

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2021

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: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988

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

דירקטוריון

- שלמה אליהו - יו"ר
- איתן בן אליהו - דח"צ (מונה ביום 21/4/2021 ופרש ביום 18/5/2021)
- לינדה בן שושן - דח"צ
- כרמי גילון (מונה ביום 21/4/2021)
- שלמה הנדל - דח"צ
- 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

	שם הסעיף	מספר עמוד
1	תיאור הקבוצה	1
2	הסברי הדירקטוריון למצב עניני התאגיד	3
3	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העיסקית	15
4	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	19
5	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	19
6	היבטי ממשל תאגידי	20
7	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	21
8	אירועים לאחר תקופת הדיווח	21

דוח הדירקטוריון על מצב עיני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2021

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ והחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 ("תקופת הדוח", "הרבעון המדווח").

הדוח נערך, בין היתר, בהתאם לחוזר הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"), שעניינו "עדכון הוראות בדוח התקופתי של חברות ביטוח" מיום 27 בדצמבר 2018, ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2020 כפי שפורסם ביום 21 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040530) ("הדוח התקופתי"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה 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

בפסקה זו מתוארות התפתחויות עיקריות בלבד בקשר עם נגיף הקורונה והשפעותיו על החברה, ומתוך הנחה שבפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי, לרבות התייחסות החברה להשלכות נגיף הקורונה על נושאי סיכונים ביטוחיים, ביטוחי משנה וסיכוני סייבר, אשר תוארו במסגרת סעיף 2.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד שבדוח התקופתי, ושבקשר עימם לא חל כל שינוי.

להערכת החברה, הקצב המהיר של תהליך ההתחסנות בישראל ברבעון הראשון של שנת 2021, מגדיל את האופטימיות באשר לחזרה מהירה של המשק לצמיחה בשנה הקרובה. עם זאת, הסיכונים לפעילות המשק עדיין גבוהים, בין היתר נוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים, ומשך השפעת החיסונים שניתנו ויעילותם כנגד וריאנטים שונים של הנגיף. כמו כן, קיימת אי-ודאות באשר לצעדים שתנקוט הממשלה בקשר עם התמודדותה עם השלכות ארוכות הטווח של הנגיף, לרבות מהירות התאוששות המשק וקצב הירידה בשיעורי האבטלה.

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 השפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

מובהר כי התפשטותו האפשרית מחדש של נגיף הקורונה בישראל והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמו, לרבות היווצרותם והתפרצותם של וריאנטים שונים שלא ברורה יעילות החיסונים כנגדם, הטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף והתקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה מלאה, אינן, מטבע הדברים, בשליטת החברה וקיימת אי-ודאות ביחס להשלכות הישירות ו/או העקיפות על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה ו/או השלכותיו ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, 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 השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילות החברה, בין אם כתוצאה מהתפשטות מחודשת של הנגיף ובין 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.

לפירוט בדבר השלכות המשבר הכלכלי, העולמי והמקומי, שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה על פעילות ועסקי החברה, כפי שהתבטאו ברבעון המדווח וכן לאחר תאריך המאזן, ראה להלן במסגרת תיאור ההתפתחויות בתחומי הפעילות בסעיף 2 להלן.

לפירוט בדבר ההתפתחויות בשווקי ההון והתנדדות בעקום הריבית כפי שהתבטאו ברבעון המדווח לרבות ההשלכות המרכזיות על החברה ועל מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח"), ראה סעיף 1.2.2 להלן וכן ביאור 1 לדוחות הכספיים.

1.2.2. השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות של עקום הריבית

הקבוצה פועלת בסביבה כלכלית המושפעת, בשנים האחרונות, בין היתר, מסביבת ריבית נמוכה ומתנודתיות של עקום הריבית ושוק ההון. יצוין כי לשיעורי הריבית הנמוכים השלכה מהותית הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה, וכן על גובה ההתחייבויות הביטוחיות של הקבוצה.

השפעת השינויים בעקום הריבית כאמור, ובקיצוז השינוי בפקטור ההיוון K^1 הביאו בסיכומו של הרבעון המדווח לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-11 מיליון ש"ח.

בביטוח סיעודי גדלה ההפרשה ל-LAT בסך כ-88 מיליון ש"ח לפני מס, בעיקר עקב ירידה של פרמית אי הנזילות בקיצוז השפעה של שינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון.

בביטוח כללי, הירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר בקיצוז עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-25 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים וסעיף 2.3 להלן.

לעניין רגישות החברה לסיכוני שוק - שינוי שיעור ריבית ראה באור 1.36.ב.1. בדוחות הכספיים של הדוח התקופתי.

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 מנוהלת על ידי יוזמה לעצמאים). ברבעון המדווח חל קיטון מסוים בהתחייבויות כתוצאה מהשינויים 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.

ברבעון המדווח חלו עליות שיערים במדדי המניות בארץ ובעולם וכן באג"ח הקונצרני בארץ. כתוצאה, בסיכומו של הרבעון המדווח, נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך כ-440 מיליון ש"ח (כ-143 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות), ובפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, רשמה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ-395 מיליון ש"ח לפני מס.

לפירוט נוסף, ראה סעיף 2 להלן.

1.2.3. מיזוג יוזמה לעצמאיים למקפת והעברת ניהול קרן הפנסיה יוזמה לניהול מקפת

בהמשך לאמור בסעיף 2.4.6 בדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בחודש אפריל 2021 הושלם המיזוג לאחר שנתקבלו כל האישורים הנדרשים ונתקיימו כל התנאים להשלמתו, ובכלל זה אישור מאת הממונה ורשות המסים.

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

לפרטים ראה סעיפים 3.2 ו-4.1 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

¹ ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפרוט, ראה באור 9.א בדוחות הכספיים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עיני התאגיד

2.1. ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

החברה בוחנת בכל תקופות הדיווח את מקורות הרווח הכולל שלה בחלוקה הבאה:

(א) רווח מפעילות ביטוחית מקווי העסקים העיקריים של החברה הכולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות שאותן קבעה החברה שהינן בין 2% ל-4.5% בתחומי הפעילות השונים וללא השפעות מיוחדות (להלן: "רווח חיתומי"). מדד זה הינו מדד מקובל בענף לבחינת התוצאות העסקיות והוא בכפוף להנחות התשואה כאמור. **בביטוח חיים** - הרווח החיתומי כולל דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בשנים 1992-2003 ומרווח פיננסי בפוליסות מבטיחות תשואה המחושבים על בסיס הנחות התשואה כאמור, וכן את כלל דמי הניהול הקבועים שנרשמו בתקופה המדווחת. **בביטוח בריאות ובביטוח כללי** - הרווח החיתומי כולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות האמורות.

(ב) רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות (להלן: "רווח השקעתי"). הרווח ההשקעתי כולל: דמי ניהול משתנים עודפים/חסרים בתיק המשתתף ברווחים מעבר לדמי הניהול המשתנים שחושבו על פי הנחות התשואה ונכללו ברווח החיתומי, הכנסות מהשקעות עודפות/חסרות מעבר לתשואות הריאליות בתחומי הפעילות השונים, וכן הכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההון בניכוי הוצאות מימון.

(ג) השפעות מיוחדות לרבות השפעת שינויים של עקום הריבית (להלן: "רווח מהשפעות מיוחדות").

