות אלו. אחרת, תבוצע הקצאה כאמור על בסיס נוהל הקצאה מתועד שייקבע בחברה. מטרת החוזר לספק הבהרות לאופן יישום ה-UGL.

לפירוט לרבות השלכות על החברה, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

4.2.2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה) התש"ף-2020

ביום 11 ביוני 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה) התש"ף-2020 (בפסקה זו: "התקנות"). מטרת התקנות הינה מניעת פגיעה בכיסויים הביטוחיים של עובדים רבים אשר יצאו לחל"ת או שצומצמה או הסתיימה העסקתם, וכן מניעת הפגיעה ביכולתם של אותם עובדים שהופחת שכרם לרכוש כיסויים ביטוחיים בעתיד בעת הגדלת שכרם חזרה.

במסגרת התקנות, נקבע בין היתר, כי ניתן לנכות את עלות הכיסוי הביטוחי מיתרתו הצבורה של עמית/ מבטוח לשם שמירת אותו כיסוי ביטוחי, אלא אם הורה העמית/ המבטוח אחרת, וזאת למשך תקופה שאינה עולה על 12 חודשים (במקום 5 חודשים) מן החודש שבו הסתיימה תקופת ההפקדות כאמור. בדומה, נקבע גם כי עמית/ מבטוח ששכרו המבטוח הופחת, רשאי להורות במהלך תקופה בת שלושה חודשים שתחילתה במועד הפחתת שכרו, לנכות מיתרתו הצבורה או להפקיד סכום בגובה עלות כיסוי ביטוחי בעד כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, כיסוי ביטוחי לסיכוני נכות וכיסוי ביטוחי לשחרור מתשלום, לשם שמירת אותו כיסוי ביטוחי שלו היה זכאי אלמלא הופחת שכרו המבטוח, וזאת למשך 12 חודשים או לתקופה שבה הופחת שכרו המבטוח כאמור, המוקדם מבין השניים.

התקנות תחולנה על עמיתים/ מבטוחים עם כיסוי ביטוחי בקרן הפנסיה/ פוליסות ביטוח ביום פרסום התקנות, ועד ליום 31 בדצמבר 2020.

להערכת החברה, מימוש הנחיות הוראת השעה יסייע להמשיך ולשמר את הכיסויים הביטוחיים של עמיתיה/ מבטוחיה תוך גביית עלויות הסיכון מהצבירה.

4.2.3 תיקון פקודת מס הכנסה (הוראת שעה) - משיכת כספים מקרן השתלמות

ביום 29 ביולי 2020 פורסם חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020 (בפסקה זו: "**הוראת השעה**"). במסגרת הוראת השעה, נכלל בין היתר, תיקון 253 לפקודת מס הכנסה בקשר עם הנושא שבנדון (בפסקה זו: "**התיקון**"). מטרת התיקון היא לסייע לעובדים אשר נפלטו משוק העבודה ולעצמאים שנקלעו לקושי כלכלי, ולאפשר להם למשוך כספים מקרן ההשתלמות שלהם בפטור ממס אף על פי שלא הגיעה נקודת הזמן למשיכת הכספים, וזאת בלי לפגוע בוותק של כספי העובד או העצמאי שנותרו בקרן ההשתלמות לאחר המשיכה.

בהתאם לתיקון, עמית בקרן השתלמות יהיה רשאי לבצע משיכה של עד 7,500 ש"ח בחודש בפטור ממס, בתקופה שמיום 10 באוגוסט 2020 ועד ליום 9 בפברואר 2021, בפטור ממס כאמור לעיל, בהתקיים אחד מהתנאים הבאים: (1) העמית או בן זוגו פוטרו או הוצאו לחל"ת מיום 1 במרס 2020 ועד ליום הגשת בקשת המשיכה; או אם (2) הכנסתו החייבת החודשית של העמית או בן זוגו מיגיעה אישית (כהגדרת המונח בפקודת מס הכנסה) מיום 1 במרס 2020 ועד לחודש לפני שהוגשה הבקשה, פחתה מהכנסה חייבת החודשית הממוצעת של מי מהם בשנת 2019.

בשלב זה, טרם ניתן להעריך את השפעת הוראת השעה על הגידול במשיכות מקרנות ההשתלמות של החברה. יצוין כי בימים הראשונים שחלפו ממועד תחילת הוראת השעה, לא נצפתה השפעה מהותית שלה על היקף המשיכות.

4.2.4 טיוטת תיקון הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה לחוזר דמי ניהול במכשירי חיסכון פנסיוני

תיקון חוזר דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני, אשר פורסם ביום 11 בספטמבר 2017 על ידי הממונה (בפסקה זו: "**החוזר**"), קובע, בין היתר, כי במקרה של הפסקת תשלומים לחיסכון המועברים לקופת הגמל עבור עמית, שלא אירעה בשל המעביד לתקופה העולה על 6 חודשים, רשאי גוף מוסדי להעלות את שיעור דמי הניהול לעמית, לפני תום תקופת ההנחה הקבועה בפוליסה.

ביום 21 ביולי 2020, על רקע התפשטות נגיף הקורונה והפסקת ההפקדות השוטפות לעמיתים רבים לתקופה הצפויה לעלות על 6 חודשים, פרסם הממונה טיוטת תיקון הוראת שעה לחוזר (בפסקה זו: "**הטיוטה**"). במסגרת הטיוטה מוצע לעדכן את הוראות החוזר, לזמן מוגבל ולקבוע כי גוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את שיעור דמי הניהול כאמור לעיל, רק לאחר שחלפו 12 חודשים ממועד הפסקת התשלומים לחיסכון.

הטיוטה תחול על עובדים אשר הופסקו בגינם הפקדות מיום 1 במרס 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2020 (כולל).

להערכת החברה השלכת הטיוטה האמורה על שיעורי דמי הניהול של החברה אינה מהותית.

4.2.5 טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון) התש"ף-2020

ביום 3 באוגוסט 2020, אישרה וועדת הכספים של הכנסת את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"ף-2020 ("**הטיוטה**"). בהתאם לטיוטה, מוצע בין היתר לאפשר לעמיתים שהגיעו לגיל פרישה, לנייד את הכספים המופקדים בקופת גמל להשקעה שברשותם, לקופת גמל לקצבה על מנת שיוכלו למשוך קצבה מכספים אלו ולמצות את הטבות המס הגלומות בקופת הגמל האמורה.

בנוסף, מוצע בטיוטה לאפשר ניוד כספים גם לעמיתים שאינם זכאים לקצבת זקנה, מקופת גמל להשקעה אחת, לקופת גמל להשקעה אחרת, במטרה להביא לתחרות בין החברות המנהלות קופות גמל להשקעה ולהוזיל את דמי הניהול.

הטיוטה תיכנס לתוקף החל ממועד פרסומה ברשומות.

4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

4.3.1 חוזר ביטוח תאונות אישיות

בחודש יוני 2020 פרסם חוזר ביטוח תאונות אישיות (להלן בסעיף זה: "החוזר"). מטרת החוזר הינה הבטחת הליך מכירה הוגן לצד הוראות לניסוח תכנית ביטוח שיבטיחו כיסוי ראוי בקרות מקרה הביטוח, וזאת בשים לב לממצאים שעלו מביקורות שערך הממונה ופניות ציבור בעניין. במסגרת החוזר, נקבע בין היתר: (1) רובד בסיסי הכולל כיסויי מוות, נכות צמיתה, אשפוז, שברים, כוויות וימי החלמה; (2) הגדרת "תאונה" תורחב; (3) ככלל, תקופת הביטוח תהא לשנתיים ותחודש בהסכמת המבוטח; (4) מכירת ביטוח תאונות אישיות תיעשה בנפרד ממכירת פוליסות אחרות ותוך הצגת נתונים בדבר פוליסות תאונות אישיות הקיימות ברשות המועמד לביטוח; (5) קביעת הוראות ייחודיות ליישוב תביעות נכות צמיתה מתאונה בפוליסות תאונות אישיות; (6) פעולות הצירוף יבוצעו אל מול המועמד לביטוח במישרין על ידי חברת ביטוח או על ידי בעל רישיון.

בחודש יוני 2020 פרסם הממונה תיקון לחוזר חידוש חוזה ביטוח (להלן בסעיף זה: "התיקון"). מטרת התיקון היא להחיל את החוזר (כהגדרתו לעיל) על פוליסות תאונות אישיות בעלות תקופת ביטוח בת שנתיים לכל היותר (בהתאם לאמור בחוזר). בהתאם לתיקון, חוזר חידוש חוזה ביטוח יחול על ביטוח תאונות אישיות מסוג פרט, למעט ביטוח מוות ונכות מתאונה, המשווקים כהרחבה לביטוח חיים סיכון בלבד. הוראות החוזר תכנסנה לתוקפן ביום 1 בפברואר 2021.

כתוצאה מהחוזר ומהתיקון לעיל, החברה בוחנת את הוצאתן של פוליסות ביטוח תאונות אישיות חדשות, אשר תעמודנה בהוראות החוזר והתיקון. החברה צופה כי מכירות מוצר ביטוח התאונות האישיות הקיים צפוי לקטון עקב הוראות החוזר והתיקון.

4.3.2 טיטות תיקון חוזר הנהגת תכניות ביטוח ותקנון קופת גמל

ביום 16 ביולי 2020 פרסם הממונה את טיטות תיקון חוזר הנהגת תכניות ביטוח ותקנון קופת גמל ("הטיטה"). מטרת הטיטה הינה לאפשר לחברות הביטוח לאמוד את הסיכון הביטוחי שנושא המועמד לביטוח, בקשר עם נגיף הקורונה, וזאת באמצעות תיקון הצהרות הבריאות אותן נדרש המועמד למלא, כך שתכלולנה שאלות בקשר עם היסטוריית הבריאות של המועמד עם נגיף הקורונה ("ההקלה"). ההקלה המוצעת בטיטה תחול על הכיסויים הבאים בלבד: ביטוח חיים, ביטוח חיים למשכנתא, מחלות קשות, השתלות ותרופות.

4.3.3 הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון מס 10) (הארכת תקופת התיישנות), התש"ף 2020

ביום 28 ביולי 2020, הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' 10) (הארכת תקופת התיישנות), התש"ף-2020 (בפסקה זו: "הצעת החוק"). במסגרת הצעת החוק, מוצע כי בפוליסות מסוג ביטוח חיים, ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח סיעודי, תוארך תקופת התיישנות לשבע שנים (חלף שלוש שנים), וזאת במטרה לאפשר למוטבים ו/או למבוטחים לממש את זכויותיהם. בנוסף, מוצע לקבוע כי עם פנייתו הראשונה של המבוטח או המוטב לקבלת תגמולי הביטוח, חברת הביטוח תודיע לו באופן ברור ובולט לעין מהי תקופת התיישנות ומתי נעצר מניין תקופת התיישנות במענה על פנייתו זו, ובכל הודעה לעניין אותה פנייה. כן מוצע, כי בשנה האחרונה לתקופת התיישנות ובנוסף, שלושה חודשים לתקופת התיישנות, תתריע חברת הביטוח בפני מבוטח או מוטב, על משמעות סיום תקופת התיישנות אף אם מתנהל משא ומתן בין המבוטח או המוטב לחברת הביטוח.

להצעת החוק האמורה, עלולה להיות השפעה על עלויות התביעות של החברה בעיקר בביטוחי הבריאות, אך בשלב מקדמי זה טרם בוצעה הערכה להשפעה ההצעה האמורה על תוצאות החברה.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2019.

מגדל שוקי הון

במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי ביחס לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2019.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1 שינויים בהרכבי הדירקטוריונים ונושאי המשרה בקבוצה ובמגדל ביטוח

6.1.1 יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ומנכ"ל החברה

ביום 23 באפריל 2020 קיבל דירקטוריון החברה החלטה לסיים את כהונתו של מר ניר גלעד כמנכ"ל החברה ואת כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון במגדל ביטוח; למנות את מר מרדכי רוזן לדירקטור בחברה ובכפוף לאי התנגדות

הממונה כדירקטור במגדל ביטוח, כאשר מר רוזן נתן את הסכמתו לכהן כיו"ר הדירקטוריון של מגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדות הממונה; וכן למנות את מר רן עוז, מנכ"ל מגדל ביטוח, כמנכ"ל החברה.

בהמשך לשיבת הדירקטוריון האמורה לעיל, שלח הממונה, באותו היום, מכתב לדירקטוריון מגדל ביטוח ("מכתב הממונה"), במסגרתו ציין כי נוכח חשש לפגיעה בהתנהלות התקינה של מגדל ביטוח, הוא מודיע כי הפסקת כהונתו של יו"ר דירקטוריון/או מנכ"ל מגדל ביטוח בתקופה שעד תום 2020, ייראו על ידי הממונה כפעולות הפוגעות בניהול התקין של החברה כמשמעותה בסעיף 65 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 ("סעיף 65 לחוק").

כמו כן, הממונה הורה לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח להודיע לו באופן מידי על פרסום סדר יום לשיבות הדירקטוריון ככל שנושאים אלו ייכללו בה. ביום 27 באפריל 2020 החליט דירקטוריון החברה, לאחר דיון במכתב הממונה, כי לא יפעל בניגוד לו וביקש לפעול לקיום דיון עם הממונה בנושא. לאור האמור, הדירקטוריון החליט, בשלב זה, לא לקדם גם את ביצוע החלטתו להחלפת מנכ"ל החברה.

לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 23 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-036640 ו-2020-01-036673) ומיום 30 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-042498).

הממונה פנה לחברי דירקטוריון במגדל ביטוח בבקשה לקבל מידע על תהליכי קבלת החלטות בנושאים לעיל ובעניין מינויים של שני בכירים במגדל ביטוח. חברי הדירקטוריון השיבו לממונה.

ביום 14 ביולי 2020, התקבל במגדל ביטוח מכתב נוסף של הממונה הממוען לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח. הממונה מצביע במכתבו על שורה של סוגיות ודפוסים התנהלות המהווים לדעתו פגיעה בניהולה התקין של מגדל ביטוח כמשמעות המונח בסעיף 65(א) לחוק ומשכך הוא הורה למגדל ביטוח לתקן פגמים אלה באופן הבא:

מר שלמה אליהו אינו רשאי להמשיך ולכהן במקביל כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח; ככל שמר שלמה אליהו יבחר להמשיך ולכהן כדירקטור במגדל ביטוח, יהא עליו לקבוע את משרדיו מחוץ למשרדי מגדל ביטוח.

בהתאם להוראות סעיף 65, ניתנה למגדל ביטוח הזדמנות להגיש בשמה הערות והשגות למכתב. להרחבה בעניין זה ראו דוח מידי של החברה מיום 15 ביולי 2020 (אסמכתא 2020-01-068140).

דירקטוריון מגדל ביטוח דן במכתבו זה של הממונה, בין השאר לאור שתי חוות דעת משפטיות חיצוניות בנושא המציגות עמדה משפטית שונה מהעמדה המובעת במכתב הממונה. לא נתקבלו החלטות.

למכתב דרישה בשם בעל מניות בחברה ודרישה מהחברה להגשת תביעה כנגד בעל השליטה בחברה, ראה דיווח מידי של החברה מיום 24 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-092631).

6.1.2 דירקטורים בחברה ובמגדל ביטוח

(א) ביום 6 באפריל 2020 התחדשה כהונתה של גב' מירב בן כנען הלר כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח לאחר שהתקבלה הודעת הממונה לפיה הוא אינו מתנגד לחידוש כהונה האמורה. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 6 באפריל 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-032191 ו-2020-01-030438).

(ב) ביום 30 באפריל 2020 החלה גברת לינדה בן שושן לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. במקביל, החל מהמועד האמור, חדלה הגברת מירב בן כנען הלר לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 30 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-042777 ו-2020-01-042819).

(ג) ביום 12 באוגוסט 2020 הודיע ד"ר גבריאל פיקר, המכהן כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח, על התפטרותו מתפקידו כדירקטור במגדל ביטוח אשר תיכנס לתוקף עם מינוי של דירקטור אחר במקומו. מר פיקר מציין כי התפטרותו הינה נוכח חוסר אמון, שהחריף לאחרונה, בינו (ודירקטורים במגדל ביטוח) לבין יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, מר ניר גלעד ועל רקע הוראת הממונה מיום 23 באפריל 2020 בקשר עם המשך כהונתו של מר גלעד. בהמשך לאמור לעיל, מר מרדכי (מוטי) רוזן מונה לדירקטור במגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדות הממונה. בענין זה ראה גם סעיף 6.1.1 לעיל.

לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 13 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-078196 ומס' אסמכתא: 2020-01-078595).

6.1.3 נושאי משרה בחברה

(א) ביום 26 באפריל 2020 החל מר גיא פישר לכהן בתפקיד מנהל חטיבת השקעות של מגדל ביטוח. במקביל, החל מהמועד האמור, חדל לכהן מר אסף שוהם כמנהל חטיבת השקעות של מגדל ביטוח. לפירוט, ראה דוחות מיידים של החברה מיום 20 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-039441 ומס' אסמכתא: 2020-01-039390).

(ב) ביום 1 באפריל 2020 החל מר שלמה נחום לכהן כמנהל חטיבת ביטוח כללי במגדל ביטוח, לאחר שביום 31 במרץ 2020, חדלה הגברת נטע איכר לכהן כמנהלת תחום ביטוח כללי במגדל ביטוח. לפירוט, ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 19 בפברואר 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-017451 וכן 2020-01-017454) ומיום 15 במרץ 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-024498).

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 ועריכת 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. בקורות 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.

7.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 ביוני 2020, 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 וסעיף 1.2.1 לעיל. בדבר התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 לעיל.

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

נר גלעד

מנכ"ל

שלמה אליהו

יו"ר הדירקטוריון

24 באוגוסט 2020



דוחות כספיים מאוחדים



מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2020
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020

בלתי מבוקרים

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	..... כללי	באור 1-
16	..... בסיס עריכת הדוחות הכספיים	באור 2-
17	..... עיקרי המדיניות החשבונאית	באור 3-
19	..... עונתיות	באור 4-
20	..... מגזרי פעילות	באור 5-
43	..... ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה	באור 6-
45	..... מכשירים פיננסיים	באור 7-
57	..... התחייבויות תלויות	באור 8-
93	..... אירועים מהותיים בתקופת הדיווח	באור 9-
96	..... אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח	באור 10-
97	..... נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת	



קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144 א'
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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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 וחסכון 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), התשל"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-1,336 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 וחלקה של הקבוצה ברווח/הפסד) הינו כ-134 אלפי ש"ח וכ-44 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה 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 (ישראל) 2410 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו 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 וחסכון 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), התשל"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

תל אביב,
24 באוגוסט 2020

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביולי		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,176,023	1,163,005	1,184,876	נכסים בלתי מוחשיים
5,950 ^(*)	6,175	5,543	נכסי מסים נדחים
2,046,859	2,069,186	1,987,391	הוצאות רכישה נדחות
1,179,482	726,198	1,135,931	רכוש קבוע
26,627	155,782	25,247	השקעות בחברות כלולות
6,899,180	6,428,270	6,890,623	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
796,737	661,040	800,525	נדל"ן להשקעה - אחר
1,037,881	1,026,829	1,148,668	נכסי ביטוח משנה
241,294	227,931	114,597	נכסי מסים שוטפים
1,227,800	1,060,698	2,408,891	חייבים ויתרות חובה
714,038	892,802	948,057	פרמיות לגביה
98,208,830	89,297,861	95,587,771	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
11,858,029	10,318,687	14,010,607	השקעות פיננסיות אחרות:
25,504,844	25,083,715	24,943,765	נכסי חוב סחירים
545,825	857,148	408,879	נכסי חוב שאינם סחירים
2,612,608	2,595,912	2,540,929	מניות
			אחרות
40,521,306	38,855,462	41,904,180	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
13,983,926	16,728,618	10,688,462	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
3,314,539	4,273,313	3,888,632	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
-	206,065	-	נכסים המוחזקים למכירה
<u>171,380,472</u>	<u>163,779,235</u>	<u>168,719,394</u>	סך הכל נכסים
<u>120,216,470</u>	<u>113,542,202</u>	<u>115,640,221</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א.
 הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		הון והתחייבויות
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		הון
	אלפי ש"ח		הון מניות
110,629	110,629	110,629	פרמיה על מניות
273,735	273,735	273,735	קרנות הון
821,258	371,866	865,278	עודפים
^(*) 5,133,629	^(*) 5,947,805	5,028,281	
6,339,251	6,704,035	6,277,923	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
5,956	9,142	7,591	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,345,207	6,713,177	6,285,514	סך הכל הון
			התחייבויות
^(*) 37,686,473	^(*) 36,623,098	38,686,527	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
119,386,922	112,463,853	114,037,938	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
^(*) 523,071	^(*) 603,599	376,508	התחייבויות בגין מסים נדחים
311,764	356,203	305,033	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
38,409	24,550	19,221	התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,906,644	1,937,445	2,509,403	זכאים ויתרות זכות
5,181,982	5,057,310	6,499,250	התחייבויות פיננסיות
165,035,265	157,066,058	162,433,880	סך הכל התחייבויות
171,380,472	163,779,235	168,719,394	סך הכל הון והתחייבויות

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. הבאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.)

24 באוגוסט 2020

יוסי בן ברוך
מנהל כספיםניר גלעד
מנכ"לשלמה אליהו
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
13,709,274	3,364,989	3,102,229	6,788,496	6,425,711	פרמיות שהורווחו ברוטו
754,829	194,064	194,875	381,839	400,123	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,954,445	3,170,925	2,907,354	6,406,657	6,025,588	פרמיות שהורווחו בשייר
14,878,512	3,393,504	7,162,129	8,778,139	(5,680,519)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
2,347,570	444,492	350,363	1,092,057	726,552	הכנסות מדמי ניהול
333,162	92,273	88,251	185,791	182,150	הכנסות מעמלות
131,891	10,998	12,755	22,811	31,830	הכנסות אחרות
30,645,580	7,112,192	10,520,852	16,485,455	1,285,601	סך הכל הכנסות
^c 28,052,630	^c 6,329,460	9,817,094	^c 14,615,934	161,107	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
395,037	107,510	113,243	178,106	320,585	וחוזי השקעה ברוטו
27,657,593	6,221,950	9,703,851	14,437,828	(159,478)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
1,847,907	445,523	487,947	921,530	970,207	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,077,765	274,267	230,798	541,978	542,005	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
50,399	12,304	10,995	24,840	24,273	וחוזי השקעה בשייר
170,483	43,691	42,687	83,150	86,106	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
30,804,147	6,997,735	10,476,278	16,009,326	1,463,113	הוצאות הנהלה וכלליות
14,706	8,336	(1,000)	8,499	(1,298)	הוצאות אחרות
(143,861)	122,793	43,574	484,628	(178,810)	הוצאות מימון
^c (21,152)	^c 29,540	12,677	^c 143,383	(68,381)	סך הכל הוצאות
(122,709)	93,253	30,897	341,245	(110,429)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
(125,075)	92,413	30,158	339,654	(112,032)	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,366	840	739	1,591	1,603	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(122,709)	93,253	30,897	341,245	(110,429)	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
^c (0.12)	^c 0.09	0.02	^c 0.32	(0.11)	רווח (הפסד) לתקופה
					מיוחס ל:
					בעלי המניות של החברה
					זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(122,709)	93,253	30,897	341,245	(110,429)	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 שנזקף לרווח כולל אחר
1,089,229	115,424	695,660	601,252	63,718	
(551,229)	(92,384)	(1,675)	(135,611)	(153,802)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
63,011	14,270	26,440	21,107	156,146	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(1,595)	(352)	(525)	(969)	85	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(205,409)	(12,743)	(246,215)	(166,385)	(22,682)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
545	119	180	330	(29)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
394,552	24,334	473,865	319,724	43,436	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממס
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(8,483)	(9,506)	(1,991)	(9,506)	9,894	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
486,290	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
-	-	-	-	758	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(109,229)	3,097	555	3,097	(3,352)	השפעת המס
368,578	(6,409)	(1,436)	(6,409)	7,300	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
763,130	17,925	472,429	313,315	50,736	רווח כולל אחר, נטו ממס
640,421	111,178	503,326	654,560	(59,693)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
					מיוחס ל:
638,204	110,357	502,621	652,988	(61,328)	בעלי המניות של החברה
2,217	821	705	1,572	1,635	זכויות שאינן מקנות שליטה
640,421	111,178	503,326	654,560	(59,693)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	435,317	6,989	(1,735)	(1,223)	381,910	5,133,629 ^(*)	6,339,251	5,956	6,345,207
-	-	-	-	-	-	-	(112,032)	(112,032)	1,603	(110,429)
-	-	43,380	-	-	56	584	6,684	50,704	32	50,736
-	-	43,380	-	-	56	584	(105,348)	(61,328)	1,635	(59,693)
110,629	273,735	478,697	6,989	(1,735)	(1,167)	382,494	5,028,281	6,277,923	7,591	6,285,514

יתרה ליום 1 בינואר 2020
(מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקר)

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	39,715	6,989	(1,735)	(173)	7,346	5,614,541 ^(*)	6,051,047	10,242	6,061,289
-	-	-	-	-	-	-	339,654 ^(*)	339,654	1,591	341,245
-	-	320,363	-	-	(639)	-	(6,390)	313,334	(19)	313,315
-	-	320,363	-	-	(639)	-	333,264	652,988	1,572	654,560
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,672)	(2,672)
110,629	273,735	360,078	6,989	(1,735)	(812)	7,346	5,947,805	6,704,035	9,142	6,713,177

יתרה ליום 1 בינואר 2019
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2019
(בלתי מבוקר)

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
110,629	273,735	4,487	6,989	(1,735)	(822)	382,494	4,999,525	5,775,302	6,886	5,782,188	יתרה ליום 1 באפריל 2020 (בלתי מבוקר)
-	-	-	-	-	-	-	30,158	30,158	739	30,897	רווח לתקופה
-	-	474,210	-	-	(345)	-	(1,402)	472,463	(34)	472,429	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
-	-	474,210	-	-	(345)	-	28,756	502,621	705	503,326	סך הכל רווח (הפסד) כולל
110,629	273,735	478,697	6,989	(1,735)	(1,167)	382,494	5,028,281	6,277,923	7,591	6,285,514	יתרה ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 באפריל 2019										
110,629	273,735	335,511	6,989	(1,735)	(579)	7,346	5,861,782 ^c	6,593,678	10,993	6,604,671
(בלתי מבוקר)										
-	-	-	-	-	-	-	92,413 ^c	92,413	840	93,253
רווח לתקופה										
-	-	24,567	-	-	(233)	-	(6,390)	17,944	(19)	17,925
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס										
-	-	24,567	-	-	(233)	-	86,023	110,357	821	111,178
סך הכל רווח (הפסד) כולל										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,672)	(2,672)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות										
יתרה ליום 30 ביוני 2019										
110,629	273,735	360,078	6,989	(1,735)	(812)	7,346	5,947,805	6,704,035	9,142	6,713,177
(בלתי מבוקר)										

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	39,715	6,989	(1,735)	(173)	7,346	5,614,541 ^(*)	6,051,047	10,242	6,061,289
-	-	-	-	-	-	-	(125,075) ^(*)	(125,075)	2,366	(122,709)
-	-	395,602	-	-	(1,050)	374,564	(5,837)	763,279	(149)	763,130
-	-	395,602	-	-	(1,050)	374,564	(130,912)	638,204	2,217	640,421
-	-	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)	-	(350,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,503)	(6,503)
110,629	273,735	435,317	6,989	(1,735)	(1,223)	381,910	5,133,629	6,339,251	5,956	6,345,207

יתרה ליום 1 בינואר 2019
(מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

רווח (הפסד) כולל

דיבידנד ששולם

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
(מבוקר)

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביולי		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					נספח
4,657,165	6,199,236	579,780	8,288,990	(3,660,818)	א תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(990)	-	(8)	(599)	(8)	השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
427,752	954	437	1,142	625	השקעה ברכוש קבוע
(22,284)	(3,332)	(2,869)	(14,445)	(7,333)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(155,627)	(39,992)	(35,190)	(77,858)	(65,841)	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
9,172	3,827	94	8,756	175	תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
1,164	219	63	650	140	תמורה ממימוש רכוש קבוע
125	86	10	94	63	
259,312	(38,238)	(37,463)	(82,260)	(72,179)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	126,742	-	1,031,523	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
250,000	250,000	-	250,000	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב
(306)	(306)	-	(306)	-	בניכוי הוצאות הנפקה
-	-	(278)	-	(278)	פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(33,385)	(8,086)	(7,854)	(16,133)	(15,543)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(517,860)	-	-	(517,860)	-	פדיון אגרות חוב
(35,084)	(5,155)	1,154	(37,510)	686	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(6,503)	(2,672)	-	(2,672)	-	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
(350,000)	-	-	-	-	דיבידנד
(693,138)	233,781	119,764	(324,481)	1,016,388	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(213,312)	(43,487)	(39,814)	(168,756)	(4,762)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
4,010,027	6,351,292	622,267	7,713,493	(2,721,371)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
13,288,438	14,650,639	13,954,827	13,288,438	17,298,465	ב יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
17,298,465	21,001,931	14,577,094	21,001,931	14,577,094	ג יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

נספח א- תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה⁽¹⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(122,709) [€]	93,253 [€]	30,897	341,245 [€]	(110,429)
(14,706)	(8,336)	1,000	(8,499)	1,298
(11,926,432)	(2,271,680)	(6,995,501)	(7,097,712)	6,096,475
(444,611)	(171,735)	21,798	(170,035)	(94,503)
(1,244,204)	(621,988)	(270,394)	(850,998)	(468,501)
(138,028)	(11,602)	(17,753)	(24,288)	51,796
(340,127)	(75,756)	65,783	(245,839)	146,520
13,556	2,203	2,857	7,739	5,380
1,815	1,519	237	1,519	1,986
154	100	669	189	673
(84,048)	-	-	-	-
(306,611)	(118,304)	5,201	(138,131)	25,728
(17,581)	(1,498)	2,535	(1,498)	3,669
95,205	21,935	28,597	43,272	58,879
134,964	34,840	30,590	68,558	61,304
15,979,319	3,394,455	6,873,360	9,056,250	(5,348,984)
2,190,338 [€]	662,462 [€]	806,996	1,126,963 [€]	1,000,054
(38,438)	(34,456)	(6,753)	(27,386)	(110,787)
(24,089)	(15,583)	72,674	(46,416)	59,468
(21,152) [€]	29,540 [€]	12,677	143,383 [€]	(68,381)
(362,044)	(50,283)	(6,113)	(59,534)	(17,171)
(3,667,214)	3,588,964	(1,847,863)	1,644,452	(4,370,427)
(131,972)	(11,349)	(2,645)	(12,358)	(5,229)
218,557	753,760	(717,113)	1,699,593	(1,914,721)
21,840	37,528	(33,085)	(156,924)	(234,019)
605,698	(234,849)	1,804,460	775,632	(1,181,863)
200,157	(29,480)	(340,578)	168,730	687,006
(27,451)	2,767	(4,393)	15,965	3,163
(5,312)	(2,324)	-	(5,312)	-
667,583	4,870,850	(512,757)	5,907,315	(5,611,187)
(163,330)	(29,648)	(29,646)	(96,619)	(96,416)
2,946,485	896,375	987,944	1,486,116	1,532,327
(114,180)	(61,741)	(163,714)	(47,773)	3,671
1,443,316	430,147	267,056	698,706	621,216
4,657,165	6,199,236	579,780	8,288,990	(3,660,818)

⁽¹⁾ תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנמבעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.
* יישום למפרע, ראה באור 3.א.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

10,564,992	11,649,479	10,715,726	10,564,992	13,983,926
2,723,446	3,001,160	3,239,101	2,723,446	3,314,539
<u>13,288,438</u>	<u>14,650,639</u>	<u>13,954,827</u>	<u>13,288,438</u>	<u>17,298,465</u>

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

13,983,926	16,728,618	10,688,462	16,728,618	10,688,462
3,314,539	4,273,313	3,888,632	4,273,313	3,888,632
<u>17,298,465</u>	<u>21,001,931</u>	<u>14,577,094</u>	<u>21,001,931</u>	<u>14,577,094</u>

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים

רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן
להשקעה כנגד זכאים

<u>16,803</u>	<u>-</u>	<u>11,937</u>	<u>8,472</u>	<u>29,128</u>
---------------	----------	---------------	--------------	---------------

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

באור 1 - כללי

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 ביוני 2020 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 בכמותן, אשר יהיו ניתנות למימוש במשך שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים בהתאמה ממועד העברת המניות לאליהו הנפקות. בחודש ספטמבר 2019 פקעה הסדרה הראשונה מבין השלוש.
- מר שלמה אליהו הינו בעל השליטה הסופי בחברה ובאליהו 1959, בין היתר, באמצעות החברות שלמה אליהו אחזקות בע"מ ואחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ, שבשליטתו.

ג. משבר נגיף הקורונה

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסוף שנת 2019, והתפשטותו למדינות רבות בעולם, חלה ירידה חדה בהיקפי הפעילות הכלכלית והוכרזו מגבלות על תנועה ותעסוקה באזורים רבים בעולם ובישראל.

מחצית השנה הראשונה של שנת 2020 התאפיינה בתנודתיות רבה בשווקים הפיננסים. העלויות בשווקים הפיננסיים שחלו ברבעון השני קיזזו את מלוא ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות וכן קיזזו בצורה ניכרת את ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון ביתר תיקי ההשקעות שבניהול הקבוצה.

נכון ליום 30 ביוני 2020, סך שווי הנכסים המנוהלים בקבוצה אשר בעיקרם נכסים להם השפעה על גובה דמי הניהול הקבועים שנגבים על ידי הקבוצה במסגרת פוליסות תלויות תשואה, קרנות הפנסיה, מגזר הגמל ובקרנות הנאמנות שבניהולה, ירד בכ-10 מיליארד ש"ח, המשקף ירידה של כ-3% לעומת סוף שנת 2019.

אומדן דמי הניהול המשתנים שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם ליום 30 ביוני 2020 בכ-0.5 מיליארד ש"ח לפני מס.

להתפתחויות לאחר תאריך המאזן ראה באור 10.

לפירוט בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק ראה באור 36.ב.1 לדוחות השנתיים ובאור 3.א. להלן.

בהתאם לתהליכי העבודה של מגדל ביטוח בדבר שערך נכסים לא סחירים, הערכות שווי ממעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים בגין נדל"ן להשקעה, מתקבלות פעמיים בשנה. לגבי כמחצית מתיק הנדל"ן להשקעה מתקבלות הערכות שווי בתום המחצית הראשונה ולגבי כמחצית מהתיק בתום כל שנה. כמו כן, מגדל ביטוח מעדכנת הערכות שווי בגין נכסים שחל בהם שינוי המשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות.

לגבי נדל"ן שלא התקבלה הערכת שווי מלאה לגביהם ליום המאזן, שעיקרם בנייני משרדים, התקבלו מכתבים ממעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים, לפיהם לא נמצאו אינדיקציות לשינויים בשיעורי היוון וכי הערכות השווי ליום 31 בדצמבר 2019 תקפות גם ליום 30 ביוני 2020. ביחס לנדל"ן מסחרי, גיבשה מגדל ביטוח תכנית הקלות מדורגת בנוגע לתשלומי דמי השכירות ועדכנה הערכת שווי עבור נדל"ן שהתקבלו אינדיקציות שליליות מהותיות לגביו. סך ההשפעה של הערכות השווי שביצעה החברה ותכנית ההקלות המדורגת קיבלה ביטוי בדוחות כספיים אלה.

גם ביחס להשקעות פיננסיות לא סחירות אחרות, לרבות קרנות השקעה ונדל"ן חו"ל, פעלה מגדל ביטוח על פי תהליכי עבודה בדבר שערך נכסים לא סחירים ובחנה, תוך שימוש במידע הזמין ביותר שברשותה, את הצורך בירידת ערך בהשקעות בהן נתגלו סממנים לירידת ערך והן קיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

נבחן סכום בר ההשבה של יחידות מניבות מזומנים אשר מוקצה להן מוניטין ולא נמצא כי סכום בר ההשבה שלהן נמוך מערךן בספרים.

יצוין כי במגזר הגמל עודף השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2020 קטן מעודף השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר 2019. להלן ההנחות ששימשו בחישוב שווי הפעילות:

שיעור ריבית היוון ריאלי לפני מס כ-12.3% ואחרי מס כ-8.6% (בשנת 2019 שיעור ריבית היוון ריאלי לפני מס כ-11.6% ולאחר מס כ-8.2%). שיעור צמיחה לטווח הארוך כ-1% (בשנת 2019 שיעור צמיחה לטווח הארוך כ-1%).

באור 1 - כללי (המשך)

ג. משבר נגיף הקורונה (המשך)

בתחום חיסכון ארוך טווח, במהלך הרבעון המדווח חלה ירידה ממוצעת של כ-6% בפרמיות השוטפות בפוליסות ביטוח מנהלים ובדמי הגמולים בפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בהקשר זה יצוין כי במהלך חודש יוני התמתנה הירידה בפרמיה השוטפת.

כמו כן, במהלך התקופה המדווחת, בעיקר בחודש מרס 2020, חלה עליה בפדיונות בפוליסות חסכון פרט ובקרנות השתלמות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. החל מחודש מאי 2020, עם התאוששות שוק ההון, נעצר הגידול בבקשות הפדיון.

בתחום ביטוח כללי, בתקופה המדווחת, לרבות ברבעון המדווח, חלה ירידה בפרמיות לעומת התקופות המקבילות אשתקד וזאת על רקע משבר הקורונה והתחרות בביטוחי הרכב. בביטוח הרכב הירידות חלו בעיקרן בחודש אפריל 2020, ומנגד בחודשים מאי ויוני 2020 חלה התאוששות במכירות. בביטוחי רכוש אחר וחבויות חלה ירידה במכירות ובהיקף הכיסוי המשפיעים על גובה הפרמיות עקב עסקים שנסגרו ו/או נקלעו לקשיים כלכליים וקיטון משמעותי במספר העסקים החדשים שנפתחים לעומת התקופות המקבילות אשתקד.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS34, 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 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברת 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 שהתוצאות 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 ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור 9.