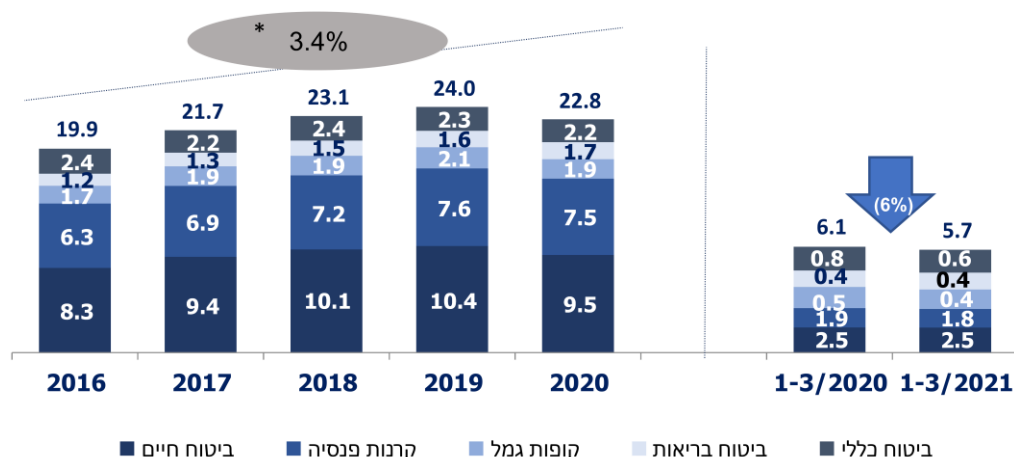
מידע זה בחלקו איננו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

להלן ניתוח מקורות הרווח הכולל של החברה (במיליוני ש"ח):

2020	הפרש	1-3/2020	1-3/2021	
רווח חיתומי				
306	173	(73)	99	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
108	6	15	21	ביטוח בריאות
(24)	(1)	(4)	(5)	ביטוח כללי
28	5	10	15	שירותים פיננסיים
74	5	17	22	סוכנויות
492	189	(36)	152	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
רווח השקעתי				
364	582	(273)	309	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
51	196	(174)	22	ביטוח בריאות
38	195	(150)	45	ביטוח כללי
(37)	235	(303)	(68)	אחר
416	1,208	(900)	307	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
השפעות מיוחדות				
(300)	217	(206)	11	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
34	(333)	245	(88)	ביטוח בריאות
105	(60)	34	(25)	ביטוח כללי
44	-	-	-	אחר
(117)	(176)	73	(103)	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות
791	1,220	(863)	357	רווח (הפסד) כולל לפני מס
(251)	(424)	300	(123)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
540	796	(563)	233	רווח (הפסד) כולל לאחר מס
8.5%		(35.5%)	13.6%	תשואה כוללת להון במונחים שנתיים

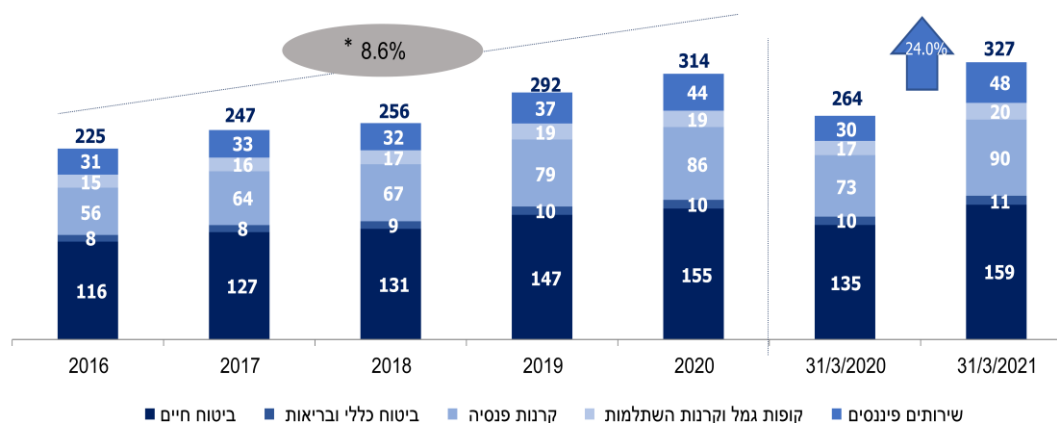
2.2. התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה בתקופת הדוח

ברבעון המדווח חלה ירידה בסך הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה, אשר התבטאה בעיקרה בתחומי ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח וביטוח כללי ונבעה בחלקה מהשפעת משבר נגיף הקורונה וכן מאי זכייתה של מגדל ביטוח במכרז לביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2021.



* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים² בקבוצה וכן התפלגות הנכסים המנוהלים לפי תחומי פעילות ליום 31 במרס 2021 (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ברבעון המדווח בתחום ביטוח החיים וחסכון ארוך טווח הושפע בעיקרו מהתשואות שהושגו על ידי הקבוצה בשוקי ההון וכן מהגידול בצבירות נטו³.

² התחייבויות ביטוחיות בביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי וכן הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה, קופות הגמל, קרנות הנאמנות וניהול התיקים, אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

³ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כפרמיות/דמי גמולים בתוספת מעבר מבטוחים/עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי תביעות וקצבאות.

2.3. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

הרכב הרווח הכולל ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לאחר מס)	הוצאות מיסים	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי	
233	(123)	(103)	307	152	1-3/2021
(563)	300	73	(900)	(36)	1-3/2020
796	(424)	(176)	1,208	189	הפרש
540	(251)	(117)	416	492	2020

שינוי ברכיבי הרווח הכולל בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חל שיפור ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהתבטא ברובו בתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך שנבע, בין היתר, מעלייה ברווח מסיון מוות, מקיטון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות ומקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, אשר בחלקו הינו חד פעמי, וכן מגידול בדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים. כמו כן, בתחום ביטוח בריאות חלה עלייה ברווח בביטוחי הקולקטיבים.

בנוסף, חלה עלייה ברווח בתחום השירותים הפיננסיים אשר נבעה בעיקרה מגידול בדמי ניהול מפעילות קרנות הנאמנות בעקבות עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים.

במגזרי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, חלה עלייה ברווח ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בעיקר בשל קיטון בהוצאות.

הוצאות הנהלה וכלליות - ברבעון המדווח חלה ירידה בהוצאות בסך כ-59 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר בו נרשמו הוצאות תגמול משתנה לעובדים בגין שנת 2019 וכן מהמשך ביצוע צעדי התייעלות וחיסכון על ידי החברה.

תוצאות פעילות הקבוצה מושפעות במידה ניכרת משווקי ההון, ובין היתר משיעורי הריבית הנמוכים אשר להם השלכה על התשואות הגלומות בנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה, להם השלכה על הכנסות החברה ממרווח פיננסי ודמי ניהול משתנים.

ברבעון המדווח נרשמו עליות שיערים בשווקי ההון שבעקבותיהן נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך של כ-440 מיליון ש"ח (כ-143 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות). לעומת זאת, ברבעון המקביל אשתקד נרשמו הפסדים

מהשקעות בתיק הנוסטרו בסך של כ-472 מיליון ש"ח (כ-656 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות) שנבעו מהירידות החדות בשווקים עם פרוץ משבר נגיף הקורונה.

בנוסף, מגדל ביטוח גבתה דמי ניהול משתנים בסך כ-395 מיליון ש"ח בפוליסות המשתתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004, וזאת לעומת אי גבייה של דמי ניהול משתנים ברבעון המקביל אשתקד, לנוכח תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 עם פרוץ משבר נגיף הקורונה.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה עלייה ניכרת לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל תשואות ריאליות שהושגו ברבעון המדווח בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות לעומת תשואות ריאליות שליליות ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חלו עליות ניכרות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן עלייה ברווחים מהשקעות העומדות כנגד ההון⁴.

לפרטים בדבר ההתפתחויות בשווקי ההון בארץ ובעולם, בשנת הדוח ולאחר תאריך המאזן, ראה גם סעיף 3.1 להלן.

לאחר זקיפת חלק מהרווחים מהשקעות לרווח החיתומי בהתאם להנחות התשואה האמורות בסעיף 2.1 לעיל, נרשם **רווח השקעתי בסך של כ-307 מיליון ש"ח** ברבעון המדווח.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הביא לקיטון בעתודות ביטוח חיים. מנגד, בעתודות ביטוח בריאות וביטוח כללי חל גידול.

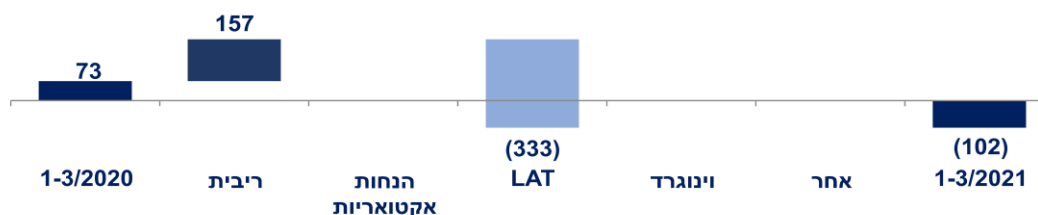
לעומת זאת, ברבעון המקביל אשתקד שינויים בעקום הריבית הביאו לגידול בעתודות ביטוח החיים ומנגד בביטוח בריאות וביטוח כללי נרשם קיטון בעתודות הביטוחיות. לפירוט נוסף בדבר ההשפעות המיוחדות לפי תחומי פעילות ראה בתיאור תחומי הפעילות להלן וכן בבאור 9 לדוחות הכספיים.