ג. בוצע סיווג פנימי בתוך מרכיבי באור 2.ג.5. ובאור 2.ב.7. לסיווגים 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. יישום למפרע בעקבות שינוי מדיניות יזום בדבר אופן בדיקת נאותות העתודות בביטוח חיים ובביטוח בריאות

ביום 29 במרס 2020 פורסם חוזר ביטוח 5-1-2020 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותות העתודה (LAT)", להלן - "חוזר ה-LAT". בהתאם לחוזר החברה תיאמה, בדרך של יישום למפרע, את דוחותיה הכספיים לימים 1 בינואר 2019, 30 ביוני 2019 ו-31 בדצמבר 2019, ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת השינוי בטיפול החשבונאי, באופן בדיקת נאותות העתודות בביטוח חיים ובביטוח בריאות, באמצעות יישומו מאז ומעולם.

החוזר קבע כי בדיקת ה-LAT תחושב תוך קיבוץ מוצרי ביטוח חיים (למעט מוצרי סיעוד) וזאת במקום חישוב עבור כל מוצר ביטוח חיים בנפרד, כפי שהיה נהוג עד כה. שינוי זה מאפשר להביא בחשבון במבחן גם סוגי פוליסות שהונפקו המגלמות רווח, ולא רק כאלו המגלמות הפסד.

שינוי זה צפוי להביא לשיקוף כלכלי טוב יותר של ההון בדוחות הכספיים, לצד הקטנת תנודתיות היתר בדוחות הכספיים של חברות הביטוח, אשר מקשה על ניתוח תוצאותיהן בראיית מבטחים, חוסכים, משקיעים, מבטחי משנה ומשתמשים נוספים בדוחות הכספיים. תנודתיות היתר נובעת ברובה מהשפעת התנודתיות בעקום הריבית בסביבת ריבית נמוכה.

כתוצאה מהאמור לעיל, קודם ההתאמות, חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים יוחס בדוחות הכספיים לשנת 2019, לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין חישוב ה-LAT, ואילו לאחר ההתאמות, החלק האמור יוחס החל משנת 2020, לחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח בריאות בגין חישוב ה-LAT. לפרטים נוספים ראה באור 9.א.ג.

השפעת השינוי כאמור על הדוחות הכספיים של החברה הינה כדלקמן:

דוחות המאוחדים על המצב הכספי

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר
----------------------------	--------------------	----------------

ליום 31 בדצמבר 2019

			התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
37,686,473	(929,629)	38,616,102	נכסי מסים נדחים
5,950	(27,420)	33,370	התחייבויות בגין מסים נדחים
<u>523,071</u>	<u>290,420</u>	<u>232,651</u>	
<u>5,133,629</u>	<u>611,789</u>	<u>4,521,840</u>	עודפים

ליום 30 ביוני 2019

			התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
36,623,098	(624,255)	37,247,353	התחייבויות בגין מסים נדחים
<u>603,599</u>	<u>213,433</u>	<u>390,166</u>	
<u>5,947,805</u>	<u>410,822</u>	<u>5,536,983</u>	עודפים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. יישום למפרע בעקבות שינוי מדיניות יזום בדבר אופן בדיקת נאותות העתודות בביטוח חיים ובביטוח בריאות (המשך)

דוחות רווח או הפסד ביניים מאוחדים

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר	
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019</u>			
28,052,630	(764,449)	28,817,079	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
(21,152)	261,365	(282,517)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(122,709)	503,084	(625,793)	רווח (הפסד) לתקופה
(0.12)	0.48	(0.60)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019</u>			
14,615,934	(459,075)	15,075,009	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
143,383	156,958	(13,575)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
341,245	302,117	39,128	רווח לתקופה
0.32	0.28	0.04	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019</u>			
6,329,460	(137,352)	6,466,812	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
29,540	46,961	(17,421)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
93,253	90,391	2,862	רווח לתקופה
0.09	0.08	0.01	רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק - שיעור השינוי בריבית

להלן השינוי לבאור 1.ב.36 (א) לדוחות השנתיים בדבר מבחני רגישות לסיכוני שוק, שיעור השינוי בריבית, בעקבות היישום למפרע:

רווח כולל לאחר מס כפי שדווח בעבר	השינוי אלפי ש"ח	רווח כולל לאחר מס לאחר השינוי	
741,103	(163,521)	577,582	שינוי שיעור הריבית ב-1%
(953,553)	215,627	(737,926)	שינוי שיעור הריבית ב-1%

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים שטרם הגיע מועד יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2. כה לדוחות השנתיים, בחודש יוני 2020 פורסם תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, במסגרתו ניתנה בין היתר דחייה של מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ליום 1 בינואר 2023. בהתאם ל"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שהתפרסמה בחודש יוני 2020, מועד היישום לראשונה של התקן בישראל יחול החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

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 בגין
	%	

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

0.3	(0.7)	(0.8)	30 ביוני 2020
(4.9)	1.2	0.9	30 ביוני 2019

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

(2.8)	(0.2)	(0.7)	30 ביוני 2020
(1.8)	1.5	0.4	30 ביוני 2019

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

(7.8)	0.3	0.6
-------	-----	-----

באור 4 - עונתיות

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.

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

באור מגזרי פעילות כולל מספר מגזרים המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אלה כוללות מגוון מוצרים ומנוהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים. המוצרים בבסיס כל מגזר דומים בעיקרם לעניין מהותם, אופן הפצתם, תמהיל הלקוחות, מהות הסביבה המפקחת וכן במאפיינים כלכליים ודמוגרפים 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 הנהג 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,425,711	-	-	-	-	1,135,215	831,329	4,459,167
400,123	-	-	-	-	224,014	65,953	110,156
6,025,588	-	-	-	-	911,201	765,376	4,349,011
(5,680,519)	(14,675)	(19,198)	(243)	4,322	(32,878)	(130,434)	(5,487,413)
726,552	-	-	-	69,051	-	-	657,501
182,150	(74,798)*	-	167,671	1,804	40,177	7,313	39,983
31,830	(18,769)	17,857	19,076	13,511	155	-	-
1,285,601	(108,242)	(1,341)	186,504	88,688	918,655	642,255	(440,918)
161,107	(17,433)	-	-	-	869,646	151,062	(842,168)
320,585	-	-	-	-	238,210	40,252	42,123
(159,478)	(17,433)	-	-	-	631,436	110,810	(884,291)
970,207	(79,013)	-	68,102	19,491	221,161	255,599	484,867
542,005	(7,224)	32,282	71,826	52,917	30,920	43,936	317,348
24,273	-	17,110	1,731	316	2,950	-	2,166
86,106	(10,190)	86,195	2,670	140	1,890	254	5,147
1,463,113	(113,860)	135,587	144,329	72,864	888,357	410,599	(74,763)
(1,298)	-	(8)	155	-	(365)	-	(1,080)
(178,810)	5,618	(136,936)	42,330	15,824	29,933	231,656	(367,235)
76,799	-	45,794	448	310	(12,080)	12,243	30,084
(102,011)	5,618	(91,142)	42,778	16,134	17,853	243,899	(337,151)
114,037,938	-	-	-	-	-	2,407,328	111,630,610
38,686,527	-	-	-	-	5,392,634	2,110,179	31,183,714

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
 הכנסות אחרות
סך הכל 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 הכל ההוצאות
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
 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 54,528 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 11,587 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 8,561 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 122 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)
 ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019							
סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,788,496	-	-	-	-	1,166,973	786,849	4,834,674
381,839	-	-	-	-	222,917	50,644	108,278
6,406,657	-	-	-	-	944,056	736,205	4,726,396
8,778,139	(15,436)	156,179	99	747	115,726	196,249	8,324,575
1,092,057	-	-	-	78,956	-	-	1,013,101
185,791	(73,807)	-	170,867	2,069	40,421	7,215	39,026
22,811	(19,726)	21,391	17,012	1,496	322	-	2,316
16,485,455	(108,969)	177,570	187,978	83,268	1,100,525	939,669	14,105,414
14,615,934	(18,261)	-	-	-	760,212	602,626	13,271,357 ^(**)
178,106	-	-	-	-	105,586	38,835	33,685
14,437,828	(18,261)	-	-	-	654,626	563,791	13,237,672
921,530	(73,121)	-	74,283	23,338	225,253	237,147	434,630
541,978	(7,482)	26,684	78,933	48,537	30,578	43,460	321,268
24,840	-	16,503	2,313	323	3,688	-	2,013
83,150	(11,293)	84,433	1,453	191	235	259	7,872
16,009,326	(110,157)	127,620	156,982	72,389	914,380	844,657	14,003,455
סך הכל 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 הכל ההוצאות							
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							
8,499	-	5,487	256	-	(746)	-	3,502
484,628	1,188	55,437	31,252	10,879	185,399	95,012	105,461
476,273	-	183,078	(492)	(249)	90,308	22,588	181,040
960,901	1,188	238,515	30,760	10,630	275,707	117,600	286,501
112,463,853	-	-	-	-	-	2,352,971	110,110,882
36,623,098	-	-	-	-	5,376,215	1,416,120	29,830,763 ^(**)

^(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 50,130 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 13,136 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 9,732 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 809 אלפי ש"ח.

^(**) יישום למפרע, ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,102,229	-	-	-	-	556,891	411,748	2,133,590
194,875	-	-	-	-	110,934	37,801	46,140
2,907,354	-	-	-	-	445,957	373,947	2,087,450
7,162,129	(7,329)	2,283	(49)	1,336	(11,375)	145,459	7,031,804
350,363	-	-	-	36,342	-	-	314,021
88,251	(36,142)*	-	84,491	370	18,333	4,232	16,967
12,755	(9,354)	9,005	9,520	3,533	51	-	-
10,520,852	(52,825)	11,288	93,962	41,581	452,966	523,638	9,450,242
9,817,094	(8,686)	-	-	-	372,452	295,742	9,157,586
113,243	-	-	-	-	75,202	18,601	19,440
9,703,851	(8,686)	-	-	-	297,250	277,141	9,138,146
487,947	(39,637)	-	39,987	8,577	117,664	119,101	242,255
230,798	(3,613)	12,626	25,301	26,526	13,698	19,919	136,341
10,995	-	7,504	847	163	1,475	-	1,006
42,687	(5,050)	42,749	1,320	68	735	122	2,743
10,476,278	(56,986)	62,879	67,455	35,334	430,822	416,283	9,520,491
(1,000)	-	-	(100)	-	(285)	-	(615)
43,574	4,161	(51,591)	26,407	6,247	21,859	107,355	(70,864)
717,909	-	264,619	(155)	(156)	116,248	51,005	286,348
761,483	4,161	213,028	26,252	6,091	138,107	158,360	215,484
114,037,938	-	-	-	-	-	2,407,328	111,630,610
38,686,527	-	-	-	-	5,392,634	2,110,179	31,183,714

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

סך הכל 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 הכל ההוצאות

חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
 סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
 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 25,980 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 6,500 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,609 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 53 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,364,989	-	-	-	-	579,393	396,683	2,388,913
194,064	-	-	-	-	112,488	24,095	57,481
3,170,925	-	-	-	-	466,905	372,588	2,331,432
3,393,504	(7,790)	105,759	38	261	68,787	74,495	3,151,954
444,492	-	-	-	39,769	-	-	404,723
92,273	(35,228) ^(*)	-	83,404	853	20,344	2,112	20,788
10,998	(9,754)	10,526	8,374	697	142	-	1,013
7,112,192	(52,772)	116,285	91,816	41,580	556,178	449,195	5,909,910
6,329,460	(9,151)	-	-	-	315,399	323,463	5,699,749 ^(**)
107,510	-	-	-	-	63,473	22,450	21,587
6,221,950	(9,151)	-	-	-	251,926	301,013	5,678,162
445,523	(34,894)	-	36,221	11,379	121,421	111,715	199,681
274,267	(3,397)	13,034	38,533	24,366	15,988	22,300	163,443
12,304	-	8,268	1,046	140	1,844	-	1,006
43,691	(5,902)	43,305	746	76	538	160	4,768
6,997,735	(53,344)	64,607	76,546	35,961	391,717	435,188	6,047,060
סך הכל 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 הכל ההוצאות							
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							
8,336	-	4,852	(38)	-	(102)	-	3,624
122,793	572	56,530	15,232	5,619	164,359	14,007	(133,526)
27,452	-	11,205	(543)	(249)	3,403	818	12,818
150,245	572	67,735	14,689	5,370	167,762	14,825	(120,708)
112,463,853	-	-	-	-	-	2,352,971	110,110,882
36,623,098	-	-	-	-	5,376,215	1,416,120	29,830,763 ^(**)

^(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 23,723 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 6,270 אלפי ש"ח בתחום ביטוח כללי בסך של 5,145 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 90 אלפי ש"ח.

^(**) יישום למפרע, ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)
 ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר אלפי ש"ח							
13,709,274	-	-	-	-	2,333,452	1,610,868	9,764,954
754,829	-	-	-	-	462,604	94,472	197,753
12,954,445	-	-	-	-	1,870,848	1,516,396	9,567,201
14,878,512	(31,956)	352,698	245	1,593	191,862	363,470	14,000,600
2,347,570	-	-	-	156,183	-	-	2,191,387
333,162	(154,251)*	-	336,833	3,042	83,798	575	63,165
131,891	(41,476)	95,767	33,943	3,963	727	-	38,967
30,645,580	(227,683)	448,465	371,021	164,781	2,147,235	1,880,441	25,861,320
28,052,630	(38,074)	-	-	-	1,587,085	1,877,528	24,626,091**
395,037	-	-	-	-	219,181	93,725	82,131
27,657,593	(38,074)	-	-	-	1,367,904	1,783,803	24,543,960
1,847,907	(154,982)	-	150,667	45,069	448,911	478,127	880,115
1,077,765	(15,969)	75,919	154,226	97,848	60,832	84,713	620,196
50,399	-	34,457	4,285	623	7,007	-	4,027
170,483	(23,009)	172,803	2,800	338	1,319	699	15,533
30,804,147	(232,034)	283,179	311,978	143,878	1,885,973	2,347,342	26,063,831
14,706	-	8,217	513	-	(633)	-	6,609
(143,861)	4,351	173,503	59,556	20,903	260,629	(466,901)	(195,902)
1,077,223	-	503,394	(1,411)	(604)	143,188	29,072	403,584
933,362	4,351	676,897	58,145	20,299	403,817	(437,829)	207,682
119,386,922	-	-	-	-	-	2,475,827	116,911,095
37,686,473	-	-	-	-	5,189,354	2,210,090	30,287,029**

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 הכל הכנסות
 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 הכל הוצאות
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
 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 109,821 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 26,186 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 17,310 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 934 אלפי ש"ח.
 ** יישום למפרע, ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,459,167	-	-	4,459,167	פרמיות שהורווחו ברוטו
110,156	-	-	110,156	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
4,349,011	-	-	4,349,011	פרמיות שהורווחו בשייר
(5,487,413)	(802)	(2,602)	(5,484,009)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
657,501	55,511	167,327	434,663	הכנסות מדמי ניהול
39,983	-	-	39,983	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	הכנסות אחרות
(440,918)	54,709	164,725	(660,352)	סך הכל הכנסות
(842,168)	-	-	(842,168)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
42,123	-	-	42,123	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(884,291)	-	-	(884,291)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
484,867	22,849	62,795	399,223	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
317,348	27,755	97,234	192,359	הוצאות הנהלה וכלליות
2,166	2,013	-	153	הוצאות אחרות
5,147	-	-	5,147	הוצאות מימון
(74,763)	52,617	160,029	(287,409)	סך הכל הוצאות
(1,080)	-	-	(1,080)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(367,235)	2,092	4,696	(374,023)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
30,084	(451)	(1,616)	32,151	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(337,151)	1,641	3,080	(341,872)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,834,674	-	-	4,834,674	פרמיות שהורוחו ברוטו
108,278	-	-	108,278	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
4,726,396	-	-	4,726,396	פרמיות שהורוחו בשייר
8,324,575	1,101	4,100	8,319,374	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,013,101	56,763	174,131	782,207	הכנסות מדמי ניהול
39,026	-	-	39,026	הכנסות מעמלות
2,316	-	-	2,316	הכנסות אחרות
14,105,414	57,864	178,231	13,869,319	סך הכל הכנסות
13,271,357	-	-	13,271,357 [*]	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
33,685	-	-	33,685	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,237,672	-	-	13,237,672	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
434,630	25,268	63,083	346,279	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
321,268	30,574	93,094	197,600	הוצאות הנהלה וכלליות
2,013	2,013	-	-	הוצאות אחרות
7,872	-	-	7,872	הוצאות מימון
14,003,455	57,855	156,177	13,789,423	סך הכל הוצאות
3,502	-	-	3,502	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
105,461	9	22,054	83,398	רווח לפני מסים על ההכנסה
181,040	1,242	4,516	175,282	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
286,501	1,251	26,570	258,680	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

^{*} יישום למפרע, ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,133,590	-	-	2,133,590	פרמיות שהורווחו ברוטו
46,140	-	-	46,140	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,087,450	-	-	2,087,450	פרמיות שהורווחו בשייר
7,031,804	(38)	(34)	7,031,876	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
314,021	27,397	79,961	206,663	הכנסות מדמי ניהול
16,967	-	-	16,967	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	הכנסות אחרות
9,450,242	27,359	79,927	9,342,956	סך הכל הכנסות
9,157,586	-	-	9,157,586	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
19,440	-	-	19,440	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,138,146	-	-	9,138,146	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
242,255	8,879	32,503	200,873	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
136,341	12,352	41,719	82,270	הוצאות הנהלה וכלליות
1,006	1,006	-	-	הוצאות אחרות
2,743	-	-	2,743	הוצאות מימון
9,520,491	22,237	74,222	9,424,032	סך הכל הוצאות
(615)	-	-	(615)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(70,864)	5,122	5,705	(81,691)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
286,348	1,911	6,603	277,834	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
215,484	7,033	12,308	196,143	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,388,913	-	-	2,388,913	פרמיות שהורווחו ברוטו
57,481	-	-	57,481	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,331,432	-	-	2,331,432	פרמיות שהורווחו בשייר
3,151,954	570	2,165	3,149,219	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
404,723	28,631	87,316	288,776	הכנסות מדמי ניהול
20,788	-	-	20,788	הכנסות מעמלות
1,013	-	-	1,013	הכנסות אחרות
5,909,910	29,201	89,481	5,791,228	סך הכל הכנסות
5,699,749	-	-	5,699,749 [*]	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
21,587	-	-	21,587	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,678,162	-	-	5,678,162	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
199,681	11,969	30,859	156,853	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
163,443	16,081	45,331	102,031	הוצאות הנהלה וכלליות
1,006	1,006	-	-	הוצאות אחרות
4,768	-	-	4,768	הוצאות מימון
6,047,060	29,056	76,190	5,941,814	סך הכל הוצאות
3,624	-	-	3,624	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(133,526)	145	13,291	(146,962)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
12,818	(68)	(390)	13,276	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(120,708)	77	12,901	(133,686)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

^{*} יישום למפרע, ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,764,954	-	-	9,764,954	פרמיות שהורווחו ברוטו
197,753	-	-	197,753	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
9,567,201	-	-	9,567,201	פרמיות שהורווחו בשייר
14,000,600	1,662	5,843	13,993,095	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,191,387	114,919	353,120	1,723,348	הכנסות מדמי ניהול
63,165	-	-	63,165	הכנסות מעמלות
38,967	-	-	38,967	הכנסות אחרות
25,861,320	116,581	358,963	25,385,776	סך הכל הכנסות
24,626,091	-	-	24,626,091 [*]	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
82,131	-	-	82,131	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
24,543,960	-	-	24,543,960	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
880,115	50,093	125,068	704,954	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
620,196	58,571	193,728	367,897	הוצאות הנהלה וכלליות
4,027	4,027	-	-	הוצאות אחרות
15,533	-	-	15,533	הוצאות מימון
26,063,831	112,691	318,796	25,632,344	סך הכל הוצאות
6,609	-	-	6,609	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(195,902)	3,890	40,167	(239,959)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
403,584	2,225	7,766	393,593	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
207,682	6,115	47,933	153,634	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

* יישום למפרע, ראה באור 3.א.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020							
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי פוליסות ללא מרכיב חסכון			מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	שאינו תלוי תשואה		עד שנת 2003	עד שנת 1990	
			תלוי תשואה	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
4,461,003	18,895	329,575	2,756,325	-	1,196,321	159,887	פרמיות ברוטו
225,636	-	-	213,782	11,854	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
515,560	-	-	237,139	(2,141)	182,793	97,769	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(725,779)	5,856	152,694	758,429	(4,181)	(2,205,955)	567,378	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(116,389)	-	-	(112,070)	(4,319)	-	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(341,872)	5,615	42,755	(89,009)	7,555	(257,218)	(51,570)	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 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
4,836,557	22,351	309,865	3,110,506	-	1,228,030	165,805	פרמיות ברוטו
301,185	-	-	252,412	48,773	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
1,074,819	-	-	239,692	27,420	539,441	268,266	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
13,126,260	24,716	132,557	5,589,791	23,233 ^(*)	6,103,955	1,252,008 ^(*)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
145,097	-	-	130,865	14,170	62	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
258,680	(744)	74,301	(14,751)	(1,541) ^(*)	31,942	169,473 ^(*)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

^(*) יישום למפרע, ראה באור 3.א.

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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	שאינו תלוי תשואה		עד שנת 2003	עד שנת 1990	
			תלוי תשואה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
2,132,630	7,338	164,473	1,290,467	-	588,878	81,474	פרמיות ברוטו
96,067	-	-	96,067	-	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
481,520	-	-	124,251	15,697	104,243	237,329	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
9,032,684	11,455	90,251	3,736,779	9,890	4,664,244	520,065	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
124,902	-	-	117,059	7,811	32	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
196,143	5,523	34,575	(54,200)	(1,785)	55,967	156,063	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 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
מסנת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
82,411	619,035	-	1,522,796	156,508	7,162	2,387,912
פרמיות ברוטו						
-	-	10,225	146,029	-	-	156,254
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
1,161	169,363	7,466	117,658	-	-	295,648
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
887,689 ^(*)	2,340,993	9,785 ^(*)	2,335,091	68,972	9,246	5,651,776
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
-	28	4,171	43,774	-	-	47,973
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
(60,671) ^(*)	(87,613)	647 ^(*)	(17,167)	29,108	2,010	(133,686)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

^(*) יישום למפרע, ראה באור 3.א.

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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
מבוקר אלפי ש"ח						
9,764,898	30,586	635,478	6,309,543	-	2,461,474	327,817
648,641	-	-	552,503	96,138	-	-
2,570,038	-	-	490,096	77,283	1,255,142	747,517
24,380,715	33,830	245,730	10,472,870	39,112 ^(*)	11,174,416	2,414,757 ^(*)
245,376	-	-	219,985	25,298	93	-
153,634	7,111	211,483	(24,359)	22,130 ^(*)	(66,289)	3,558 ^(*)

^(*) יישום למפרע, ראה באור 3.א.

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מביחי 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
829,879	6,379	586,967	2,757	233,776
151,062	6,803	298,944	4,120	(158,805)
243,899	(3,375)	37,978	(1,215)	210,511

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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 500,086 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 93,260 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
787,460	15,454	559,614	2,936	209,456
602,626	11,852	295,949	6,183	288,642
117,600	(2,043)	87,743	(2,013)	33,913

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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 478,487 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 96,581 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
410,397	648	292,393	1,345	116,011
295,742	3,622	151,912	2,980	137,228
158,360	(3,090)	35,846	(1,240)	126,844

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

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 246,790 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 46,251 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
397,100	8,836	281,223	1,427	105,614
	פרמיות ברוטו			
323,463	7,651	153,305	1,958	160,549
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
14,825	(1,511)	40,667	(210)	(24,121)
	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 242,076 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 47,983 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,610,852	37,070	1,137,508	5,782	430,492
	פרמיות ברוטו			
1,877,528	22,742	619,591	11,531	1,223,664
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
(437,829)	(816)	155,813	(4,008)	(588,818)
	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 983,540 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 191,038 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות אחרים ^(*)	סה"כ
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
292,626	500,694	325,253	195,230	1,313,803
3,419	3,864	170,722	57,938	235,943
289,207	496,830	154,531	137,292	1,077,860
(46,908)	(101,860)	(5,728)	(12,163)	(166,659)
242,299	394,970	148,803	125,129	911,201
(16,511)	(3,655)	(1,068)	(11,644)	(32,878)
-	22	31,753	8,402	40,177
77	17	7	54	155
225,865	391,354	179,495	121,941	918,655
239,203	260,754	189,608	180,081	869,646
10,170	3,103	105,704	119,233	238,210
229,033	257,651	83,904	60,848	631,436
24,562	81,663	76,145	38,791	221,161
7,030	9,117	7,902	6,871	30,920
794	1,360	420	376	2,950
656	156	606	472	1,890
262,075	349,947	168,977	107,358	888,357
(180)	(40)	(18)	(127)	(365)
(36,390)	41,367	10,500	14,456	29,933
(5,964)	(1,324)	(582)	(4,210)	(12,080)
(42,354)	40,043	9,918	10,246	17,853
2,225,756	571,850	606,646	1,988,382	5,392,634
2,128,573	569,008	252,762	1,479,395	4,429,738

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2020

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2020

^(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-98% 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות אחרים ^(*)	סה"כ
314,038	535,924	350,885	206,729	1,407,576
4,156	3,974	189,854	49,295	247,279
309,882	531,950	161,031	157,434	1,160,297
(68,100)	(101,825)	(11,690)	(34,626)	(216,241)
241,782	430,125	149,341	122,808	944,056
57,684	13,883	4,380	39,779	115,726
-	-	30,959	9,462	40,421
160	38	15	109	322
299,626	444,046	184,695	172,158	1,100,525
195,674	294,672	139,225	130,641	760,212
9,865	1,810	69,827	24,084	105,586
185,809	292,862	69,398	106,557	654,626
25,076	83,712	77,527	38,938	225,253
7,355	8,565	7,780	6,878	30,578
985	1,691	512	500	3,688
670	175	(1,076)	466	235
219,895	387,005	154,141	153,339	914,380
(367)	(89)	(36)	(254)	(746)
79,364	56,952	30,518	18,565	185,399
44,584	10,718	4,266	30,740	90,308
123,948	67,670	34,784	49,305	275,707
2,235,685	635,461	613,898	1,891,171	5,376,215
2,122,025	632,281	247,637	1,510,593	4,512,536

^(*) 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
93,652	161,196	152,101	72,928	479,877
1,709	1,697	86,143	24,202	113,751
91,943	159,499	65,958	48,726	366,126
20,458	37,437	8,796	13,140	79,831
112,401	196,936	74,754	61,866	445,957
(5,412)	(1,509)	(620)	(3,834)	(11,375)
-	22	14,590	3,721	18,333
24	7	3	17	51
107,013	195,456	88,727	61,770	452,966
115,323	118,129	71,500	67,500	372,452
5,787	1,427	33,783	34,205	75,202
109,536	116,702	37,717	33,295	297,250
15,486	47,088	35,990	19,100	117,664
3,062	4,018	3,763	2,855	13,698
383	661	239	192	1,475
330	77	93	235	735
128,797	168,546	77,802	55,677	430,822
(139)	(32)	(15)	(99)	(285)
(21,923)	26,878	10,910	5,994	21,859
58,744	11,280	4,861	41,363	116,248
36,821	38,158	15,771	47,357	138,107
2,225,756	571,850	606,646	1,988,382	5,392,634
2,128,573	569,008	252,762	1,479,395	4,429,738

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-98% 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות אחרים ^(*)	סה"כ
101,847	171,168	166,178	87,624	526,817
2,078	1,790	95,611	27,702	127,181
99,769	169,378	70,567	59,922	399,636
15,361	44,631	4,986	2,291	67,269
115,130	214,009	75,553	62,213	466,905
34,168	7,994	3,126	23,499	68,787
-	-	14,661	5,683	20,344
72	16	5	49	142
149,370	222,019	93,345	91,444	556,178
70,451	141,039	90,567	13,342	315,399
5,543	935	46,983	10,012	63,473
64,908	140,104	43,584	3,330	251,926
17,331	44,208	38,571	21,311	121,421
3,839	4,463	4,135	3,551	15,988
475	812	293	264	1,844
337	86	(117)	232	538
86,890	189,673	86,466	28,688	391,717
(52)	(9)	(5)	(36)	(102)
62,428	32,337	6,874	62,720	164,359
1,935	50	196	1,222	3,403
64,363	32,387	7,070	63,942	167,762
2,235,685	635,461	613,898	1,891,171	5,376,215
2,122,025	632,281	247,637	1,510,593	4,512,536

^(*) 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות אחרים ^(*)	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח				
484,927	835,639	633,942	376,500	2,331,008
9,687	6,127	331,953	117,616	465,383
475,240	829,512	301,989	258,884	1,865,625
(8,783)	24,238	13	(10,245)	5,223
פרמיות שהורווחו בשייר				
466,457	853,750	302,002	248,639	1,870,848
96,544	20,465	7,835	67,018	191,862
-	-	66,017	17,781	83,798
364	77	34	252	727
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות				
563,365	874,292	375,888	333,690	2,147,235
סך כל ההכנסות				
458,866	575,697	283,340	269,182	1,587,085
12,106	2,725	143,172	61,178	219,181
446,760	572,972	140,168	208,004	1,367,904
46,967	160,848	162,798	78,298	448,911
14,444	17,142	15,503	13,743	60,832
1,786	3,116	1,133	972	7,007
1,276	318	(1,181)	906	1,319
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקים 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				
511,233	754,396	318,421	301,923	1,885,973
סך כל ההוצאות				
(316)	(67)	(30)	(220)	(633)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
51,816	119,829	57,437	31,547	260,629
71,592	15,140	6,775	49,681	143,188
רווח לפני מסים על ההכנסה				
רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
123,408	134,969	64,212	81,228	403,817
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
2,191,422	496,532	589,436	1,911,964	5,189,354
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2019				
2,093,438	494,794	242,642	1,502,485	4,333,359
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 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.

ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה - באור 6

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.

ב. חברות הקבוצה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה").

ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 (להלן - "חוזר סולבנסי").

1. 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 (מכשיר הון רובד 2, הון משני מורכב והון שלישי מורכב).

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, סיכונים שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים. בנוסף, חוזר סולבנסי הקיים כולל, בין היתר, הוראות מעבר לעמידה בדרישות ההון על פני תקופת פריסה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - "תקופת הפריסה") ודרישת הון מוקטנת שתלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים, על סוגים מסוימים של השקעות.

2. עדכון מוצע למתווה ההון הרגולטורי

ביום 3 באוגוסט 2020, פרסם הממונה טיוטה שלישית של תיקון לחוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2 ("טיטוט חוזר הסולבנסי החדש"). במסגרת טיוטת חוזר הסולבנסי החדש מוצעים שינויים אשר מטרתם הינה התאמה להוראות העדכניות של הדירקטיבה האירופית בנושא משטר כושר פירעון ("הדירקטיבה"), ובכללן, להוראה לפיה, תתאפשר חלופה של פריסת הגידול בעתודות הביטוח הרלוונטיות עד שנת 2032, כחלף להוראת המעבר לגבי תקופת הפריסה לעמידה בדרישות ההון, כאמור בסעיף 1 לעיל. ככלל, ככל שטיטוט חוזר הסולבנסי החדש תהפוך לחוזר מחייב, עדכון ההוראות בעניין משטר כושר פירעון בהתאמה למתכונת שאומצה באירופה יכנס לתוקפו ביום 30 ביוני 2020 ויחול על חישוב יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

באותו יום, שלח הממונה למנהלי חברות הביטוח טיוטה שניה של מכתב בנושא עקרונות לחישוב ניכוי לתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי (בפסקה זו: "הטיטה"). הטיטה, נשלחה בקשר עם האמור בטיטוט חוזר הסולבנסי החדש המתואר לעיל ולרשות הנתונה לחברת ביטוח, לאחר שהגישה בקשה ("הבקשה") לממונה וקיבלה את אישורו, לכלול ניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח.

הטיטה כוללת בין היתר, את הדרישות הבאות:

- מעקב אחר יחס כושר הפירעון הקיים והצפוי שלה ואחר יכולתה לעמוד בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי לאורך זמן בהתקיים תרחישים פיננסיים, דמוגרפיים ותפעוליים שונים.
- אישור תכנית פעולה מפורטת שתיכלל בדוח השנתי.
- אישור הדירקטוריון בכל מועד חישוב.
- קביעת מבחנים איכותיים וכמותיים למקרים בהם החברה תערוך חישוב מחדש של הניכוי בתקופת הפריסה במקרים המפורטים במכתב.
- בחינת חישוב הניכוי על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.
- מתן גילוי כמותי במסגרת דוח יחס כושר פירעון כלכלי ביחס לניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח.

יובהר כי נכון למועד זה, טיוטת החוזר החדש הועברה לוועדת הכספים של הכנסת והיא כפופה לאישורה טרם פרסומה כחוזר מחייב.

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה (המשך)

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח

1. ביום 31 בדצמבר 2019, פרסמה מגדל ביטוח דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019 (להלן - "הדוח"). על פי הדוח, שאיננו סקור ואיננו מבוקר, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019 נמוך מ-100% ללא התחשבות בהוראות המעבר ונמוך מיחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2018. בהתחשב בהוראות המעבר, ליום 30 ביוני 2019 למגדל ביטוח עודף הון.

הירידה ביחס כושר פירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2019 בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2018, נבעה בעיקר מירידה משמעותית בעקום הריבית ומערכון לוחות התמותה שפורסמו בחודש יולי 2019.

על פי הנחיות הממונה, ביצעה מגדל ביטוח הערכה ליחס כושר הפירעון שלה בהתאם לטייטת חוזר הסולבנסי החדש כאמור לעיל. על בסיס הערכה זו, אשר אינה סקורה ואינה מבוקרת, לטייטה האמורה השפעה מהותית לטובה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח.

על פי מכתב ששלח הממונה ביום 3 באוגוסט 2020, מועד הפרסום של דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2019 יהיה ביום 30 בספטמבר 2020.

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח וכללי סף לחלוקה

בחודש נובמבר 2018 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח, על בסיס מודל הסולבנסי הקיים, יעד יחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2 (להלן - "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 ביחס לחלוקת דיבידנד בתקופת הפריסה ונקבעו כללי סף מינימליים לחלוקה. בהתאם, נקבע כי 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. הובהר כי אין בכללי סף אלו משום אימוץ מדיניות דיבידנד לפיה רווח העולה על מדרגות הסף בהכרח יחולק, כולו או חלקו.

כאמור, מדיניות ההון וכללי הסף לחלוקה נקבעו על בסיס משטר הסולבנסי הקיים. מדיניות זו תיבחן על ידי מגדל ביטוח לאחר העדכון הצפוי בהתאם לטייטת מתווה ההון הרגולטורי החדש.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2. וסעיף 4.1 בדוח הדירקטוריון וכן דוחות יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח לימים 31 בדצמבר 2018 ו-30 ביוני 2019 שפורסמו באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

ה. דרישות ההון מחברות מנהלות

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

חברות מאוחדות המנהלות קרנות נאמנות ותיקי השקעות מחויבות בהון מזערי בהתאם להנחיות הרשות לניירות ערך. נכון למועד דוח זה, עומדות החברות המאוחדות בדרישות אלה.

1. 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 סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. טייטת החוזר לעניין מתווה ההון הרגולטורי אינה כוללת עדכון להנחיות מכתב זה.

היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

לעניין מדיניות ניהול ההון ביחס לחלוקת דיבידנד בתקופת הפריסה, ראה סעיף ד.2 לעיל.

בהתאם ליחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2019, שאיננו סקור ואיננו מבוקר, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הנמוך מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב כאמור.