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

השפעות מיוחדות ברבעון המדווח על הרווח הכולל (במיליוני ש"ח)

	סה"כ	אחר	וינוגרד	LAT	הנחות אקטואריות	ריבית
	(102)			(88)		(14)
	סה"כ	אחר	וינוגרד	LAT	הנחות אקטואריות	ריבית
1-3/2021	(102)	-	-	(88)	-	(14)
1-3/2020	73	-	-	245	-	(172)
הפרש	(175)	-	-	(333)	-	157
2020	(117)	80	65	34	(5)	(291)

שינוי בהשפעות מיוחדות בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



לפרוט נוסף בדבר התפתחות התוצאות ברבעון המדווח ראה במסגרת תחומי הפעילות להלן.

⁴ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

2.4 תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

2.4.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

במהלך הרבעון המדווח חל קיטון במכירות החדשות של מוצרי ביטוח המנהלים, הסיכונים והפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד. מנגד, חלה עלייה בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ותקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה מול הרבעון המקביל אשתקד. ברבעון המדווח נמשכה המגמה של גידול ניכר בניוד השליילי נטו בתחום חיסכון ארוך טווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,864 מיליון ש"ח לעומת כ-1,972 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-5%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-590 מיליון ש"ח לעומת כ-483 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-22%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁵ הסתכמו בכ-1,810 מיליון ש"ח לעומת כ-1,894 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-4%.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-445 מיליון ש"ח לעומת כ-460 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-3%.

הקיטון בפרמיות השוטפות בפוליסות ביטוח מנהלים ובדמי הגמולים מיוחס בחלקו, להערכת מגדל ביטוח, לירידה בשיעור התעסוקה והעלייה במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום ("חל"ת"), ובהתאם, ככל הנראה, מדובר בקיטון זמני בלבד ששיעורו עשוי להתמתן בעקבות הירידה בשיעור האבטלה ובעקבות התחסנות האוכלוסייה בישראל.

מובהר, כי הערכות מגדל ביטוח בדבר הגורמים לקיטון האמור בפרמיות ובדמי הגמולים ומשכו, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד אשר התממשותו אינה ודאית ואינה תלויה בחברה בלבד. הערכותיה של מגדל ביטוח מבוססות, בין השאר על נתונים המפורסמים לציבור על ידי ממשלת ישראל. קצב הירידה בשיעורי האבטלה והיציאה מהמשבר הכלכלי שנגרם כתוצאה מנגיף הקורונה, לרבות השלכותיהם על הפרמיות השוטפות בפוליסות ביטוחי מנהלים ודמי הגמולים בפנסיה ובגמל, עלולים להיות שונים באופן מהותי מן ההערכות כתוצאה משינויים שיחולו באיזה מהעובדות והנתונים המפורסמים לעיל. ככל והמשק לא יחזור לפעילות בקצב הראוי ומספר העובדים המצויים בחל"ת או איבדו את מקום עבודתם יותר גבוה ו/או תהיה נסיגה במצב המשק כתוצאה מנגיף הקורונה, מגדל ביטוח מעריכה כי עלולה לחול ירידה מתמשכת בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים ועלייה בשיעור הביטולים במוצרים אלו, וכתוצאה מכך צפויה השפעה מהותית לרעה על הכנסות מגדל ביטוח, על רווחיותה ועל שווי התיק שלה.

פדיונות וניודים - במהלך הרבעון המדווח נמשך הגידול בניודים ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט, וכן בניודים בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל ביחס לרבעון המקביל אשתקד, זאת על רקע החרפת התחרות במוצרי החיסכון לטווח ארוך.

בביטוח חיים, שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-3.0% לעומת כ-2.5% ברבעון המקביל אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל גידול בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁶ לעומת הרבעון אשתקד והן הסתכמו בכ-705 מיליון ש"ח לעומת כ-665 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-813 מיליון ש"ח (לעומת כ-467 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-1,518 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,132 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה חל גידול בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, והן הסתכמו בכ-274 מיליון ש"ח לעומת העברות כספים נטו לגופים מוסדיים אחרים בסך של כ-252 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-273 מיליון ש"ח (לעומת כ-203 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-547 מיליון ש"ח (לעומת כ-455 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד).

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

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

התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים במגדל ביטוח לעומת השוק

ביטוח חיים - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁷, נכון ליום 31 במרס 2021 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-414 מיליארד ש"ח, לעומת כ-335 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-24%) ולעומת כ-397 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-4%). היקף התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-127.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ-104.8 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2020 (גידול של כ-22%) ולעומת כ-123.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (גידול של כ-3%).

פנסיה - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁸, נכון ליום 31 במרס 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-503 מיליארד ש"ח, לעומת כ-381 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-32%) ולעומת כ-475 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-6%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-89.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2021, לעומת כ-72.6 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-24%) ולעומת כ-86 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-4%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2020 הושפעה בעיקרה מגידול בהכנסות מהשקעות וכן מצבירה שוטפת נטו⁹.

גמל - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹⁰, נכון ליום 31 במרס 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-608 מיליארד ש"ח, לעומת כ-483 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-26%) ולעומת כ-579 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-5%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-19.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2021, לעומת כ-16.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-18%) ולעומת כ-19.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-2%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2020 הושפעה בעיקרה מהכנסות מהשקעות וקוזזה בחלקה בשל צבירה שוטפת נטו שלילית ברבעון המדווח.

⁷ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

⁸ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

⁹ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

¹⁰ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

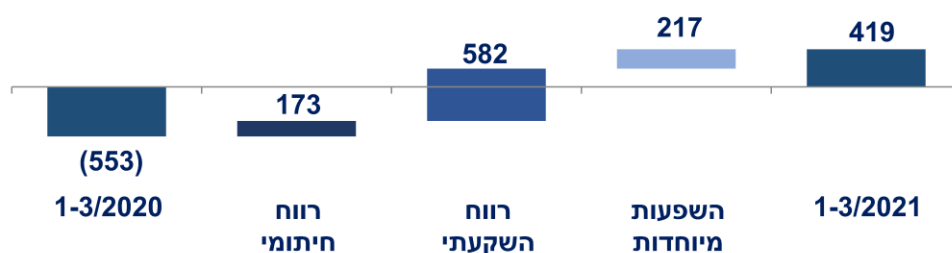
התפתחות הרכב הרווח הכולל ברבעון המדווח

הרכב הרווח הכולל בחא"ט ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-3/2021	99	309	11	419
1-3/2020	(73)	(273)	(206)	(553)
הפרש	173	582	217	972
2020	306	364	(300)	369

שינוי ברכיבי רווח חא"ט בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, **בביטוח חיים** חל גידול ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד שנבע, בין היתר, מגידול ברווח מסיכון מוות, מקיטון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות ומקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, אשר בחלקו הינו חד פעמי, וכן מגידול בדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים. **בפנסיה** חל גידול ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, בשל הוצאות חד פעמיות אשר נרשמו ברבעון המקביל אשתקד. סך דמי הניהול נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד. **בגמל** חל גידול ברווח החיתומי שנבע מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, בשל הוצאות חד פעמיות אשר נרשמו ברבעון המקביל אשתקד. בסך דמי הניהול חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בנכסים המנוהלים.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התבטא הן בדמי הניהול המשתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים והן במרווח הפיננסי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים וברווח ההשקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת.

השפעות מיוחדות - השינוי של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הוביל לקיטון בעתודות ולרווח כולל בביטוח חיים בסך כ-11 מיליון ש"ח. זאת לעומת הפסד כולל בסך של כ-206 מיליון ש"ח בביטוח חיים ברבעון המקביל אשתקד שהושפע בעיקרו מירידה של עקום הריבית.