מכשירים פיננסיים - באור 7

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
מבוקר	2019	2020	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,899,180	6,428,270	6,890,623	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
37,664,983	36,545,855	33,800,654	נכסי חוב סחירים
14,570,459	14,527,721	14,942,757	נכסי חוב שאינם סחירים ^(*)
19,175,654	16,871,129	19,772,419	מניות
26,797,734	21,353,156	27,071,941	השקעות פיננסיות אחרות
98,208,830	89,297,861	95,587,771	סך הכל השקעות פיננסיות
13,983,926	16,728,618	10,688,462	מזומנים ושווי מזומנים
1,124,534	1,087,453	2,473,365	אחר
120,216,470	113,542,202	115,640,221	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
323,589	545,532	320,171	^(*) מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
388,238	625,968	362,886	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.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 ביוני 2020				השקעות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
33,800,654	-	6,672,824	27,127,830	נכסי חוב סחירים
14,622,586	5,765,478	8,857,108	-	נכסי חוב שאינם סחירים
19,772,419	2,389,622	-	17,382,797	מניות
27,071,941	7,635,255	410,770	19,025,916	השקעות פיננסיות אחרות
<u>95,267,600</u>	<u>15,790,355</u>	<u>15,940,702</u>	<u>63,536,543</u>	סך השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2019				השקעות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
36,545,855	-	4,706,445	31,839,410	נכסי חוב סחירים
13,982,189	4,952,952	9,029,237	-	נכסי חוב שאינם סחירים
16,871,129	2,266,101	-	14,605,028	מניות
21,353,156	5,202,655	113,871	16,036,630	השקעות פיננסיות אחרות
<u>88,752,329</u>	<u>12,421,708</u>	<u>13,849,553</u>	<u>62,481,068</u>	סך השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2019				השקעות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר אלפי ש"ח				
37,664,983	-	4,620,238	33,044,745	נכסי חוב סחירים
14,246,870	5,425,156	8,821,714	-	נכסי חוב שאינם סחירים
19,175,654	2,364,001	-	16,811,653	מניות
26,797,734	6,725,598	301,649	19,770,487	השקעות פיננסיות אחרות
<u>97,885,241</u>	<u>14,514,755</u>	<u>13,743,601</u>	<u>69,626,885</u>	סך השקעות פיננסיות

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
			בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
14,514,755	6,725,598	2,364,001	5,425,156	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
					סך הפסדים שהוכרו: ברווח והפסד ^(*)
(417,820)	(242,473)	(134,653)	(40,694)	-	השקעות מימושים פדיונות
2,268,684	1,302,227	174,992	791,465	-	העברות מתוך רמה 3
(92,251)	(77,533)	(14,718)	-	-	
(410,449)	-	-	(410,449)	-	
(72,564)	(72,564)	-	-	-	
<u>15,790,355</u>	<u>7,635,255</u>	<u>2,389,622</u>	<u>5,765,478</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2020
					^(*) מתוכם
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2020
<u>(422,909)</u>	<u>(281,840)</u>	<u>(91,674)</u>	<u>(49,395)</u>	<u>-</u>	

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
			בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
10,114,261	4,528,940	1,854,124	3,731,197	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019
					סך הפסדים שהוכרו: ברווח והפסד ^(*)
(461,774)	(277,537)	(152,741)	(31,496)	-	השקעות מימושים פדיונות
2,956,914	993,493	594,023	1,369,398	-	
(71,546)	(42,241)	(29,305)	-	-	
(116,147)	-	-	(116,147)	-	
<u>12,421,708</u>	<u>5,202,655</u>	<u>2,266,101</u>	<u>4,952,952</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019
					^(*) מתוכם
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2019
<u>(443,404)</u>	<u>(275,506)</u>	<u>(146,469)</u>	<u>(21,429)</u>	<u>-</u>	

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
15,057,538	6,955,682	2,516,408	5,585,448	-
				יתרה ליום 1 באפריל 2020
(24,342)	71,144	(126,323)	30,837	-
				סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד ^(*)
1,079,170	669,930	46	409,194	-
				השקעות מימושים
(62,010)	(61,501)	(509)	-	-
				פדיונות
(260,001)	-	-	(260,001)	-
<u>15,790,355</u>	<u>7,635,255</u>	<u>2,389,622</u>	<u>5,765,478</u>	<u>-</u>
				יתרה ליום 30 ביוני 2020
				<u>מתוכם</u> ^(*)
(31,578)	27,492	(83,294)	24,224	-
				סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2020

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
11,245,566	4,715,878	1,924,922	4,604,766	-
				יתרה ליום 1 באפריל 2019
(183,369)	(100,689)	(72,266)	(10,414)	-
				סך הפסדים שהוכרו: ברווח והפסד ^(*)
1,447,156	602,447	418,421	426,288	-
				השקעות מימושים
(19,957)	(14,981)	(4,976)	-	-
				פדיונות
(67,688)	-	-	(67,688)	-
<u>12,421,708</u>	<u>5,202,655</u>	<u>2,266,101</u>	<u>4,952,952</u>	<u>-</u>
				יתרה ליום 30 ביוני 2019
				<u>מתוכם</u> ^(*)
(167,993)	(101,310)	(65,990)	(693)	-
				סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2019

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
מבוקר אלפי ש"ח					
10,114,261	4,528,940	1,854,124	3,731,197	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019
					סך הפסדים שהוכרו:
(696,411)	(476,217)	(133,169)	(87,025)	-	ברוח והפסד ^(*)
5,841,498	2,785,780	702,853	2,352,865	-	השקעות
(172,712)	(112,905)	(59,807)	-	-	מימושים
(571,881)	-	-	(571,881)	-	פדיונות
<u>14,514,755</u>	<u>6,725,598</u>	<u>2,364,001</u>	<u>5,425,156</u>	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
					<u>מתוכם</u> ^(*)
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2019
<u>(661,645)</u>	<u>(470,154)</u>	<u>(129,555)</u>	<u>(61,936)</u>	-	

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2019	2020		2019	2020
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
30,415,558	28,564,216	30,250,295	22,614,668	21,676,082	22,255,165
186	140	183	186	140	183
2,636,490	2,629,458	2,601,237	2,412,884	2,435,157	2,218,646
664,595	1,154,879	615,774	477,106	972,336	469,771
3,301,271	3,784,477	3,217,194	2,890,176	3,407,633	2,688,600
33,716,829	32,348,693	33,467,489	25,504,844	25,083,715	24,943,765
			48,082	50,480	54,703

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 הוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפירעון החוזי.

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של המכשירים הפיננסים 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 ביוני 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,010,607	-	1,811,437	12,199,170	נכסי חוב סחירים
183	183	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
408,879	108,602	-	300,277	מניות
2,540,929	1,697,738	45,881	797,310	אחרות
<u>16,960,598</u>	<u>1,806,523</u>	<u>1,857,318</u>	<u>13,296,757</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
10,318,687	-	446,994	9,871,693	נכסי חוב סחירים
140	140	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
857,148	107,060	-	750,088	מניות
2,595,912	1,194,927	33,017	1,367,968	אחרות
<u>13,771,887</u>	<u>1,302,127</u>	<u>480,011</u>	<u>11,989,749</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
11,858,029	-	530,922	11,327,107	נכסי חוב סחירים
186	186	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
545,825	103,990	-	441,835	מניות
2,612,608	1,502,482	18,894	1,091,232	אחרות
<u>15,016,648</u>	<u>1,606,658</u>	<u>549,816</u>	<u>12,860,174</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים	
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
1,606,658	1,502,482	103,990	186	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
					סך הפסדים שהוכרו:
(94,166)	(96,261)	2,097	(2)	-	ברוח והפסד (*)
4,270	1,755	2,515	-	-	ברוח כולל אחר
(1,251,600)	(1,251,600)	-	-	-	השקעות מימושים
1,555,570	1,555,571	-	(1)	-	העברות מתוך רמה 3
(14,209)	(14,209)	-	-	-	
<u>1,806,523</u>	<u>1,697,738</u>	<u>108,602</u>	<u>183</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2020
					^c מתוכם
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2020
(109,644)	(112,014)	2,373	(3)	-	

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים	
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
1,180,875	1,070,376	110,347	152	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
(20,250)	(20,652)	403	(1)	-	ברוח והפסד (*)
(54,549)	(50,484)	(4,065)	-	-	ברוח כולל אחר
245,349	244,974	375	-	-	השקעות מימושים
(49,298)	(49,287)	-	(11)	-	
<u>1,302,127</u>	<u>1,194,927</u>	<u>107,060</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019
					^c מתוכם
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2019
(14,370)	(14,773)	403	-	-	

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,785,117	1,678,248	106,685	184	-	יתרה ליום 1 באפריל 2020
					סך הפסדים שהוכרו:
(128,404)	(128,366)	(38)	-	-	ברוח והפסד *
(23,766)	(25,721)	1,955	-	-	ברוח כולל אחר
(1,385,148)	(1,385,148)	-	-	-	השקעות
1,558,724	1,558,725	-	(1)	-	מימושים
<u>1,806,523</u>	<u>1,697,738</u>	<u>108,602</u>	<u>183</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2020
					<u>מתוכם</u> *
(143,883)	(144,121)	238	-	-	סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2020

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,208,337	1,100,726	107,469	142	-	יתרה ליום 1 באפריל 2019
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
(11,495)	(11,298)	(196)	(1)	-	ברוח והפסד *
(15,126)	(14,748)	(378)	-	-	ברוח כולל אחר
120,840	120,675	165	-	-	השקעות
(429)	(428)	-	(1)	-	מימושים
<u>1,302,127</u>	<u>1,194,927</u>	<u>107,060</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2019
					<u>מתוכם</u> *
(6,174)	(5,978)	(196)	-	-	סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2019

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים	
		מניות מבוקר	אלפי ש"ח		
1,180,875	1,070,376	110,347	152	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(55,612)	(53,997)	(1,667)	52	-	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד *
(70,638)	(65,583)	(5,055)	-	-	ברוח כולל אחר
602,451	602,086	365	-	-	השקעות מימושים
(50,418)	(50,400)	-	(18)	-	
<u>1,606,658</u>	<u>1,502,482</u>	<u>103,990</u>	<u>186</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
					^(*) מתוכם
(37,135)	(35,511)	(1,667)	43	-	סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2019

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2019	2020		2019	2020
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
2,792	714	3,826	2,792	714	3,826
4,636	4,203	3,959	4,640	4,215	4,096
5,355,909	5,217,441	5,035,683	4,922,013	4,903,355	4,909,810
5,363,337	5,222,358	5,043,468	4,929,445	4,908,284	4,917,732
145,301	42,442	420,269	145,301	42,442	420,269
50,914	29,394	67,957	50,914	29,394	67,957
-	-	1,032,210	-	-	1,032,210
196,215	71,836	1,520,436	196,215	71,836	1,520,436
5,559,552	5,294,194	6,563,904	5,125,660	4,980,120	6,438,168
			121,222	127,720	110,531
			64,900	50,530	49,449
			5,181,982	5,057,310	6,499,250

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאידיים בנקאיים
 הלוואות מתאידיים 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
 התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
 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 הסחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, נקבע בהתאם למחירן בסגירת המסחר נכון למועד הדיווח.

באור 7 - מכשירים פיננסים (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 ביוני 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
488,226	17,566	278,130	192,530	נגזרים
488,226	17,566	278,130	192,530	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
71,836	4,854	50,892	16,090	נגזרים
71,836	4,854	50,892	16,090	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
196,215	17,134	145,790	33,291	נגזרים
196,215	17,134	145,790	33,291	סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטת הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון 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 פיננסים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון 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 ושעורי 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

לא היו הנפקות בתקופת הדוח שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020.

באור 8 - התחייבויות תלויות

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 שהגשתי 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 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 הפשרה 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 הגובה 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:

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	
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב בפרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדין ביחס לרכיבים ו/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 כייצוגית ביחס לכל מי שנגבה ממנו תשלום בגין תת שנתיות ביחס לרכיב החסכון בפוליסות מסוג מעורב או ביחס לרכיב גורם פוליסה או ביחס לפוליסות המבטחות בריאות, נכות, מחלות קשות, אובדן כושר עבודה וסיעוד. מגדל ביטוח ויתר חברות הנתבעות הגישו ביום 15 בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על החלטה הנ"ל לביהמ"ש העליון.	כ-2,300 מיליון ש"ח, מיוחס למגדל ביטוח כ-827 מיליון ש"ח.	
					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, ובהתאם ביטל את החלטת ביהמ"ש המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. במסגרת זו הוגשה גם בקשה של עמותת נציגי ציבור להצטרף לדיון הנוסף כ"דיד 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 להתייבב בהליך. בקשת עמותת נציגי הציבור להצטרף להליך כ"דיד בית המשפט" תידון בפני ההרכב. ביום 10 בנובמבר 2019 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך וביום 2 בפברואר 2020 הגיש את עמדתו, לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים (לשונית ותכליתית) יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה (כגון מקרים של חוסר עקביות של המאסדר, השתרשות פרשנות בשוק וכו'). יציין, כי בתובענה דנן, עמדת המאסדר, כפי שהוגשה בערכאה הדיונית, הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיות ביחס לרכיבי הגבייה.		
					ביום 26 ביולי 2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בפני הרכב מורחב וכעת הצדדים ממתינים לפסק דין.		

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	
2	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 נומינלי עקב ביטול הפוליסה שלהם או שקיבלו החזר תגמולי ביטוח בערך נומינלי, 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 אליו, ומגדל ביטוח הגישה תגובתה ביחס אליה. ביום 14 ביוני 2017 ניתנה החלטת בית משפט למינוי בודק להסכם הפשרה. הבודק טרם השלים את עבודתו. עם סיום הליך הבדיקה, עתיד הבודק להגיש לבית המשפט את עמדתו ביחס למתווה הבדיקה וביצועה.		

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
3	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 /או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" /או 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 שיהיו 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.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח. ⁵
					ביום 26 בפברואר 2016 הוגשה עמדת היועמ"ש ביחס להסדר הפשרה לפיה אין לאשרו במתכונתו הנוכחית. היועמ"ש הצטרף לעיקרה 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 החסכון בפוליסה וכן התייחס למספר עניינים נוספים שנדרש להסדירם במסגרת הסכם, ככל שיאושר.	
					ביום 21 בנובמבר 2016, נתן ביהמ"ש החלטה 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 החסכון שנצבר לטובת המבוטחים. יחד עם זאת, נקבע כי אין מקום לאישור התובענה כייצוגית ביחס לפוליסות מסוג ריסק. ביחס לפוליסות משולבות חסכון, לעומת זאת, נקבע כי קיים בסיס לאישור ניהול התובענה כייצוגית מאחר והעברת הכספים לטובת גורם פוליסה הקטינה את היקף החסכון 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 החסכון. 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 חסכון שנערכו בין השנים 2003-1982, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הינם עדכון החסכון הצבור לטובת המבוטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך.	

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

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	כסום התביעה ⁴
3	המשך				<p>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 היועמ"ש תומכת בפסק דינו של בית המשפט המחוזי ומקבלת את הנמקותיו.</p> <p>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.</p> <p>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 יחס 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. התיק בשלב הגשת תצהירי עדות ראשית וקבוע לחקירות. כמו כן הנתבעות הנוספות, מלבד מגדל ביטוח, מקיימות במקביל להליך המשפטי הליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט.</p>	כסום התביעה ⁴
4	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 כד"ן.	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 כד"ן.	<p>ביום 30 באוגוסט 2015 נתן ביהמ"ש החלטה 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").</p> <p>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 בסימו 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.</p> <p>שלב הבאת הראיות וחקירות המצהירים הסתיים בתיק והתיק קבוע להגשת סיכומים.</p> <p>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' 30 בבאור זה להלן.</p> <p>כמו כן, לעניין תשלום ריבית והפרשי הצמדה עפ"י פס"ד, ראה גם תביעה מס' 20 בבאור זה להלן.</p>	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁶ .

⁶ לפי כתב התביעה המתוקן שהוגש בהתאם להחלטת האישור.

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
5	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה 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 מבטח 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 ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנתען.	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 מהחסכון השוטף. בהמלצת בית המשפט הצדדים קיימו הליך גישור בתיק, אשר לא צלח. הצדדים הודיעו כי הם מוותרים על חקירות בתיק, ובהתאם התיק נקבע לסיכומים. ביום 30 באפריל, 2020 הוגשה בקשת עיון בתיק אשר נדחתה ע"י בית המשפט. ביום 18 ביוני 2020 הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטה זו. ביום 15 ביולי 2020 ניתנה החלטה לפיה בקשת רשות הערעור מצריכה תשובה. ראה גם תובענה מס' 11 בסעיף זה ותובענה מס' 3 בסעיף ג להלן.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.
6	8/2015 מחוזי - ת"א	מבטוח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	אי תשלום בונוס 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.	ביום 25 ביוני 2017 הורה ביהמ"ש על החלפת תובע ייצוגי, לאחר שהתובע הייצוגי הלך לעולמו. 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. ביום 14 במאי 2020 בית המשפט פרסם תמצית החלטה בבקשת האישור, לפיה ניהול התובענה כתביעה ייצוגית, אושר באופן חלקי בלבד, וזאת ביחס למבוטחים שרכשו ממגדל ביטוח פוליסה לביטוח חיים עם השתתפות ברווחים לה צורף נספח "כפולה", ושזיכה אותם לקבל במזומן את הבונוס שהגדרתו בפוליסה ובנספח כפולה, בהגיע מועד תום תקופת תשלום הפרמיות בגין הפוליסה. ביחס ליתר העילות דחה בית המשפט את בקשת האישור. בנוסף, באותה החלטה הציע בית המשפט לצדדים, כי בטרם יפרסם החלטה מנומקת בכתב, יקיימו מגעים על מנת לסיים את ההליך בפשרה, בהתאם להחלטת בית המשפט הנ"ל. בהתאם להמלצת בית המשפט קיימו הצדדים משא ומתן לפשרה והגישו לבית המשפט, ביום 15 ביולי 2020, בקשה לאישור הסדר פשרה. ביום 16 ביולי 2020 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט, לפיה בית המשפט לא מצא טעם לדחות את ההסדר על הסף ובהתאם לכך הורה על פרסום הודעה בדבר הגשת הבקשה לאישור הסדר הפשרה והמצאת הבקשה לממונה וליועץ המשפטי לממשלה.	600 מיליון ש"ח.

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
7	9/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת סיעוד נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקטת 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. ביום 23 באפריל 2020 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט בבקשת האישור, המאשרת באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח במגדל ביטוח ויתר החברות, שכנגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגרים שאינה עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהמבטחות האמורות ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין 9 בספטמבר 2012, לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביום 1 ביוני 2020 הגישה התובעת כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.
8	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות מנהלות קרנות 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.	עמיתי 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 עוכב עד לקבלת החלטה בבקשת רשות הערעור. ביום 18 בדצמבר 2019 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור, למעט בכל הנוגע למסמכים הנוגעים למבקש עצמו. בהתאם, בירור בקשת האישור ממשיך להתנהל בבית המשפט המחוזי והתיק קבוע לחקירות. יצוין, כי בינואר 2017 אישרה הכנסת את תיקון 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ד-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.

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
9	9/2015 מחוזי - מרכז	עמיתים במגדל ביטוח ומגדל מקפת נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	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 מעמית/לקוחות מגדל ביטוח ו/או מקפת אשר נפגעו מהפעולות הנטענות בין השנים 2006-2011.	בקשה לסילוק על הסף שהגישה מגדל ביטוח 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, אשר הבשיל לכדי הסכם פשרה אשר הוגש לאישור בית המשפט, ביום 22 ביוני 2020. עם קבלת הסדר הפשרה, בית המשפט הורה על פרסומו. במסגרת הסדר הפשרה הסכימו המשיבות לשלם, מבלי להודות בחבות כלשהי מצידן, סך כולל של 12 מיליון ש"ח הכולל בעיקרו פיצוי לקבוצה, גמול ושכ"ט למבקשים ובאי כוחם. הפיצוי לקבוצה יזוכה לחשבונות העמיתים. ההסכם הועבר להתייחסות היועץ המשפטי לממשלה.	הנזק לעמיתים הערך בכ-65 מיליון ש"ח.
10	1/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	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"). 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"). 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.	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.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 4 במאי 2017 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה. ביום 22 באוגוסט נדחתה בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון. 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. ביום 4 באפריל 2018 הודיע היועמ"ש, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייצב בתיק. התיק בשלב הסיכומים. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה של בית המשפט המחוזי בתיק גרניט. מגדל ביטוח הגישה תגובה ובה התנגדה לבקשת העיכוב הנ"ל. ביום 15 באוגוסט 2018 נתן בית הדין החלטה, לפיה, בשלב זה, לא יעוכבו ההליכים בתיק, והצדדים יגישו 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. ביום 12 במאי 2020, לאחר שהמבקש הגיש את סיכומיו בתיק ובטרם הגישה מגדל ביטוח את סיכומיה הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתיק גרניט.	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
11	1/2016 מחוזי - מרכז	עמותת רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים נ' מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאריות מקרן הפנסיה וזאת מבלי לגלות לעמיתים כי ייגבו מהם דמי ניהול בקשר עם קצבאות אלה ומבלי לגלות כי יגבו בגין קצבאות אלה דמי ניהול בשיעור המקסימלי עם התחלת קבלת קצבת הנכות או השאריות. זאת, בעת שמקבלי הקצבאות, אינם יכולים לנייד את יתרת החשבון האישי או את סכום עתודות 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 ושאריות 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 מפקח בחוזה אחיד.	כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת נכות מכל מין וסוג שהוא וכן כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת שאריות 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 ושאריות.	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. ביום 28 בדצמבר 2019 אישר בית המשפט הסדר דיוני של הצדדים, לפיו לא תבוצע פנייה לממונה ולא יערכו חקירות. בהתאם, התיק נקבע לסיכומים. ראה גם תובענות מס 5 בסעיף זה לעיל ותובענה מס' 3 בסעיף ג' להלן.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות 500 מיליון ש"ח.
12	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 אפשרויות 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 שהובטחה 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.

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
13	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 שמוזגו 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.	כ-94 מיליון ש"ח.
					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" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").	
					על החלטת האישור הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.	
					בהליך מקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועץ סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.	
					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. בהתאם התיק מצוי בשלב הגשת הסיכומים.	
					ראה גם תובענות מס' 15 ו-17 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
14	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 לדין. 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 הראות 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".	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. במסגרת בירור ההליך עוד טרם העברתו לבית הדין האזורי לעבודה הגישה רשות המיסים מענה לשאלות בהתאם לפניית בית המשפט אשר להערכת יועציהן המשפטיות של הנתבעות תומך בעמדתן. כמו כן ביום 1 במאי 2018 פרסם הממונה חוזר ביחס למרכיבי חשבון בקופות גמל אשר מתייחס למקרים נשוא התובענה אשר אף הוא לפי הערכת יועציה המשפטיות של הנתבעות, תומך בעמדתן. ביום 2 בדצמבר 2019 דחה בית הדין לעבודה את בקשת האישור כנגד מבטח סימון וקיבל את הבקשה כנגד מגדל מקפת ומגדל ביטוח ביחס לשתי תתי הקבוצות שעבורם הוגשה הבקשה. עילות התביעה בגין מאושרת התובענה כייצוגית: האם מוטלת על הנתבעות חובה לפעול לתיקון "שגיאת מילוי כפול של המכסה לקצבה מזכה" ביחס לחברי תת הקבוצה הראשונה? והאם מוטלת עליהן חובה לפעול לתיקון "שגיאת החישוב השנתי" ביחס לחברי תת הקבוצה השנייה? לאור החלטת האישור הגישו מגדל ביטוח ומגדל מקפת כתב הגנה והחל בירור התובענה לגופה. במסגרת זו קבע בית הדין, ביום 3 במרס 2020, כי יש מקום לקבל את עמדת הרגולטורים הן ביחס לסעדים המבוקשים בתובענה והן ביחס למהלכים רגולטורים חדשים, ככל שקיימים כאלה ועשויים להשליך על המשך ההתדיינות. בהתאם, רשות המיסים ורשות שוק ההון נדרשות להגיש את עמדתן בתיק. ביולי 2020 הוגשה בקשה על ידי צד שלישי להרחבת חברי הקבוצה גם מקום שהפקדות העמיתים פוצלו לא רק אצל הנתבעות אלא גם אצל חברות ביטוח ו/או קרנות פנסיה אחרות.	לא ניתן להערכה אך מצוי בסמכותו של בית המשפט (הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח).

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
15	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 במבוטחי 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.	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביהמ"ש החליט ביום 15 ביוני 2017 על העברת התיק לבית הדין לעבודה.</p> <p>בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני התקבל מענה לשאלות.</p> <p>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" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p> <p>בקשה לעיכוב הליכים עד להחלטה בבקשת רשות הערעור נדחתה לנוכח הטענה כי ההליך דנן מובחן מעובדות פסה"ד במחוזי. בהתאם הצדדים הגישו סיכומים בתיק וביום 4 ביוני 2020 התקיים דיון להשלמת טיעון בעל פה.</p> <p>כעת, התיק ממתין להחלטה בבקשת האישור.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועמ"ש, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועמ"ש סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>ראה גם תובענה מס' 13 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 17 בסעיף זה להלן.</p>	567 מיליון ש"ח.

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
16	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי פרקטיקה הנוהגת 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.	מבוטחי 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, כ-62 מיליון ש"ח. בשלב דיוני ההוכחות.	

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	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה 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 מחשבוננו 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.	הקבוצה	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 באותו נושא תקפים גם לתיק זה. ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. 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" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. ביום 28 בנובמבר 2019 אושר הסדר דיוני בין הצדדים, במסגרתו ויתרו הצדדים על קיום חקירות, וחלף כך, נקבע כי יוגשו סיכומים בכתב ולאחריהם תתקיים השלמת טיעון בעל פה. ביום 6 באפריל 2020 הוחלט כי ככל שהצדדים סבורים שאין טעם בקיום ישיבת הוכחות בתיק, עליהם להגיש לבית הדין רשימת מוסכמות ופולוגתאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות. ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בפני בית המשפט במסגרתו הוחלט כי הצדדים יקיימו הידברות ביחס לעובדות המוסכמות ויגישו לבית המשפט הודעת עדכון בנושא, לרבות אם נדרש דיון חקירות ובאילו עניינים. בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועץ סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור. ראה גם תובענות מס' 13 ו-15 לעיל בסעיף זה.	כ-287 מיליון ש"ח.

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
18	2/2017 מחוזי-ת"א	מבוטח 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-ב-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 צויין כי היא אינה חלה במקרים שבהם מוחזרים דמי הטיפול שנגבו לתיק העמיתים כפי שארע ביחס למגדל ביטוח. בהמלצת בית המשפט הצדדים קיימו הליך גישור אשר בסיומו, ביום 13 בפברואר 2020 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר ביחס למגדל ביטוח כולל תשלום זניח של גמול ושכ"ט למבקש ובא כוחו. ביום 18 בפברואר 2020 קבע בית המשפט, כי אין מקום לדחות את הסדר הפשרה על הסף והורה על פרסומו והעברתו ליועץ המשפטי לממשלה. טרם הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה.	כ-2 מיליון ש"ח.
19	5/2017 מחוזי-ת"א	עובדים מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלם 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) ("חוק הייעוץ"), 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 שיראה 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 והמרכז 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. בתיק הוגשו סיכומי הצדדים והתיק כעת ממתין להחלטה בבקשת האישור. ביום 10 באפריל 2020 ניתנה החלטה המורה לצדדים להגיש השלמת טיעון ביחס לטענה בדבר קיומו של הסכם קיבוצי שהוביל לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ וביחס לקיום הליך חקירות קצר לבירור הטענות בקשר לכך. ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בקשר עם השלמת הטיעון הנ"ל, אשר בסיומו המליץ בית הדין למבקשים להסתלק מההליך. המבקשים סירבו לקבל את המלצת בית המשפט. ביום 9 באוגוסט 2020 הגישו הצדדים השלמת טיעון נוספת וכן בקשה לקבלת עמדת הרגולטור והיועץ המשפטי לממשלה בסוגיית המשמעות של תיקון 6 וסוגיית ההשתק עקב קיומו של הסכם קיבוצי.	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות לביטוח.

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
20	9/2017 מחוזי-ים	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. 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 2.37.ה.2. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.</p>	<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) ומבלי שהתווספו לתשלום הפסוק הפרשי הצמדה וריבית ו/או ריבית צמודה.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהתאם להמלצת בית המשפט המשיבות בתיק מקיימות הליך גישור, למעט מגדל ביטוח ואליהו 1959 אשר טרם הסכימו בשלב זה להצטרף לגישור. לנוכח התקדמות המשא ומתן בין הצדדים וגיבוש מתווה של סיום ההליך בהסדר פשרה, יש בכוונת מגדל ביטוח ואליהו 1959 להצטרף לבקשת אישור הסדר פשרה, שכל הנראה תוגש בתיק.</p>	<p>עשרות מיליוני ש"ח אם לא למעלה מכך, בכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח לצורך סמכות בית המשפט לעניין זה.</p>

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
21	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 לתכנית 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 תכנית 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 תכנית ביטוח ברכישת כתב שירות; להורות למגדל ביטוח לאפשר למבוטחיה שלא לרכוש את כתבי השירות ו/או חלקם במסגרת תכנית הביטוח תוך הפחתת עלותם מעלות תכנית הביטוח באופן שיוזיל 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>בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים קיימו מגעים לסיום 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. ביום 20 ביולי 2020, הגיש היועץ המשפטי לממשלה התנגדות לאישור הסכם הפשרה במתכונתו הנוכחית, תוך שהוא מנמק את עמדתו במספר הסתייגויות, ביניהם, ביחס לגובה הפיצוי המוצע בהסכם הפשרה, היקף הזכאים לפיצוי, הרחבת הגילוי בקשר עם ההסדר ומינוי בודק חיצוני בטרם יאושר ההסדר.</p>	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, עלילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
22	12/2017 מחוזי - ים	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוסיטי 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 שאוזכרו 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 קיימו ביניהם הליך הידברות. ביום 11 באפריל 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה בתביעה אחרת נגד מגדל ביטוח שעוסקת בסוגיה דומה, התומכת בעמדת חברות הביטוח ("עמדת היועמ"ש). 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. ביום 8 בינואר 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה, כי אין בכוונתו להתייצב בהליך והוא מפנה לעמדת היועמ"ש שהוגשה כאמור בתיק אחר נגד מגדל. ביום 29 במרס 2020 דחה בית המשפט את בקשת המבקשים לגילוי מסמכים, ככל שהיא נוגעת למגדל ביטוח תוך צידוד בעמדת חברות הביטוח כי בקשת האישור עוסקת במחלוקת משפטית - מעמדן של הנחיות מבטחי המשנה - האם הן מהוות "מידע אחר" כהגדרתו בחוק השוויון, תוך הפנייה לעמדת היועמ"ש. כמו כן, דחה בית המשפט, באותה החלטה, את בקשתן של קופות החולים לדחייה על הסף וקבע כי הבקשות לסילוק תידונה במסגרת ההחלטה בבקשת האישור. ביום 2 ביולי 2020 הגישו קופות החולים, מכבי וכללית, בקשת רשות ערעור לבית משפט העליון כנגד ההחלטה שלא לסלק את התובענה נגדן על הסף. באותו יום הוגשה גם בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ידי המבקשים בקשר עם ההחלטה לדחות את בקשת הגילוי מסמכים שהגישו.	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 המשפט המחוזי.

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, עלילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
23	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 מבוטח 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 יפסק 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 מבוטח 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 להגדיר לקבוצה תת הקבוצה 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.</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 הדין בבקשת האישור ולא במסגרת בקשת הסילוק.</p> <p>הסתיימו דיוני הוכחות בתיק והתיק נקבע לסיכומים.</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 עד 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 או לחילופי חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.</p>

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
24	3/2018 ביה"ד האזורי לעבודה - ת"א	עמיתים של קרנות ביניהם מקפת נ' מגדל 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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיוני חקירות המצהירים בתיק הושלמו. ביום 7 ביולי 2020 הגישה המועצה לצרכנות בקשה להצטרף לתיק כידיד בית המשפט. מגדל מקפת הגישה התנגדות לבקשה.	לא הוערך על ידי התובעים.
25	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 ב"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 כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. המבקשת חזרה בה מטענתה להטעיה אישית, ובהתאם הוחלט לוותר על חקירות. הוגשו סיכומים בבקשת האישור. לאחר הגשת סיכומי תשובה מטעם המבקשת, התיק יעבור להחלטת בית המשפט בבקשת האישור.	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
26	4/2019 ב"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 וקבוע לחקירת המצהירים. במקביל ועד לקיום דיון ההוכחות בבית המשפט, הצדדים מנהלים ביניהם משא ומתן בדבר אפשרות לסיום ההליך בהסכמה.	13 מיליון ש"ח.
27	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 כייצוגית. במסגרת הליך בירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הורה בית המשפט, ביום 5 בדצמבר 2019, לקבל את עמדת הממונה בשאלות השניות במחלוקת, בהתייחס לנוסחת הגבייה של דמי הקימום.	כ-346 מיליון ש"ח או לחילופין כ-312 מיליון ש"ח או לחילופין כ-176 מיליון ש"ח.
28	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. בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	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.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 ביולי 2020 הגיש המבקש בקשה להעברת הדיון בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד מגדל ביטוח, המפורטת בסעיף 31 לטבלה זו להלן, למוטב שדן בתובענה זו ולעיכוב הדיון באותה תובענה עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק בקשת אולמן בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיצגים בייצוגית זו. כמו כן ביום 12 באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת בטענה כי שתי התובענות עוסקות באותן סוגיות וכי המוטב השיפוטי שידון בשתי תובענות אלה יהיה המוטב השיפוטי שדן בתביעה הייצוגית שכבר אושרה כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר לטענת המבקש עוסקת גם היא בעילה דומה לתובענה זו.	692 מיליון ש"ח.

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
29	5/2019 מחוזי - מרכז	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 כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	כ-566 מיליון ש"ח.
30	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח 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 4 לעיל ("התביעה הראשונה"), 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.
					ביום 3 בנובמבר 2019 הגישו מגדל ביטוח ויתר המשיבות בקשה לעיכוב הליכים עד למתן החלטה בתביעה הייצוגית הראשונה ביחס להרחבת הקבוצה, כמפורט לעיל. ביום 26 בדצמבר 2019 בית המשפט קבע כי בשלב זה טרם תינתן על ידו החלטה בבקשת העיכוב, ועד למתן החלטה כאמור, לא תגיש מגדל ביטוח תגובה לבקשת האישור.	
					ביום 28 ביולי 2020, לאחר קדם המשפט שיתקיים, הורה בית המשפט, לבקשת המשיבות ובהסכמת המבקשים, על עיכוב הליכים בתיק עד למתן פסק דין בתביעה הראשונה.	
					לתובענה הראשונה, ראה תובענה מס' 4 בסעיף זה לעיל.	

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
31	6/2019	מבוטחת 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.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, 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 מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 ביולי 2020 הגיש מבקש שהגיש כנגד החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 28 לטבלה זו לעיל, בקשה להעברת הדיון בתובענה ייצוגית זו, למושב שדן בתובענה אותה הגיש ולעיכוב הדיון בתובענה זו עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק בקשת אישור זו בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיוצגים בבקשת האישור אותה הגיש.	1.5 מיליארד ש"ח.
32	7/2019	מחוזי - תל אביב	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	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 חו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חו"ד שמאי כאמור, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	11.5 מיליון ש"ח.

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
33	2/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח העלתה את דמי הניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, ומבלי שביקשה וקיבלה הסכמה להעלאה זו. בין אם מדובר בתקלה או בשיטת מצליח על מגדל ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול שנגבו ביתר על ידה. במסגרת הבקשה ציין, המבקש, כי בקשה לאישור בגין פרקטיקה זהה תלויה ועומדת כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר במסגרתה הוגש לאישור בית הדין הסכם פשרה בו התחייבה אותה חברת ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנתענות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראת הדין.</p>	<p>כל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על הביטוח במשרד האוצר (או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת לא הוערך על ידי המבקש.</p>	<p>סכום התביעה⁴</p>
34	3/2020	מועצה ישראלית לצרכנות נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה מחשבת את סכום הקצבה המשולמת למבוטח, כולה או חלקה, על פי מקדם המרה המובטח בנספח המצורף לפוליסה ו/או בהתאמה לו, אשר נמכר לבעלי פוליסת ביטוח מנהלים הונית, ומכוחו ניתן להמיר את סכום הביטוח ההוני בקצבה (גימלא) ששיעורה מובטח לפי מקדם קצבה. המבקשת טוענת, כי מגדל ביטוח מאפשרת את המרת סכום הביטוח ההוני לפי מקדם הקצבה שבנספח הנ"ל אך ורק ביחס לחלק קטן מצבירת המבוטח, ואילו ביחס למרבית הכספים היא ממירה על פי מקדם המרה חדש שלא בא זכרו בנספח - מקדם המקצץ את קצבתו של המבוטח.</p> <p>עילות התביעה הנתענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: פיצוי בגובה ההפרש בין הקצבה ששולמה בפועל לחברי הקבוצה לבין הקצבה שצריכה היתה להיות משולמת להם אילו חושבה כולה לפי המקדמים הנקובים בנספח ו/או בהתאמה להם (בהתאם לגיל המבוטח במועד ההמרה), והכל בתוספת ריבית והפרשי הצמדה כדין; להורות למגדל לחשב ולשלם לעמיתים חברי הקבוצה, מכאן ולהבא את הקצבה במלואה, לפי המקדמים המפורטים ו/או המותאמים למקדמים הנקובים בנספח.</p> <p>יצוין, כי תביעה זו הוגשה לאחר שתביעה באותו עניין הסתיימה בבקשת הסתלקות של המבקש ובהחלטת בית המשפט ביום 13 במרס 2020 על מחיקת התביעה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית. (ראה סעיף ג.1 להלן).</p>	<p>כל מי שהתקשר עם מגדל ביטוח בהסכם להבטחת קצבה בנספח 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).</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת לא הוערך על ידי המבקש.</p>	<p>סכום התביעה⁴</p>

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
35	3/2020	יורשים של עמיתה הפנסיה נ' מגדל מקפת	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל מקפת אינה מיידעת את העמיתים, בעת שהם מגישים בקשה לתשלום פנסיית נכות, כי בהתאם להוראות תקנון קרן הפנסיה, אם יוחמר מצבם הבריאותי למצב סיעודי הם זכאים לתוספת קצבת נכות סיעודית. בכך, לטענת התובעים, פוגעת מגדל מקפת ביכולתם של עמיתי הקרן הזכאים לתוספת הקצבה הסיעודית, לעתור לכך ולעמוד על זכויותיהם המגיעות להם על פי תקנון הקרן.	כל עמיתי מגדל מקפת שפנו בתביעה לתשלום פנסיית נכות ולא יודעו כדין על הזכות לקבלת תוספת קצבה במקרה של סיעוד, בתקופה שהחלה שבע שנים לפני הגשת בקשת האישור, ועד למועד אישור הבקשה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	30 מיליון ש"ח.
			עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובות האמון, הגילוי והיידוע החלות על מקפת כחברה מנהלת של קרן פנסיה, הפרת חובה חקוקה, הפרת הסכם, תרמית.			
			הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: לחייב את מגדל מקפת ליידע את כלל חברי הקבוצה שפנו אליה בלשון ברורה ופשוטה בדבר זכאותם התקונית לקבלת תוספת קצבה סיעודית במקרה של סיעוד; להעביר את קצבאות הנכות הסיעודית להם היו זכאים חברי קבוצה שנפטרו כבר לידי שאריהם בצירוף ריבית והצמדה כדין; לחייב את מגדל מקפת להוסיף לטפסי התביעה מכאן ואילך סעיף בטופס המבקש התייחסות העמית למצבו הסיעודי; לפצות את כלל חברי הקבוצה בסכום של 15 מיליון ש"ח בגין עוגמת הנפש שנגרמה להם, הפגיעה באוטונומיה שלהם ובזכותם לחיות בכבוד בשעתם הקשה ביותר.			
36	4/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן מהותי ביותר עקב הגבלות התנועה שהוטלו על אזרחי ישראל כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסועה של אזרחי ישראל, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת").	כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	125 מיליון ש"ח.
			עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות.		הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות המתוארות בפריטים 37-38 להלן.	
			הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: השבת הפרמיה העודפת שגבו הנתבעות מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בשימוש ברכב בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.		לתובענות נוספות באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 37-39 בטבלה להלן.	