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		
2020	1-3/2020	1-3/2021	2020	1-3/2020	1-3/2021
5.9%	(10.4%)	3.6%	5.5%	(10.3%)	3.9%
4.7%	(10.7%)	3.3%	4.2%	(10.5%)	3.2%
5.3%	(10.8%)	3.8%	4.9%	(10.8%)	4.0%
4.1%	(11.1%)	3.4%	3.5%	(10.9%)	3.3%

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004					פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003				
רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון רביעי 2020	רבעון ראשון 2021	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון רביעי 2020	רבעון ראשון 2021
(10.4%)	6.8%	3.7%	6.7%	3.6%	(10.3%)	6.4%	3.7%	6.7%	3.9%
(10.7%)	6.5%	3.4%	6.4%	3.3%	(10.5%)	6.3%	3.5%	5.8%	3.2%
(10.8%)	6.5%	3.8%	6.7%	3.8%	(10.8%)	6.2%	3.8%	6.7%	4.0%
(11.1%)	6.3%	3.5%	6.4%	3.4%	(10.9%)	6.1%	3.6%	5.8%	3.3%

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):

2020	רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון שני 2020	רבעון ראשון 2020
4,242	3,878	6,682	3,936	6,596	(12,973)
1,407	641	749	224	207	228

2.6 תחום ביטוח בריאות

2.6.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

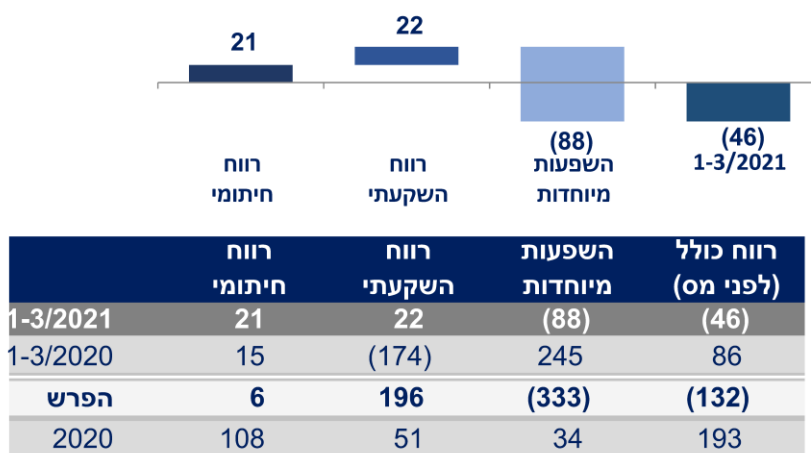
ברבעון המדווח חל גידול במכירות חדשות של פוליסות הוצאות רפואיות ומחלות קשות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. במכירות חדשות של פוליסות תאונות אישיות חל קיטון בעקבות עדכון שביצעה החברה באופן שיווק המוצר בהתאם לחוזר הממונה בנושא מוצר תאונות אישיות מחודש יוני 2020, לפירוט ראה סעיף 9.3.2 בפרק א' בדוח התקופתי.

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-417 מיליון ש"ח לעומת כ-420 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-1%.

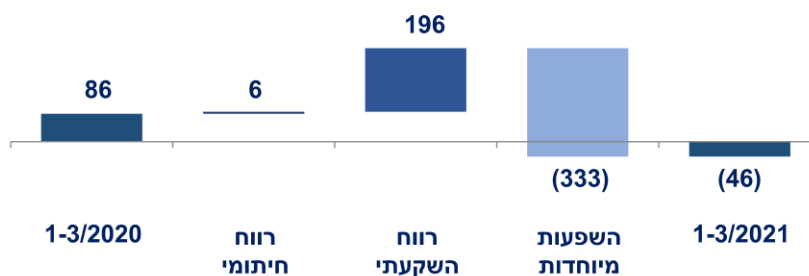
יצוין כי הירידה בפרמיות הושפעה מהפסקת שיווק מוצרי הסיעוד החל מחודש נובמבר 2019, ומקיטון ניכר במכירות מוצרי נסיעות לחו"ל וכן מעלייה בשיעורי הביטולים בביטוחי פרט אחרים ב-12 החודשים האחרונים, בין היתר, על רקע משבר נגיף הקורונה.

הרכב הרווח הכולל

הרכב הרווח הכולל בבריאות ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



שינוי ברכיבי רווח בריאות בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר הושפעה מעלייה ברווח בביטוחי הקולקטיבים.

רווח השקעתי - חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בשל גידול בתשואות שהושגו בתיק ההשקעות.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח ירידה בפרמית אי נזילות אשר קוזזה בחלקה מעליית ריבית חסרת סיכון הביאה לגידול בהפרשות בביטוח סיעודי בסך של כ-88 מיליון ש"ח לפני מס. לעומת זאת, ברבעון המקביל אשתקד חל קיטון בהפרשות בסך של כ-245 מיליון ש"ח לפני מס, מזה סך של כ-182 מיליון ש"ח לפני מס נובע מייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בגין חישוב ה-LAT. לפרוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.7 תחום ביטוח כללי

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

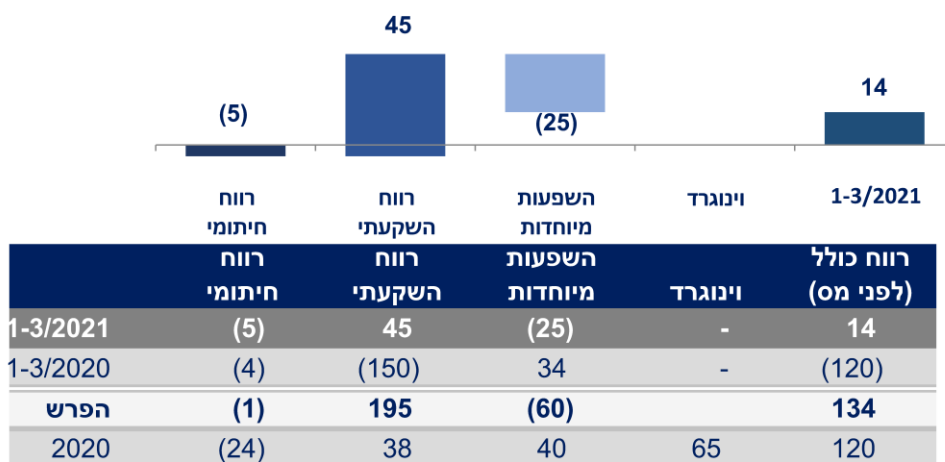
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-598 מיליון ש"ח לעומת כ-834 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-28%.

הירידה בפרמיות ברבעון המדווח התבטאה בקיטון ניכר בענפי הרכב בעיקר בשל אי זכייתה של מגדל ביטוח במכרז לביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2021. כמו כן, חל קיטון בפרמיה הממוצעת ובכמות הפוליסות בענף רכב רכוש וקיטון בכמות הפוליסות בביטוח רכב חובה. בנוסף, חלה ירידה בפרמיות בענפי רכוש אחרים וחבויות הנובעת ברובה מהפסקת ביטוחי עסקים שנסגרו ו/או נקלעו לקשיים כלכליים.

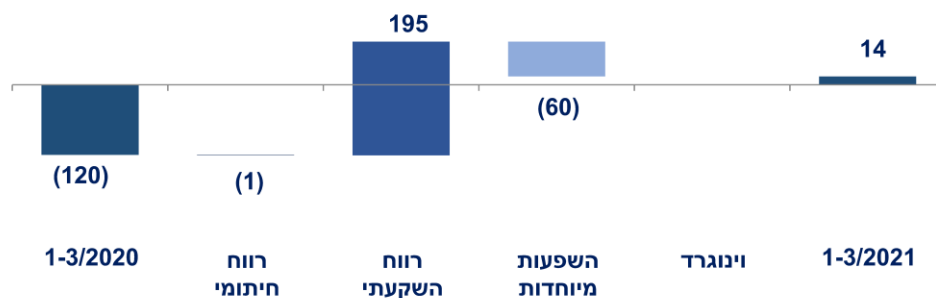
על מנת להתמודד עם הירידה במכירות, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בהיקף המכירות ומקדישה משאבים ניכרים בהיבטי השיווק, תוך הגברת מאמצי המכירות ומתן הנחות והטבות לשימור לקוחות.

הרכב הרווח הכולל

הרכב הרווח הכולל בביטוח כללי ברבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



שינוי ברכיבי רווח ביטוח כללי בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



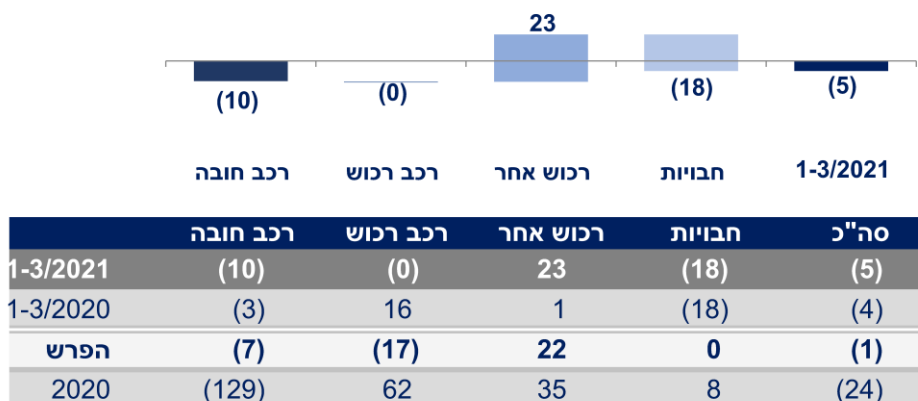
רווח חיתומי - ברבעון המדווח ההפסד החיתומי נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

רווח השקעתי - חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בשל גידול בתשואות שהושגו בתיק ההשקעות.