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
37	4/2020 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהשיב למבוטחיהן חלק מדמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש) ובפוליסות ביטוח תכולת דירה, וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת באופן משמעותי, כנטען בתובענה, בשל שינוי נסיבות קיצוני שנגרם כתוצאה ממגפת הקורונה, אשר בעקבותיה הוטלו הגבלות תנועה על אזרחי ישראל וכתוצאה מכך פחתו משמעותית עבירות התפוצצות לבתיים והיקף הנסועה ברכבים, וזאת החל מיום 19 במרס 2020, המועד בו פורסם על כניסתן לתוקף לראשונה של תקנות לשעת חירום (הגבלת פעילות), תש"פ - 2020. עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עולת הפרת חובה חקוקה ועולת הרשלנות. הסעדים העיקרי הנתבע הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כנטען בתובענה.	כל מי שהתקשר עם מגדל בחוזה ביטוח חובה לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושמועד הקובע להגשת התובענה החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל ממגדל החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי ביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בתובענה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הדיון בבקשת אישור זו ובשתי בקשות אישור דומות נוספות, אשר הוגשו נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בעילת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בפריט 36 לעיל ו-38 להלן ("בקשות דומות"), רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א. כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 36 לעיל וסעיף 38 להלן בה עתרו למחיקת בקשה זו בכל הנתען בה ביחס לביטוחי הרכב. מגדל ביטוח, יחד עם חברות ביטוח נוספות, הגישה בקשה ובה עתרה למחיקת שתיים משלוש בקשות האישור הדומות. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריט מס' 36 בטבלה לעיל וכן פריטים מס' 38-39 בטבלה להלן.	92 מיליון ש"ח
38	4/2020 מחוזי - מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן דרמטי עקב הגבלות התנועה שהוטלו על אזרחי ישראל כתוצאה מהתפוצצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לירידה דרסטית בתאונות הדרכים, וזאת החל מיום 12 במרס 2020. עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה ועולת הרשלנות. הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כמתואר לעיל והפחתת דמי הביטוח כל עוד יופחת הסיכון הביטוחי של הנתבעות כתוצאה ממיגפת הקורונה.	כל מבוטחי הנתבעות שהחזיקו מיום 12 במרס ועד למועד הגשת התובענה בביטוחי רכב (ביטוח חובה ו/או ביטוח רכוש ובכלל זה מקיף או צד ג') ואשר לא קבלו החזר כספי ו/או הפחתה של דמי הביטוח ביחס לתקופה הרלוונטית בשיערו ובסכום התואם את הפחתת הסיכון הביטוחי.	הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות שתוארו בפריטים 36-37 לעיל. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 36-37 בטבלה לעיל וכן פריט מס' 39 בטבלה להלן.	106 מיליון ש"ח

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
39	4/2020 מחוזי- חיפה	מבוטח בפוליסת אחריות מעבידים וביטוח צד ג' נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות	<p>עניינה של התובענה בטענה כי בעקבות החלטות הממשלה לצמצום דרמטי של כלל הפעילות במשק עקב התפרצות מגיפת הקורונה, הסיכון אליו חשופות הנתבעות בביטוחי אחריות מעבידים וביטוח צד ג' שנכללים בפוליסות ביטוח של בתי עסק, פחת באופן מהותי ביותר, בתקופה הקובעת, כהגדרתה להלן, וזאת לאור ירידה במספר העובדים, הספקים והלקוחות שפוקדים את בתי העסק. למרות זאת, ובניגוד, כביכול, לחובת הנתבעות על פי דין, נמנעות הנתבעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות האמורות.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי להשבת הפרמיה העודפת שגבו ועדיין גובות הנתבעות, כנטען בתובענה, מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בפעילות בתי עסק בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.</p>	<p>כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח עסק הכולל ביטוח אחריות מעבידים ו/או ביטוח צד ג' בתקופה שתחילתה ביום 15 במרס 2020 וסיומה במועד הסרה מלאה ומוחלטת של הגבלות שהוטלו על תשומי ישראל עקב וירוס הקורונה (להלן: "התקופה הקובעת").</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 13 ביולי 2020 הוגשה בקשה להעברת הדיון בבקשת אישור זו למושב בו מתנהלות יתר בקשות האישור שהוגשו כנגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בקשר עם עילת התובענה של ירידה בסיכון הביטוחי עקב התפרצות וירוס הקורונה. הבקשה נדחתה.</p> <p>לתובענות נוספות בעניין דומה בקשר עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 36-38 בטבלה לעיל.</p>	11.5 מיליון ש"ח.
40	4/2020 בית הדין האזורי לעבודה - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן עבודה נ' מגדל ביטוח וחברת ביטוח נוספת	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אובדן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אובדן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית.</p> <p>הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.</p>	<p>כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p>	<p>סכום התביעה המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.</p>

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
41	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניינן שגוי. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן. הסעדים העיקריים הינם: להורות לנתבעות להפסיק לאלתר את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; להורות על הנתבעות לעדכן את כל הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות מכל טעם שהוא.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. לא ניתן להעריך. בית המשפט הביע את עמדתו, בהחלטתו מיום 29 ביוני 2020, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, הכורך את עניינם של כל המשיבות יחד בדיון אחד נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. בהתאם נדרשים המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה.	לא ניתן להעריך.
42	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניתנה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית"). עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהל בקופת/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או יורשיהם, בצירוף התשואה שנצברה בקופה ממועד הפקדתו של כל תשלום יתר ועד למועד השבתם וכן להפסיק את הגבייה מכאן אילך מעבר לקבוע בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכח על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. לא ניתן להעריך.	

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
43	06/20 מחוזי- מחוז מרכז	עמית הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדיון, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקיהם.</p> <p>על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.</p>	<p>כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.</p>	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	מעל 3 מיליון ש"ח.
44	07/20 מחוזי- מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים של פוליסות ביטוח בהן נקבע כי אירוע/ פגיעה/ מחלה או כל סיכון שהתממש אשר נבעו ו/או היו קשורים למצב רפואי קיים של המבוטח ביום רכישת הפוליסה אינם מכוסים על פי הפוליסה (להלן: "החרגה"). גבו הנתבעות פרמיות שלא כדין משום שלא הפחיתו את הפרמיות בגין אותן פוליסות בהתאם להפחתת הסיכון הנובעת מההחרגה.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרה של חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000, חוסר תום לב, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.</p>	<p>כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.</p>	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	228 מיליון ש"ח.

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	7/2017	מבוטח בביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	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.	לא הוערך על ידי התובע.	ביום 31 באוקטובר 2019 הגיש המבקש בקשה להסתלקות חד צדדית מבקשת האישור, תוך שנטען בבקשה כי באי כוח המבקש מחפשים תובע חלופי להגשת התובענה מחדש. מגדל ביטוח הגישה את התנגדותה לבקשת ההסתלקות ובקשה כי תינתן בבקשה החלטה לגופה לאור השלב המתקדם בו הוגשה הבקשה. ביום 13 במרס 2020 ניתן פסק הדין המאשר את בקשת הסתלקות של התובע, ובכך הביא לסיומה של בקשת האישור, תוך שהוא מחייב את המבקש בהוצאות לטובת מגדל ביטוח.
2	12/2018	עמותה לקידום חברה כלכלית הוגנת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות מחזיקות בכספים שלא כדין כתוצאה מכך שהן משלמות למבוטחים תגמולי ביטוח או חוזרי 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.	התובעת ציינה בתובענה כי אין באפשרותה להעריך כעת את הנזק שיעור המצטבר שנגרם לחברי הקבוצה, אולם ציינה כי היא מעריכה שמדובר במיליוני שקלים ומעל 2.5 מיליון ש"ח.	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 2019 הגישה מגדל ביטוח תשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת הליך בירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית המליץ בית המשפט למבקשת, בקדם משפט שהתקיים ביום 9 בדצמבר 2019, להסתלק מהבקשה והורה למבקשת להודיע אם היא עומדת על המשך ניהול התיק. בהתאם, ביום 8 במרס 2020 הגישה המבקשת בקשת הסתלקות מבקשת האישור, ללא צו להוצאות. ביום 17 במרס 2020 השיבה מגדל ביטוח לבית המשפט, כי היא מסכימה להסתלקות ועתרה לפסיקת הוצאות. ביום 1 באפריל 2020 ניתן פסק דין המקבל את בקשת הסתלקות ובכך בקשת האישור באה על סיומה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
3	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.	לא הוערך על ידי התובע.	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. ביום 30 ביולי 2020 הוגש הסדר פשרה מתוקן בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 17 במרס 2020 ולאחר שמונה מומחה מטעם בית המשפט.
4	1/2019 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענות כי הנתבעות שלא כדיון, משיבות את החלק היחסי של דמי הביטוח בגין פוליסות רכב ודירה שבוטלו, באיחור של למעלה מ-14 יום ונמנעות שלא כדיון מהוספת ריבית צמודה בעת איחור בהשבת דמי ביטוח. כן נטען כי מגדל ונתבעת נוספת נמנעות גם מהשבה מלאה של הצמדה למדד.	כ-4 מיליון ש"ח.	ביום 30 ביולי 2020 הגישו המבקשים בקשה מוסכמת להסתלקות מבקשת האישור, הכוללת בהתאם להמלצת בית המשפט מתווה לאסדרה עתידית, במסגרתו מגדל ביטוח הסכימה לקחת על עצמה התחייבויות ביחס לאופן השבת דמי הביטוח בפוליסות רכב ודירה מכאן ואילך. הבקשה אינה כוללת הסדר פיצוי לעבר.
					ביום 19 באוגוסט 2020, ניתנה החלטה על ידי בית המשפט, המאשרת את בקשת ההסתלקות ונותנת לה תוקף של פסק דין. בהתאם לבקשת האישור כנגד מגדל ביטוח נמחקה ותביעתם האישית של התובעים נגד מגדל ביטוח נדחתה. בכך התובענה ובקשת האישור באו לסיומן.

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	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	<p>תביעה לתשלום יתרת תגמולי הביטוח בקשר עם אובדנו המוחלט של הלוויין "עמוס 6" (להלן: "הלוויין") בתוספת ריבית מרבית לפי סעיף 28 לחוק חוזה הביטוח (להלן: "הריבית"). על פי הנתען 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 הנתען 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.</p> <p>עיקר עילות התביעה הנתענות כלפי פלתורס במסגרת התובענה הן: הפרת חוזה, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובות סוכן ביטוח והתרשלות.</p> <p>בעקבות הסכם פשרה שנחתם בין תע"א לבין פלתורס והמבטחים (להלן: "הסכם הפשרה"), ביום 11 בדצמבר 2019 הגישה תע"א תביעה מתוקנת כנגד מארש בלבד לתשלום ההפרש בין תגמולי הביטוח להם הייתה זכאית תע"א לבין סכום הפשרה ששולם ("התביעה המתוקנת"). ביום 23 בפברואר 2020 הגישה מארש הודעת צד שלישי כנגד המבטחים ופלתורס.</p> <p>לטענת מארש, המבטחים חבים בתשלום מלוא תגמולי הביטוח, שכן הניסוי שגרם לאבן הלוויין לא היה בגדר החמרה מהותית בסיכון שהצדיק תשלום פרמיה נוספת; ולחלופין - פלתורס אחראית לתשלום בשל הפרת חובותיה כסוכנת הביטוח של תע"א ובשל ההסכם בין מארש לבין פלתורס לפיו פלתורס אחראית ליעוץ לתע"א.</p>	<p>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).</p> <p>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.</p> <p>סכום התביעה המתוקנת ובהתאם - הסכום הנתבע במסגרת הודעת צד שלישי מטעם מארש - הועמד על סך של כ-55.5 מיליון ש"ח</p>	<p>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. 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. בעקבות חתימת הסכם הפשרה, הגישו פלתורס והמבטחים בקשות לסילוק על הסף של הודעת צד ג' שמארש הגישה כנגדם. בקשות הסילוק טרם הוכרעו. ביום 31 במרס 2020 נעתר בית המשפט לבקשת פלתורס והמבטחים וקבע כי הן אינן נדרשות להגיש כתב הגנה עד להכרעה בבקשות הסילוק. ביום 5 ביולי 2020 נעתר בית משפט לבקשה לסילוק על הסף שהוגשה כנגד פלתורס והמבטחים. בזה תם ההליך כנגד פלתורס. (ככל שלא יוגש ערעור על ההחלטה).</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים אחרים (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
2	10/2018 מחוזי ת"א	דירות יוקרה 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 בקניון 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 "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצוים 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. ביום 27 בנובמבר 2019 הגישה מגדל ביטוח תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת מגדל ביטוח, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח מערכת ההסכמת שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, לטענת מגדל, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. בטענה כי התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכל גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח.
3	06/20 בג"צ	מבטוחות בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות, ביה"ד הארצי לעבודה, ביה"ד האזורי לעבודה בירושלים, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.	עילת התביעה בגינה הוגשה בקשת האישור אשר נדחתה ועליה נסובה העתירה היא 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 למבטוחות הזכות לבחור בין החלופות הבאות: (א) השוואת מקדמי הגמלה לאלו הנהוגים לגברים. (ב) הפחתה של סכומי הריסק שנגבו והעמדתם על סכומי הריסק הראויים למבטוחת אישה.	מתן צו על תנאי לבית המשפט העליון, בשבתו כבג"צ, כנגד בית הדין הארצי לעבודה, בית הדין האזורי לעבודה בירושלים, מדינת ישראל - רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון וכן כנגד הנתבעות, במסגרתה עותרים המבקשים כי בית המשפט הנכבד יורה למשיבים לנמק מדוע אין להורות על ביטול פסק הדין והשבה על כנה של החלטת האישור.	ביום 17 באוגוסט 2014 אישר בית הדין האזורי לעבודה את התובענה כייצוגית. ביום 2 בדצמבר 2014 הוגשה על ידי מגדל ביטוח ויתר הנתבעות בקשת רשות ערעור על החלטה לבית הדין הארצי לעבודה אשר נעתר לבקשה ביום 3 בדצמבר 2019 ניתן פסק דין על ידי בית הדין הארצי לעבודה, אשר קיבל את הערעור על החלטת בית הדין האזורי לעבודה, ובכך ביטל את החלטתו ודחה את בקשת האישור. ביום 10 ביוני 2020 דחה בית משפט העליון את העתירה על הסף. ביום 13 ביולי 2020 הוגשה בקשה לדיון נוסף בהחלטת בג"צ לדחיית העתירה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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 שצינו 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⁾	4	1,693,532
צוין סכום המתייחס לקבוצה	3	1,468,532
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	225,000
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות⁽²⁾	43	9,828,444
צוין סכום המתייחס לקבוצה ⁽³⁾	24	5,656,444
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	5	4,172,000
לא צוין סכום התביעה	14	-
תביעות מהותיות אחרות	2	855,500
צוין סכום המתייחס לקבוצה	2	855,500

(1) כל הסכומים באלפי ש"ח ובקירוב, למועד הגשת הבקשות או התובענות לפי העניין.

(2) מקום בו צוין סכום המתייחס לקבוצה, הובא בחשבון הסכום המתייחס לקבוצה ולא הסכום המתייחס לכלל התביעות.

(3) כולל תובענה בה לא צוין סכום תביעה מדויק וניתנה הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח (תביעה מס' 14 בסעיף ב' לעיל).

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ-150 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019 כ-149 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-178 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019 כ-178 מיליון ש"ח).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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) 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 שמונהלת 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 עמיתה. עוד ציינה הנתבעת בהודעה הנ"ל, כי התובעים טוענים בבקשת האישור, בין השאר, כי הנתבעת (וקודמותיה), הפרה את חובותיה על-פי דין, ונמנעה משלוח הודעות למוטביו או לירשיו 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 הירששים כי קיימת תקופת התיישנות מקוצרת על-פי הדין לצורך הגשת תביעה ביטוחית, ואף להגיש תביעה על-מנת לקבל את תגמולי הביטוח עבור אותם מוטבים/ירששים, אשר יוחזקו בחשבון העמית. כמו כן, טענה הנתבעת בהודעה הנ"ל כי היא אינה מרוויחה מקיומה של פוליסת ביטוח חיים קבוצתי לעמיתה, 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 ירשי 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 בהן ביטחה מגדל ביטוח את חברי קופת הגמל של הנתבעת, שילמה מגדל ביטוח תגמולי ביטוח ישירות לנתבעת בגין כל המבוטחים אשר נפטרו ובגינם הוגשה תביעה על ידי הנתבעת. מאחר והנתבעת היתה בעלת הפוליסה אין באפשרות החברה להעריך האם יש מבוטחים נוספים אשר יתכן והיו זכאים לקבלת תגמולי ביטוח טרם חלוף תקופת התיישנות. עד למועד פרסום דוח זה לא הוגשה דרישת תשלום כלשהי כנגד מגדל ביטוח בקשר עם הנטען בהודעה.

(2) לעניין שומות המס לשנים 2011 ו-2012 בסוגיית החבות במס רווח בגין דיבידנד מחברות מוחזקות ששורשר לחברה, אימץ בית המשפט המחוזי בפסק דינו את עמדת רשות המסים. מגדל ביטוח שילמה את חבות המס הנגזרת. על פסיקה זו הגישה מגדל ביטוח במהלך חודש דצמבר 2019 ערעור לבית המשפט העליון.

לעניין שומות מס לשנים 2013-2015 בגין אותה סוגיה הגישה מגדל ביטוח במהלך חודש פברואר 2020 ערעור לבית המשפט המחוזי בתל אביב.

לפרטים נוספים ראה באור 2.ד.21 לדוחות השנתיים.

(3) 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-143 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019 כ-127 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.1 ו-5.1 לבאור זה.

(4) 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 רחבי 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 ולמבוטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

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

5) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. 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 ומבוטחים, פיצולם ושינום לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 בפברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושינום 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 ומיישמת את האמור בתכנית זו.

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 הדינוי הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקות חברות הקבוצה הינו עתיר פרטים ונסיבות, 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 מבוטחים, 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 וכיוצ"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 36. א לדוחות השנתיים.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

1. עדכון פרמיית אי נזילות

ביום 7 ביוני 2020, פרסם הממונה תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות (להלן - "התיקון"). ככלל, הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות קובעות, כי ניתן להוסיף לריבית חסרת סיכון, המשמשת בחישוב בדיקת נאותות העתודה, פרמיית אי נזילות בשיעורים שונים. את פרמיית אי הנזילות ניתן להוסיף הן לעניין הנחת תשואה והן לעניין הנחת ריבית היוון, לפי העניין. התיקון עדכן את שיעור פרמיית אי הנזילות, עבור פוליסות ביטוח סיעודי פרט (ראה השפעת העדכון על הקטנת העתודות בסעיף 2.2) (להלן) וביטוחי רכב חובה וחבויות, (ראה השפעת העידכון על הקטנת העתודות בסעיף 2.2) (להלן) והעמידו על 80% במקום 50% שהיה עד כה. התיקון נכנס לתוקף החל מיום 30 ביוני 2020 ויישמו לראשונה בוצע בדרך של שינוי אומדן חשבונאי בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 8.