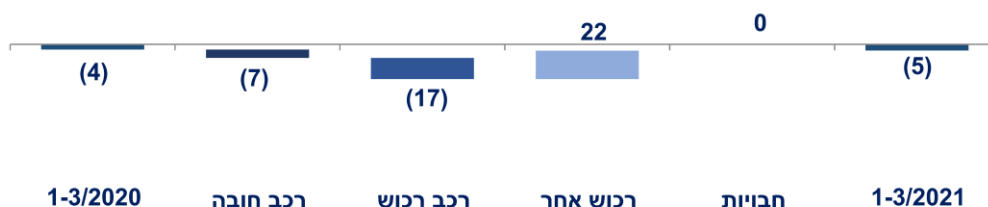
השפעות מיוחדות - הירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-25 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. מנגד, ברבעון המקביל אשתקד, העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-34 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

הרכב הרווח החיתומי בביטוח כללי לרבעון לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



שינוי ברווח חיתומי לפי ענפים בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



בענף רכב חובה - חלה הרעה בהפסד החיתומי ברבעון המדווח שהושפעה מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בענף רכב רכוש - חלה הרעה ברווח החיתומי אשר הושפעה בעיקרה מקיטון בפרמיה הממוצעת אשר הביא לרישום של פרמיה בחסר ברבעון המדווח.

בענפי רכוש אחר - חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הנובעת בחלקה מהשפעת נזקי סופת החורף ברבעון המקביל אשתקד וכן כתוצאה מטיוב התיק והתפתחות חיובית בתביעות.

בענפי החביות - ההפסד החיתומי נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד. בענף אחריות מעבידים חל צמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת וכן נרשם שיפור בענפי אחריות מקצועית ואחריות המוצר, מנגד נרשמה הרעה בענף צד ג' בשל התפתחות שלילית בניסיון התביעות משנות חיתום קודמות.

להלן נתונים בדבר מדדי רווחיות חיתומית – Loss Ratio ("LR") ו-Combined Ratio ("CR") - בענפי הרכוש (באחוזים):^{11,12}

ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
2020	1-3/2020	1-3/2021	2020	1-3/2020	1-3/2021	
52.3	76.2	18.2	69.7	71.5	80.1	ברוטו Loss Ratio
50.7	62.4	31.1	69.6	71.2	80.1	שייר Loss Ratio
81.0	104.8	47.6	92.4	91.4	101.5	ברוטו Combined Ratio
89.3	99.0	68.9	92.6	91.2	101.6	שייר Combined Ratio

¹¹ 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.

¹² הנתונים אינם כוללים הפחתה שיטתית של נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי שנוצרו ברכישת תיק אליהו 1959.

2.8 תחום השירותים הפיננסיים¹³

נכסים מנוהלים - ביום 31 במרס 2021 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-48.1 מיליארד ש"ח לעומת כ-29.7 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 ולעומת כ-43.6 ביום 31 בדצמבר 2020. העלייה התבטאה בגידול בהיקף הנכסים המנוהלים בפעילות קרנות הנאמנות וכן בפעילות ניהול התיקים בעקבות גיוסים ועליות ערך ניכרות שנבעו מהעליות בשווקי ההון.

יצוין כי ברבעון המקביל אשתקד חלה ירידה ניכרת בנכסים המנוהלים, לאחר פדיונות שחלו בקרנות הנאמנות בתעשייה ובקרנות הנאמנות שבניהול הקבוצה על רקע משבר נגיף הקורונה.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-55 מיליון ש"ח לעומת כ-47 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח חל גידול בהכנסות מדמי הניהול בקרנות הנאמנות בשל העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים, וכן בשל הכנסות מדמי ניהול משתנים בקרנות הנאמנות¹⁴ לעומת הפסדים ברבעון המקביל אשתקד. כמו כן, חלה עלייה בדמי הניהול מניהול תיקים בשל גידול בהיקף הנכסים המנוהלים. הגידול בהכנסות קוזז בחלקו בשל קיטון בהכנסות מפעילות עושה שוק, שנבע מהיקף מחזורים ניכר ברבעון המקביל אשתקד שהושפע מהתנודתיות בשוק על רקע משבר נגיף הקורונה.

הרווח הכולל הסתכם בכ-15 מיליון ש"ח, לעומת כ-10 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

מימוש אופציות מניות שירותי הבורסה על ידי אי.בי.אי

ביום 25 במרס 2021, הודיעה אי.בי.אי בית השקעות בע"מ למגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון"), על מימוש אופציות ה-CALL שברשותה לרכישת מלוא החזקותיה של מגדל שוקי הון במניות שרותי בורסה והשקעות בישראל. למימוש האופציה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. לפרטים נוספים ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.9 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 31 במרס 2021 הסתכם בכ-133 מיליארד ש"ח, לעומת כ-128 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020 עלייה של כ-4%. העלייה בהיקף הנכסים הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשווקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 31 במרס 2021 הסתכמה בכ-824 מיליון ש"ח, לעומת כ-730 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 וכ-915 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרס 2020. יצוין כי הרבעונים הראשונים של שנים 2021 ו-2020 מושפעים בעיקרם מעונתיות בענפי הביטוח הכללי, ובכלל זה מעסקת ביטוח רכב לעובדי המדינה שנכללה ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת ההון ליום 31 במרס 2021 הסתכמה בכ-7,115 מיליון ש"ח לעומת כ-6,882 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-233 מיליון ש"ח ברבעון המדווח.

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-13.7 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2021 לעומת כ-12.8 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020. העלייה נובעת בעיקרה מגידול בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות), לפירוט ראה את דוח תזרימי המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.10 מקורות מימון

במיליוני ש"ח	31/3/2021	31/3/2020	31/12/2020
התחייבויות פיננסיות	6,888	7,415	6,231
הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)	4,868	4,863	4,866
הלוואות לזמן קצר ⁽¹⁾	1,004	907	1,011
אחרים ⁽²⁾	1,016	1,645	354

(1) יתרות האשראי לזמן קצר כוללות הלוואה לרכישה חוזרת ("ריפוי"). יתרת הריפו הסתכמה בכ-1,000 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2021.

¹³ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ.

¹⁴ 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.

(2) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה ליום המאזן בשל הפעילות בנגזרים, בעיקר בנושא החשיפה למט"ח ולמניות חו"ל וכן התחייבויות בקשר עם הסכמי חכירה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IFRS16. בנוסף, נכללים בסעיף זה מכירות בחסר המיוחסות לפעילות מגדל שוקי הון בניהול קרנות השקעה מניות.

3. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית

3.1 סביבה מקרו כלכלית

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה.¹⁵

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 הרבעון המדווח, חלה עלייה בקצב ההתחסנות בעולם אשר מסייעת להתאוששות הכלכלה העולמית. הסחר העולמי מוסיף לצמוח ורמתו גבוהה מערב משבר הקורונה. האינפלציה עלתה בכל הגושים העיקריים, אך מדדי הליבה נותרו נמוכים מיעדי הבנקים המרכזיים. המדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים ממשיכה להיות מרחיבה מאוד. ארה"ב מובילה התאוששות כלכלית משמעותית, כתוצאה מקצב התחסנות גבוה, צמצום המגבלות והשקת תכנית פסיקאלית בהיקף משמעותי ולצידה רפורמת מס מתוכננת, שכלל שתיושם, השפעתה צפויה להיות גלובלית. באירופה, חלה התגברות בתחלואה שהובילה את המדינות המרכזיות בגוש להודיע על חידוש הסגרים. כלכלת סין ממשיכה בתהליך התאוששות מהמשבר.

המשק הישראלי - המשק הישראלי מתאושש בקצב מהיר לאחר היציאה מהסגר השלישי אשר הסתיים בחודש פברואר 2021. יעילות החיסונים הביאה לירידה חדה בשיעורי התחלואה ואפשרה הקלה נרחבת של המגבלות על הפעילות. יחד עם זאת, לנוכח הסיכונים הבריאותיים בארץ ובעולם להם השפעה על הפעילות הכלכלית, המדיניות המוניטרית הישראלית ממשיכה להיות מרחיבה מאוד.

על פי אומדן ראשוני של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון הראשון של שנת 2021¹⁶, התוצר המקומי הגולמי ירד בכ-6.5% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020 (כ-2.5% ללא השפעת המיסים על יבוא כלי רכב), זאת לאחר ירידה של כ-2.6% בשנת 2020 לעומת שנת 2019. בתוצר המקומי לנפש חלה ירידה של כ-7.9% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020, לאחר ירידה של 4.4% בשנת 2020. הירידה בתמ"ג ברבעון המדווח לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020 משקפת ירידות בהוצאה לצריכה פרטית, בהשקעות בנכסים קבועים ובהוצאה לצריכה ציבורית ומנגד עלייה ביצוא סחורות ושירותים.

שוק העבודה - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיקה, בחודש מרס 2021 חלה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹⁷, לרמה של כ-12%. בסיכומי של הרבעון המדווח, שיעור האבטלה הממוצע הסתכם בכ-15.5%, לעומת שיעור ממוצע של כ-18% בחודשים מרס-דצמבר 2020.

בחודשים ינואר-פברואר 2021, בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) חלה עלייה של כ-11% לעומת החודשים המקבילים בשנת 2020. 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.

ברבעון המדווח נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות בארץ ובעולם, לצד עלייה באינפלציה. בנוסף, מרווחי האג"ח הקונצרניים בארץ המשיכו להצטמצם.

¹⁵ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

¹⁶ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון הראשון של שנת 2021 שפורסם ביום 18 במאי 2021.

¹⁷ שיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה כולל בלתי מועסקים, מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע בשל סיבות הקשורות בנגיף הקורונה, הלא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה ממרץ 2020.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-3.2021
אינפלציה (מדד ידוע)	0.1%
אינפלציה (מדד בגין)	0.8%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(1.7%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	0.3%
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	2.1%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	6.9%
מדד ת"א 90 (ריאלי)	6.0%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	6.0%
מדד MSCI (נומינלי)	4.2%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	1.6%
מדד JONES DOW (נומינלי)	7.8%
שער הדולר (נומינלי)	3.7%

ריבית - בחודש מרס 2021 עמדה הריבית בישראל על 0.1%, בדומה לחודש דצמבר 2020. על רקע העלייה בציפיות האינפלציה, בסוף הרבעון המדווח הריבית הריאלית היתה שלילית בשיעור של כ-1.3%, לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.2% בדצמבר 2020.

אגרות חוב ממשלתיות - ברבעון המדווח חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות בכל הטווחים על רקע העלייה בציפיות האינפלציה. באג"ח הצמודות חלו ירידות בתשואות לפדיון בכל הטווחים, למעט בטווח הארוך.

אגרות חוב קונצרניות - ברבעון המדווח חלה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות ויציבות באג"ח הקונצרניות השקליות, אשר הושפעו מירידה במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות.

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 חיים, כמו גם להקטנת התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה משמעותית באינפלציה, השפעה על התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שגובה החברה וכן השפעה על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של החברה. 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

מדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2021 עלה בכ-0.3%. לאחר תאריך המאזן, חלו עליות בשערי המניות בארץ ובעולם, תוך תנודתיות במהלך התקופה.

3.2 משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2019 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנכללו בחוזר הסולבנסי. נתוני יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2018 חושבו בהתאם להוראות הממונה כפי שנכללו בחוזר ביטוח 9-1-2017 מיום 1 ביוני 2017.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של מגדל ביטוח:

ליום 31.12.2018	ליום 31.12.2019	
מבוקר**,	מבוקר***,	
13,666	16,000	הון עצמי
(1,022)	-	חריגה ממגבלות כמותיות
12,644	16,000	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
8,336	11,125	הון נדרש לכושר פירעון
4,308	4,875	עודף
152%	144%	יחס כושר פירעון
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
13,666	16,000	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
(268)	-	פדיון מכשירי הון
(754)	-	חריגה ממגבלות כמותיות
12,644	16,000	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
4,308	4,875	עודף
152%	144%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

* המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

** כל הנתונים המתייחסים ליום 31 בדצמבר 2018, מוצגים בהתחשב בהוראות המעבר כפי שהיו בתוקף לאותו מועד.

*** יחס כושר הפירעון המוצג כולל את סכום הניכוי בתקופת הפריסה לאחר פקטור של 80% בהתאם למכתב הממונה מיום 16 באוקטובר 2020 כמפורט להלן. ללא הפעלת הפקטור היה עומד יחס כושר הפירעון של החברה על 160%.

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2018	ליום 31.12.2019	
מבוקר	מבוקר*	
2,228	2,781	סף הון (MCR)
8,921	11,319	הון עצמי לעניין סף הון

* כולל השפעה הנובעת מסכום הניכוי בתקופת הפריסה לאחר פקטור של 80% בסעיפים הרלוונטיים ראה באור 6 בדוחות הכספיים.

מצב ההון של מגדל ביטוח בשנת 2019 הושפע באופן מהותי מהתפתחויות אקסוגניות לפעילות מגדל ביטוח אשר כללו בעיקר שינויים בעקום הריבית, תשואות בשווקים ועדכון לוחות תמותה. בנוסף הושפע מצב ההון מהפעילות העסקית השוטפת של מגדל ביטוח, מעדכון הנחות דמוגרפיות ועדכוני מודל שוטפים.

דוח יחס כושר פירעון הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים למגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2019. לפיכך, הדוח לא עודכן להשלכות נגיף הקורונה, אם וככל שאלו קיימות.

על פי הוראות הממונה, חוזר ה-LAT, אשר בדוחות הכספיים לשנת 2020 יושם למפרע, כאמור בבאור 2.כג. לדוחות השנתיים, ייושם לראשונה, לעניין חישוב יחס כושר פירעון, בדוח ליום 31 בדצמבר 2020. יישום זה אינו צפוי להשפיע לרעה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לאחר התחשבות בהוראות המעבר, זאת מכיוון שהשפעתו נכללת ברובה בסכום הניכוי בתקופת הפריסה (בכפוף לאישור הממונה).

היקף הניזידים והביטולים המשמעותי בתחומי ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך וביטוח בריאות ממשיך להשפיע לרעה על ההון הכלכלי של מגדל ביטוח וצפוי, כשלעצמו, להשפיע לרעה באופן מהותי על יחס כושר הפירעון לדצמבר 2020.

יודגש כי נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות ואין בידי מגדל ביטוח להעריך את השפעת הרפורמות והשינויים הללו באופן אמין. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב. למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד.

נתונים ללא ישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות (במיליוני ש"ח):

31.12.2018	31.12.2019	ליום
מבוקר*	מבוקר*	מבוקר*
נתונים ללא ישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:		
13,666	12,073	הון עצמי
(175)	-	חריגה ממגבלות כמותיות
13,491	12,073	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון ⁽¹⁾
12,539	13,362	הון נדרש לכוסר פירעון (SCR)
952	(1,289)	עודף (גירעון)
108%	90%	יחס כוסר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כוסר פירעון		
13,666	12,073	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון
(268)	-	פדיון מכשירי הון
13,398	12,073	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון
859	(1,289)	עודף
107%	90%	יחס כוסר פירעון כלכלי (באחוזים)
עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כוסר פירעון ביחס ליעד הדירקטוריון:		
103%	106%	יעד יחס כוסר הפירעון הכלכלי שקבע הדירקטוריון ⁽²⁾
501	(2,053)	עודף (חסר) הון ביחס ליעד

* המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

⁽¹⁾ סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח בשנת 2019.

⁽²⁾ יעד זה מתבסס על מדיניות ההון שנקבעה על בסיס חוזר הסולבנס הקודם (להרחבה ראה באור 6 בדוחות הכספים ודוח סולבנס מיום 31.12.2019).

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "**המכתב**") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כוסר פירעון לפי חוזר סולבנס בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כוסר פירעון שקבע דירקטוריון מגדל ביטוח. היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. בהתאם לדוח יחס כוסר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, יחס כוסר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ 100%.

יצוין, כי ביום 16 באוקטובר 2020 שלח הממונה למגדל ביטוח מכתב בנושא אישור הניכוי בתקופת הפריסה אשר בו הוא מצוין כי נוכח החשש כי קיימת פגיעה בניהול התקין של מגדל ביטוח אשר עלולה להשפיע על יכולת בניית ההון הנדרש במהלך תקופת הפריסה, סכום הניכוי בתקופת הפריסה לא יעלה על 80% מסכום הניכוי הבסיסי אשר אושר על ידי הממונה. מגבלה זו תחול לכל הפחות עד להשלמת הליך הביקורת שמקיימת רשות שוק ההון בנושא הממשל התאגידי במגדל ביטוח ותיקון הליקויים הנדרשים, ובכל מקרה עד אשר תוסר מגבלה זו על ידי הממונה, לפרטים ראה דוח מיידי של החברה מיום 18 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא 1047128-01-2020), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים ראו דוח יחס כוסר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2019 אשר פורסם באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

בהמשך לדיווח מגדל ביטוח במסגרת דוח יחס כוסר פירעון ליום 31.12.2019 אשר פורסם ביום 28 באוקטובר 2020, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח.