2. א) ביטוח חיים1) 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 ובשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החסכון 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 פרמיית הצפוייה 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 0.68% (ליום 31 בדצמבר 2019 0.69% וליום 30 ביוני 2019 0.76%). 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 לימים 30 ביוני 2020 ו-31 בדצמבר 2019 הינו 0.00% וליום 30 ביוני 2019 הינו 0.02%).

השינוי בשיעור ה-K של פוליסות משתתפות ברווחים נובע משינוי תחזית הרווחים הנגזרת משינוי שעורי הריבית חסרת הסיכון.

בעקבות השינויים בעקום הריבית שאירעו בתקופת הדוח, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה לרבות השפעת הריבית על נכסי מקבלי הקצבות ודמי הניהול הנגזרים מהם.

שינויים בעקום הריבית בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 גרמו להגדלת ההפרשה בגין העתודה המשלימה לגמלאות בסך של כ-243 מיליון ש"ח לפני מס.

2) לגבי יישום למפרע של חוזר ביטוח 2020-1-5 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותות העתודה (LAT)", להלן "חוזר ה-LAT" ראה באור 3.א.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

2. א) ביטוח חיים (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
884	(1)	46	1	211	שינוי בשיעור ריבית היוון בחישוב העתודה המשלימה לגמלאות
580	109	(6)	315	32	הגדלת העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K)
1,464	108	40	316	243	סך הגידול בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית
(46)	-	-	-	-	שינוי בהנחות הגמלה
96	96	-	96	-	עדכון שיעורי תוחלת החיים
1,514	204	40	412	243	סך הכל השפעה על עתודה משלימה לגמלאות
-	-	-	-	-	גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT) ^c
1,514	204	40	412	243	סך הכל לפני מס
996	134	26	271	160	סך הכל לאחר מס

^c יישום למפרע, ראה באור 3.א.

ב) ביטוח כללי

מגדל ביטוח בוחנת את נאותות ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי המפורטים בבאור 36 לדוחות הכספיים לשנת 2019. בעקבות בחינה זו מצאה מגדל ביטוח כי נדרש להשלים עתודות על פי עקרונות הנוהג המיטבי בענפים חבות מעבידים וחבות צד ג'. כחלק מההערכה לפי הנוהג המיטבי מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים בענפים אלו לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שערור הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

בתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020, קטנה ההפרשה להתחייבויות בביטוח כללי בסך של כ-45 מיליון ש"ח וכ-11 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה.

השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020, הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-9 מיליון ש"ח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 הביא להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-25 מיליון ש"ח.

עדכון חד פעמי בשיעור פרמיית אי נזילות, כאמור בסעיף 1 לעיל, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020, הביא להקטנת ההתחייבויות בביטוחי החביות, בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

עדכון ייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020, הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-25 מיליון ש"ח.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

ג) ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020, קטנה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-247 מיליון ש"ח לפני מס. הירידה הושפעה בעיקר מהסיבות הבאות: מיישום הוראות הממונה לעניין פרמיית אי נזילות כאמור בסעיף 1 לעיל בסך של כ-188 מיליון ש"ח ומייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-251 מיליון ש"ח. ירידה זו קוזזה בחלקה עקב השפעת ירידת עקום הריבית חסרת סיכון בסך של כ-229 מיליון ש"ח.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 ההפרשה בהתחייבויות LAT של ביטוח סיעודי נותרה כמעט ללא שינוי עקב השפעות מקזזות של הסיבות המפורטות לעיל, כך שההשפעה הסתכמה לסך של כ-2 מיליון ש"ח.

לעניין ייחוס חלק מעודף השווי ההוגן ראה באור 3.א.

ב. הסכם קיבוצי

בהמשך למשבר הקורונה והשלכותיו על הפעילות העסקית של החברה הבת, מגדל ביטוח, ביום 1 ביוני 2020 גובשו הסכמות עם ועד העובדים במגדל בדבר עדכונים להסכם הקיבוצי מיום 16 במאי 2019.

עיקר העדכונים בהסכם הקיבוצי החדש כוללים את ההסכמות הבאות:

1. במקום תוספת השכר של 2.8%, שהייתה אמורה להיות משולמת בחודש אפריל 2020 ותוספת שכר נוספת של 2.7%, שהייתה אמורה להיות משולמת בחודש אפריל 2021 על פי ההסכם הקיבוצי, תשולם לעובדים הזכאים, תוספת שכר אחת של 4.3% בחודש ינואר 2021; בנוסף, תוספת שכר בשיעור של 0.6% הקבועה בהסכם הקיבוצי לחודש נובמבר 2021, תגדל לשיעור של 1%, וכן - ככל שהרווח הכולל של החברה לשנת 2020 לא יפחת מהרווח הכולל של החברה לשנת 2019 (כפי שתוקן במסגרת היישום למפרע (*)), תשולם תוספת שכר בשיעור של 0.8% אחוז.

2. העדכונים להסכם כוללים הסכמות שונות נוספות, לרבות דחיית הגדלת ההפרשות הפנסיוניות מ-7% ל-7.5% ממשכורת חודש מאי 2020 למשכורת ינואר 2021, דחיית נופש החברה לשנת 21, שינויים שנועדו לסייע לעובדים כגון השתתפות בהוצאות נסיעה גם לעובדים אשר עבדו באופן מלא מהבית במהלך חודשים אפריל-מאי 2020 והקמת קרן סיוע לחוב בגין יתרות שליליות של חופשה לעובדים בגין חודשים אפריל - מאי 2020, שמירת זכויות פנסיוניות לעובדים אשר יצאו לחל"ת וכיוצ"ב.

3. במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי הוסדר גם תשלומו של מענק בגין שנת 2019 בהתאם לתוצאות שנת 2019 (כפי שתוקנו במסגרת היישום למפרע החשבוני שלעיל). דוחות אלו כוללים את ההוצאה המוערכת בגין עלות המענק.

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א.)

ג. בהמשך להשלכות משבר הקורונה, עד לסוף שנת 2020, מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, ניר גלעד, ומנכ"ל מגדל ביטוח, רן עוז, יפחיתו את שכרם בשיעור של 10%, שכרם של חברי הדירקטוריון יופחת בשיעור של 8% ושכרם של יתר נושאי המשרה הבכירים יופחת בהתאם למדרגות שנקבעו עד 8%.

על פי הערכות שביצעה מגדל ביטוח, היא צפויה לחסוך בהמשך ליישום האמור לעיל בסעיף ב. ו-ג. לעיל כ-50 מיליון ש"ח על פני השנים הקרובות לאור הפחתת בסיס השכר במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי. נוכח התלות במשתנים שונים ובפרט מצבת כוח האדם במגדל ביטוח, אין וודאות כי החיסכון האמור ימומש במלואו.

באור 10 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

בתקופה שלאחר מועד הדוח ועד לפרסומו, המשיכה מגמת עליה בשווקי ההון, שהשפיעה לטובה על תיקי ההשקעות שבניהול החברה. סך הנכסים המנוהלים ע"י הקבוצה של החסכונות במסגרת פוליסות תלויות תשואה, בקרנות הפנסיה במגזר הגמל ובקרנות הנאמנות שבניהולה עלה בכ-12 מיליארד ש"ח, דבר המשקף עליה של כ-4% לעומת סוף רבעון שני לשנת 2020. בהתאם לכך אומדן דמי הניהול המשתנים שהחברה לא תוכל לגבות עד להשגת תשואה ריאלית חיובית שתכסה את חוב דמי הניהול בגין הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, ירד מסך של כ-0.5 מיליארד ש"ח ליום ה-30 ביוני 2020, לסך של כ-0.1 מיליארד ש"ח לאחר תאריך המאזן ובסמוך למועד פרסום הדוח.

יודגש כי האמור לעיל מבוסס על המידע המצוי בידי החברה בסמוך למועד החתימה על הדוחות הכספיים וכי נתונים אלה הינם חלקיים בלבד ואינם כוללים רכיבים אחרים של הכנסות (הפסדים) מהשקעות ואת השפעת יתר פעילויות הקבוצה על ההון העצמי, והשפעות האמור על נכסי הקבוצה.

ליום 30 ביוני 2020				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,005,407	-	13,098,574	906,833	נכסי חוב סחירים
24,891,191	24,891,191	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
370,219	-	370,219	-	מניות
2,540,447	-	2,364,284	176,163	אחרות
<u>41,807,264</u>	<u>24,891,191</u>	<u>15,833,077</u>	<u>1,082,996</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
10,309,609	-	9,783,098	526,511	נכסי חוב סחירים
25,067,460	25,067,460	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
821,280	-	821,280	-	מניות
2,591,805	-	2,440,139	151,666	אחרות
<u>38,790,154</u>	<u>25,067,460</u>	<u>13,044,517</u>	<u>678,177</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
11,850,557	-	11,061,230	789,327	נכסי חוב סחירים
25,480,449	25,480,449	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
510,722	-	510,722	-	מניות
2,608,904	-	2,467,465	141,439	אחרות
<u>40,450,632</u>	<u>25,480,449</u>	<u>14,039,417</u>	<u>930,766</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020		2019	2020	
	עלות מופחתת			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
7,529,985	6,661,910	8,116,008	7,828,188	6,792,407	8,626,679	אגרות חוב ממשלתיות
3,841,003	3,409,031	5,372,829	4,022,369	3,517,202	5,378,728	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
11,370,988	10,070,941	13,488,837	11,850,557	10,309,609	14,005,407	סך נכסי חוב סחירים
			18,812	23,144	30,727	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020		2019	2020	
	עלות ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
366,879	597,416	261,139	441,835	750,088	300,277	מניות סחירות
37,266	38,579	35,808	68,887	71,192	69,942	מניות שאינן סחירות
404,145	635,995	296,947	510,722	821,280	370,219	סך מניות
			105,180	121,716	123,697	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020		2019	2020	
	עלות ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
1,034,179	1,260,970	740,091	1,087,528	1,363,911	796,828	השקעות פיננסיות סחירות
1,444,375	1,131,977	1,567,995	1,521,376	1,227,894	1,743,619	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
2,478,554	2,392,947	2,308,086	2,608,904	2,591,805	2,540,447	סך השקעות פיננסיות אחרות
			433,990	396,136	589,131	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 ביוני 2020

בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

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 הכספי נפרד ביניים



קוסט פורר גבאי את קסירר
 דרך מנחם בגין 144 א'
 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 רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן החברה) ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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-1,336 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 וחלקה של החברה ברווח/הפסד) הינו כ-134 אלפי ש"ח וכ-44 אלפי ש"ח לתקופות של שישה 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 (ישראל) 2410 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון

סומך חייקין
 רואי חשבון

תל אביב,
 24 באוגוסט 2020

מבקרים משותפים

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
מבוקר	2019	2020
אלפי ש"ח		
6,272,946 ^(*)	6,286,239 ^(*)	6,212,691
60,308	61,008	61,039
<u>6,333,254</u>	<u>6,347,247</u>	<u>6,273,730</u>
5,938	7,546	2,150
-	350,000	-
-	145	389
602	-	2,590
<u>6,540</u>	<u>357,691</u>	<u>5,129</u>
<u>6,339,794</u>	<u>6,704,938</u>	<u>6,278,859</u>
110,629	110,629	110,629
273,735	273,735	273,735
821,258	371,866	865,278
5,133,629 ^(*)	5,947,805 ^(*)	5,028,281
<u>6,339,251</u>	<u>6,704,035</u>	<u>6,277,923</u>
339	486	520
204	389	416
-	28	-
<u>543</u>	<u>903</u>	<u>936</u>
<u>6,339,794</u>	<u>6,704,938</u>	<u>6,278,859</u>

נכסים

השקעות חברות מוחזקות
שטרי הון לחברות מוחזקות
סך הכל נכסים שאינם שוטפים
השקעות פיננסיות
דיבידנד לקבל
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
יתרת עודפים

סך הכל הון

התחייבויות

זכאים בגין חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות פיננסיות
סך הכל התחייבויות

סך הכל הון והתחייבויות

^(*) יישום למפרע, ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים.
המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

24 באוגוסט 2020

יוסי בן ברוך
מנהל כספים

ניר גלעד
מנכ"ל

שלמה אליהו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(123,358)	92,719	30,701	340,408	(110,912)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
3,497	759	912	1,612	1,855	הוצאות הנלה וכלליות
(126,855)	91,960	29,789	338,796	(112,767)	רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון ומסים על הכנסה
1,601	434	361	830	726	הכנסות מימון בגין חברות מוחזקות
179	19	8	28	9	הכנסות מימון
(125,075)	92,413	30,158	339,654	(112,032)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(125,075)	92,413	30,158	339,654	(112,032)	רווח (הפסד) לתקופה, המיוחס לבעלי המניות של החברה

* יישום למפרע, ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים.

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(125,075)	92,413	30,158	339,654	(112,032)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
107	16	20	50	5	רווחים והפסדים, נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקפו לדוח רווח והפסד
(37)	(6)	-	(6)	(2)	חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
394,482	24,324	473,845	319,680	43,433	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממס
394,552	24,334	473,865	319,724	43,436	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד - חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
368,727	(6,390)	(1,402)	(6,390)	7,268	סך הכל רווח כולל אחר, נטו
763,279	17,944	472,463	313,334	50,704	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
638,204	110,357	502,621	652,988	(61,328)	

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

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרונות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ הון
110,629	273,735	435,317	6,989	(1,735)	(1,223)	381,910	5,133,629 [†]	6,339,251
-	-	-	-	-	-	-	(112,032)	(112,032)
-	-	43,380	-	-	56	584	6,684	50,704
-	-	43,380	-	-	56	584	(105,348)	(61,328)
<u>110,629</u>	<u>273,735</u>	<u>478,697</u>	<u>6,989</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(1,167)</u>	<u>382,494</u>	<u>5,028,281</u>	<u>6,277,923</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020

(מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2020

(בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרונות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ הון
110,629	273,735	39,715	6,989	(1,735)	(173)	7,346	5,614,541 [†]	6,051,047
-	-	-	-	-	-	-	339,654 [†]	339,654
-	-	320,363	-	-	(639)	-	(6,390)	313,334
-	-	320,363	-	-	(639)	-	333,264	652,988
<u>110,629</u>	<u>273,735</u>	<u>360,078</u>	<u>6,989</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(812)</u>	<u>7,346</u>	<u>5,947,805</u>	<u>6,704,035</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2019

(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקר)

[†] יישום למפרע, ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים. המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים (המשך)

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרונות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ הון
110,629	273,735	4,487	6,989	(1,735)	(822)	382,494	4,999,525	5,775,302
-	-	-	-	-	-	-	30,158	30,158
-	-	474,210	-	-	(345)	-	(1,402)	472,463
-	-	474,210	-	-	(345)	-	28,756	502,621
<u>110,629</u>	<u>273,735</u>	<u>478,697</u>	<u>6,989</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(1,167)</u>	<u>382,494</u>	<u>5,028,281</u>	<u>6,277,923</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2020

(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2020

(בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרונות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ הון
110,629	273,735	335,511	6,989	(1,735)	(579)	7,346	5,861,782 ^(*)	6,593,678
-	-	-	-	-	-	-	92,413 ^(*)	92,413
-	-	24,567	-	-	(233)	-	(6,390)	17,944
-	-	24,567	-	-	(233)	-	86,023	110,357
<u>110,629</u>	<u>273,735</u>	<u>360,078</u>	<u>6,989</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(812)</u>	<u>7,346</u>	<u>5,947,805</u>	<u>6,704,035</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2019

(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2019

(בלתי מבוקר)

^(*) יישום למפרע, ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים. המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים (המשך)

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן הערכה מחדש	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרונות הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות
6,051,047	5,614,541 ^c	7,346	(173)	(1,735)	6,989	39,715	273,735	110,629
(125,075)	(125,075) ^c	-	-	-	-	-	-	-
763,279	(5,837)	374,564	(1,050)	-	-	395,602	-	-
638,204	(130,912)	374,564	(1,050)	-	-	395,602	-	-
(350,000)	(350,000)	-	-	-	-	-	-	-
<u>6,339,251</u>	<u>5,133,629</u>	<u>381,910</u>	<u>(1,223)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>435,317</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
הפסד לתקופה
רווח (הפסד) כולל, נטו ממס
סך הכל רווח (הפסד) כולל
דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

* יישום למפרע, ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים.
המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				נספח
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה
(3,241)	(481)	(1,183)	(1,428)	(1,974)	א
(431)	(507)	(150)	(268)	220	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
(3,672)	(988)	(1,333)	(1,696)	(1,754)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(880)	(2,546)	2,596	(2,545)	3,755	מימוש (רכישת) השקעות פיננסיות
(880)	(2,546)	2,596	(2,545)	3,755	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
2,203	1,270	-	1,270	-	פירעון שטרי הון והלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
350,000	-	-	-	-	דיבידנד מחברות מוחזקות
352,203	1,270	-	1,270	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
351,323	(1,276)	2,596	(1,275)	3,755	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(350,000)	-	-	-	-	דיבידנד
-	28	-	28	-	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(350,000)	28	-	28	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
(350,000)	28	-	28	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
5	(1)	(1)	(3)	(13)	השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(2,344)	(2,237)	1,262	(2,946)	1,988	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
2,946	2,237	1,328	2,946	602	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
602	-	2,590	-	2,590	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(125,075) [⊘]	92,413 [⊘]	30,158	339,654 [⊘]	(112,032)
123,358 [⊘]	(92,719) [⊘]	(30,701)	(340,408) [⊘]	110,912
(1,601)	(434)	(361)	(830)	(726)
(179)	(19)	(8)	(28)	(9)
-	100	(358)	(138)	(389)
54	138	72	239	212
121,632	(92,934)	(31,356)	(341,165)	110,000
202	40	15	83	58
(3,241)	(481)	(1,183)	(1,428)	(1,974)

נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח (הפסד) לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים של חברות מוחזקות:

חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות מוחזקות
הכנסות מימון מחברות מוחזקות
הכנסות מימון

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית שהתקבלה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה

(* יישום למפרע, ראה באור 3.א. לדוחות הכספיים המאוחדים.
המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

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 2019 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020 (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 הון של חברות הקבוצה ראה באור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

לפרטים אודות אירועים מהותיים נוספים שחלו בתקופת הדיווח ולעניין השפעת משבר נגיף הקורונה, ראה באור 1.ג. ובאור 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 וממונה על האכיפה;
6. טלי כסיף, מזכירת חברה;

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 למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מועדב, 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 וחסכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברת הבת האמורה, מיישם התאגיד את ההוראות האלה: חוזר גופים מוסדיים 9-10-2009 "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 שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2019 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה 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 השני של שנת 2020 (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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות 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 והנהלה 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: 24 באוגוסט 2020

ניר גלעד, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

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 השני של שנת 2020 (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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות 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: 24 באוגוסט 2020

יוסי בן ברוך, מנהל הכספיים



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



הצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
מגדל חברה לביטוח בע"מ
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים 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 30.6.2020 (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 מידע 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.

24 באוגוסט 2020

רן עוז, מנהל כללי

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

הצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי מגדל חברה לביטוח בע"מ

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים 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 30.6.2020 (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.

24 באוגוסט 2020

יוסי בן ברוך, מנהל החטיבה הפיננסית

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.
5-2