בהתאם לכך, ביום 26 במאי 2021 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כוסר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כוסר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם

ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032¹⁸. יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתוכנית ההון של מגדל ביטוח.

הנתונים הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של מגדל ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמורה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה, קצב השחרור של מרווח הסיכון ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופת הדוח, החל מינואר 2021 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 תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

בחודש מרס 2021 פורסם מכתב סופי בנושא דיווח ופרסום יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 וליום 30 ביוני 2021. במסגרת המכתב הבהיר הממונה כי דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 וכן קבצי הדיווח לממונה הנלווים לו יפורסמו עד ליום 30 ביוני 2021; חברת ביטוח רשאית שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021.

4.2 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

4.2.1 חוזר בנוגע לביטוח תאונות אישיות

בהמשך לאמור בסעיף 9.3.2 בדוח התקופתי, בדבר תיקון לחוזר המאוחד בעניין ביטוח תאונות אישיות, בחודש אפריל 2021 פרסם הממונה תיקון לחוזר ביטוח תאונות אישיות (בפסקה זו: "התיקון"). במסגרת התיקון הוסר מתוך הרובד הבסיסי של "המוצר האחיד של תאונות אישיות" הכיסוי בגין ימי החלמה. להשלמת התמונה יוסבר כי פוליסות ביטוח תאונות אישיות בעלות תקופת ביטוח בת שנה לכל היותר משווקות כפוליסות ביטוח כללי, ואילו פוליסות ביטוח תאונות אישיות בעלות תקופת ביטוח בת שנה ויותר, משווקות כפוליסות ביטוח בריאות. נכון למועד הדוח ובהתאם להוראות הממונה, החברה ממשיכה לשווק ביטוחי תאונות אישיות לתקופה העולה על שנה במסגרת פוליסות ביטוח בריאות. מנגד, החל מיום 1 בפברואר 2021 החברה חדלה ביוזמתה לשווק ביטוחי תאונות אישיות לתקופה בת שנה לכל היותר במסגרת פוליסות ביטוח כללי, הצפויות להיות כפופות לחוזר.

החברה צופה כי עדכון המוצר למתכונת מתחדשת ואיסור על מכירות על ידי מי שאינו בעל רישיון יביאו לקיטון במכירות מוצר זה. החברה אינה צופה כי החוזר יגרום להשפעה מהותית על כלל פעילותה בתחום ביטוח הבריאות.

4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

4.3.1 טיוטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים

בחודש מאי 2021 פורסמה טיוטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א-2021 ("הטייטה"), בנושא עלות אספקת השירותים שחברות הביטוח מעבירות לקופות החולים בגין שירותים שניתנים על ידן לנפגעי תאונות דרכים. בהתאם לצו המוצע, החל מיום 1 בינואר 2022, חברות הביטוח תידרשנה להעביר לקופות החולים שיעור של 12.66% חלף 9.4% שמועבר כיום, בדרך של ניכוי מדמי הביטוח שגבתה אותה חברת ביטוח בחודש הקודם, בעד כל הפוליסות שהוצאו לפי פקודת הביטוח, פקודת ביטוח רכב מנועי, התש"ל-1970, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022. החברה בוחנת את השפעת הטייטה על ענף ביטוח רכב חובה, אולם בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את השלכותיה על החברה.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2020.

¹⁸ יעדים אלו מתייחסים ליחס כושר הפירעון לפני הפעלת פקטור של 80% על סכום הניכוי לפי מכתב הממונה מיום 16 לאוקטובר 2020 כאמור לעיל.

מגדל שוקי הון

במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי ביחס לסיכוני שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2020.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. שינויים בהרכב הדירקטוריון בחברה ובמגדל ביטוח

6.1.1. ביום 3 בינואר 2021, החל מר מרדכי (מוטי) רוזן ("מוטי רוזן") לכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראה דוחות מיידים של החברה מיום 6 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124195 ו-2020-01-124204) ומיום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-000420 ו-2021-01-000393), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.2. ביום 11 במרס 2021 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח, בהמשך לדיונים שהתקיימו בדירקטוריון מגדל ביטוח, כי נוכח אי הסכמות ופערים שאינם ניתנים לגישור בין מר מוטי רוזן לבין מנכ"ל מגדל ביטוח באשר לאופן ההתנהלות במגדל ביטוח, הוא יפעל לסיום כהונתו של מר מוטי רוזן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידים של החברה מיום 11 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031983), מיום 14 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-033825) ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 22 באפריל 2021 חדל לכהן מר מוטי רוזן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידים של החברה מיום 11 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031983), מיום 14 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-033825), ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

6.1.3. ביום 3 בינואר 2021, נכנס לתוקף מינויו של כרמי גילון לדירקטוריון מגדל ביטוח, ובהתאם נכנס לתוקף סיום כהונתו של מר ניר גלעד כדירקטור במגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראה דוחות מיידים של החברה מיום 15 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-103474) ומיום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-000420), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 21 באפריל 2021 החל מר כרמי גילון לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 21 באפריל 2021 (אסמכתא: 2021-01-068343), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.4. ביום 21 באפריל 2021 החל מר איתן בן אליהו לכהן דירקטור חיצוני בחברה. לפירוט, ראה דיווח מידי של החברה מיום 21 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-068340), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה, אולם ביום 18 במאי 2021 הודיע מר איתן בן אליהו לחברה על התפטרותו מכהונתו כד"צ בחברה, וזאת לאור כהונתו כיו"ר הדירקטוריון של תיקון עולם - קנביט פארמסוטיקלס בע"מ, אשר ביקשה לאחרונה להאריך את פוליסת ביטוח נושאי המשרה שלה במגדל ביטוח החל מיום 1 ביוני 2021, וכדי שלא להימצא בניגוד עניינים ולמנוע טענת קיומה של "זיקה" (כהגדרתה בסעיף 240 לחוק החברות, התשנ"ט-1999), ולו רק למראית עין.

בכוונת החברה לזמן בשבועות הקרובים אסיפת בעלי מניות שעל סדר יומה מינוי דירקטור/ית חיצוני/ת במקום מר בן אליהו. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 19 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-086523), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.5. ביום 13 במאי 2021 החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר יפתח רון טל לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, וכמועמד לשמש יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ככל שיבחר לתפקיד זה בידי דירקטוריון מגדל ביטוח. מינויו לתפקיד כאמור יכנס לתוקף בכפוף לאי התנגדות הממונה ולאחר סיום כהונתו כיו"ר חברת החשמל לישראל בע"מ. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של החברה מיום 14 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-085476), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2. שינויים בנושאי משרה בחברה ובמגדל ביטוח

6.2.1. ביום 7 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר מוטי רוזן, לתפקיד מנכ"ל החברה. המינוי נכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2021, לאחר סיום כהונתו של מר ניר גלעד כמנכ"ל באותו המועד. לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 7 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-003159) ומיום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012478), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה. ראה גם סעיף 6.1.1 לעיל.

ביום 1 בפברואר 2021, החל מר מוטי רוזן לכהן כמנכ"ל החברה. ראה דוח מידי של החברה מיום 01 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012487), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2.2. ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, החברה ומגדל ביטוח ("הסכם הפשרה"), אשר עיקריו להלן: החל ממועד זה (22 באפריל 2021, להלן "מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו מכל תפקידיו בחברה, במגדל ביטוח ובחברות הבנות. ההתפטרות מתפקידו כמנכ"ל החברה תיכנס לתוקף עם מינוי מנכ"ל אחר במקומו, מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת תחל במועד ההתפטרות; במועד ההתפטרות נכנסו לתוקף

התחייבותן של החברה ומגדל ביטוח לתשלום סכומים שאינם שניים במחלוקת; מעבר לתשלומים האמורים, קיימים תשלומים שלטענת רזן מגיעים לו אשר עניינם תשלום בגין תקופת אי תחרות בת 9 חודשים ופיצוי בגין נזקים שנגרמו לטענת מר רזן, לו ולשמו הטוב, בעקבות פעולות של מגדל ביטוח והאורגנים שלה, טענות המוכחות בידי החברה ומגדל ביטוח, אשר סבורות כי פעלו כדין ולטובת החברות ("**התשלומים במחלוקת**"). הצדדים הסכימו לנהל הליך גישור, ואם לא יצלח, הליך בוררות בקשר עם התשלומים במחלוקת בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם הפרשה, ומעבר לכך ויתרו הצדדים ויתור הדדי על כל טענה או תביעה. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים מיום 06 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-056754), מיום 12 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-061929), מיום 22 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-068817), ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

6.2.3. בהמשך להודעתה של עו"ד אילנה בר כי בכוונתה לפרוש מתפקידה (לפרטים, ראו דוח מידיי של החברה מיום 28 בינואר 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-012243, הכלול בדוח זה על דרך ההפניה), אישר דירקטוריון החברה ביום 2 במאי 2021 את מינויו של מר נועם הויזליך לתפקיד יועץ משפטי ראשי וממונה על האכיפה בחברה, זאת בהמשך להחלטת דירקטוריון מגדל ביטוח מיום 29 באפריל 2021 למנות את מר נועם הויזליך לתפקיד יועץ משפטי ראשי של מגדל ביטוח. בכפוף לאי התנגדות הממונה למינוי האמור. ראה דוח מידיי של החברה מיום 2 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-075777), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

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 בפרקים 4 ו-5 לדוח זה.

מידע נדרש בהתאם לחוזר הממונה

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 ונהלים 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 ונהלים 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 31 במרץ 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים בקבוצה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים על דיווח כספי.

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

8. אירועים לאחר תקופת הדיווח

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

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

שלמה אליהו

יו"ר הדירקטוריון

מוטי רוזן

מנכ"ל

26 במאי 2021



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2021
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס 2021

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
10	 תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	 באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
13	 באור 1- כללי
14	 באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים
15	 באור 3- עיקרי המדיניות החשבונאית
16	 באור 4- עונתיות
17	 באור 5- מגזרי פעילות
31	 באור 6- ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה
34	 באור 7- מכשירים פיננסיים
44	 באור 8- התחייבויות תלויות
84	 באור 9- אירועים מהותיים בתקופת הדיווח
87	 באור 10- אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח
88	 נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת



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



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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

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 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הינה כ- 1,480 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2021 וחלקה של הקבוצה ברווחים הינו כ- 118 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
26 במאי 2021

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים			
1,234,446	1,176,369	1,246,372	נכסים בלתי מוחשיים
4,814	108,979	5,645	נכסי מסים נדחים
1,952,455	2,060,065	1,977,905	הוצאות רכישה נדחות
1,179,397	1,153,502	1,153,289	רכוש קבוע
21,701	26,858	22,234	השקעות בחברות כלולות
6,923,505	6,889,711	6,946,654	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
714,589	800,195	706,935	נדל"ן להשקעה - אחר
1,222,939	1,141,915	1,223,836	נכסי ביטוח משנה
173,116	4,094	112,304	נכסי מסים שוטפים
1,132,945	4,213,858	1,636,821	חייבים ויתרות חובה
730,272	914,972	823,595	פרמיות לגביה
110,844,111	88,247,860	114,556,060	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
14,466,334	11,813,285	13,146,149	נכסי חוב סחירים
25,125,185	26,102,988	25,452,413	נכסי חוב שאינם סחירים
315,480	463,034	351,884	מניות
3,038,207	2,637,700	3,617,748	אחרות
42,945,206	41,017,007	42,568,194	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
9,168,697	10,715,726	9,812,648	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
3,674,121	3,239,101	3,909,776	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
181,922,314	161,710,212	186,702,268	סך הכל נכסים
127,942,531	109,950,549	132,776,487	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון והתחייבויות**הון**

110,629	110,629	110,629	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
999,418	391,413	917,668	קרנות הון
5,492,861	4,999,525	5,807,134	עודפים
6,876,643	5,775,302	7,109,166	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
5,145	6,886	6,065	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,881,788	5,782,188	7,115,231	סך הכל הון

התחייבויות

39,020,383	37,879,531	39,545,474	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
125,878,822	107,164,578	130,264,662	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
617,021	227,093	608,079	התחייבויות בגין מסים נדחים
300,465	307,435	313,288	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,745	67,126	19,735	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,986,908	2,866,931	1,947,918	זכאים ויתרות זכות
6,231,182	7,415,330	6,887,881	התחייבויות פיננסיות
175,040,526	155,928,024	179,587,037	סך הכל התחייבויות
181,922,314	161,710,212	186,702,268	סך הכל הון והתחייבויות

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

26 במאי 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שלמה אליהו
יו"ר דירקטוריוןמוטי רוזן
מנכ"ליוסי בן ברוך
מנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
13,006,555	3,323,482	3,242,518	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	205,248	183,978	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	3,118,234	3,058,540	פרמיות שהורווחו בשייר
7,267,388	(12,842,648)	5,182,630	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,013,176	376,189	806,948	הכנסות מדמי ניהול
315,836	93,899	87,536	הכנסות מעמלות
62,051	19,075	13,686	הכנסות אחרות
21,898,527	(9,235,251)	9,149,340	סך הכל הכנסות
18,772,057	(9,655,987)	8,004,630	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
601,677	207,342	103,287	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,170,380	(9,863,329)	7,901,343	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,879,419	482,260	440,673	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,102,219	311,207	273,858	הוצאות הנהלה וכלליות
50,258	13,278	9,561	הוצאות אחרות
171,922	43,419	42,990	הוצאות מימון
21,374,198	(9,013,165)	8,668,425	סך הכל הוצאות
(1,488)	(298)	115	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
522,841	(222,384)	481,030	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
167,978	(81,058)	165,837	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
354,863	(141,326)	315,193	רווח (הפסד) לתקופה
352,487	(142,190)	314,273	מיוחס ל:
2,376	864	920	בעלי המניות של החברה
354,863	(141,326)	315,193	זכויות שאינן מקנות שליטה
			רווח (הפסד) לתקופה
0.33	(0.13)	0.30	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
354,863	(141,326)	315,193	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
349,779	(631,942)	(33,111)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
(347,922)	(152,127)	(91,947)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
176,376	129,706	244	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(1,159)	610	471	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(60,911)	223,533	42,754	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
396	(209)	(161)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
116,559	(430,429)	(81,750)	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
10,251	11,885	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
79,839	-	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע
758	758	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(22,483)	(3,907)	-	השפעת המס
68,365	8,736	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
184,924	(421,693)	(81,750)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
539,787	(563,019)	233,443	רווח (הפסד) כולל לתקופה
			מיוחס ל:
537,392	(563,949)	232,523	בעלי המניות של החברה
2,395	930	920	זכויות שאינן מקנות שליטה
539,787	(563,019)	233,443	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרנות הון			עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ
				תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח				
זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	סה"כ	מקנות שליטה	מקנות שליטה	מקנות שליטה	מקנות שליטה	מקנות שליטה	מקנות שליטה	מקנות שליטה	מקנות שליטה
יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)										
110,629	273,735	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643	5,145	6,881,788
רווח לתקופה										
-	-	-	-	-	-	-	314,273	314,273	920	315,193
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס										
-	-	(82,060)	-	-	310	-	-	(81,750)	-	(81,750)
סך הכל רווח (הפסד) כולל										
-	-	(82,060)	-	-	310	-	314,273	232,523	920	233,443
יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)										
110,629	273,735	470,579	6,989	(1,735)	(1,676)	443,511	5,807,134	7,109,166	6,065	7,115,231

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
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)										
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
-	-	-	-	-	-	-	(142,190)	(142,190)	864	(141,326)
-	-	(430,830)	-	-	401	584	8,086	(421,759)	66	(421,693)
-	-	(430,830)	-	-	401	584	(134,104)	(563,949)	930	(563,019)
יתרה ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)										
110,629	273,735	4,487	6,989	(1,735)	(822)	382,494	4,999,525	5,775,302	6,886	5,782,188

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	שערור 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
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)										
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
-	-	-	-	-	-	-	352,487	352,487	2,376	354,863
-	-	117,322	-	-	(763)	61,601	6,745	184,905	19	184,924
-	-	117,322	-	-	(763)	61,601	359,232	537,392	2,395	539,787
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,206)	(3,206)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)										
110,629	273,735	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643	5,145	6,881,788

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		נספח	
	2020	2021		
	מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			
	(5,072,187)	(4,240,598)	880,533	א
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
	(8)	-	-	השקעה בחברות כלולות
	1,676	188	129	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
	(23,364)	(4,464)	(14,111)	השקעה ברכוש קבוע
	(162,795)	(30,651)	(54,702)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
	2,287	81	53	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
	140	77	-	תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
	222	53	33	תמורה ממימוש רכוש קבוע
	(181,842)	(34,716)	(68,598)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
	28	-	-	קבלת הלוואות מבנקים ואחרים
	1,006,700	904,781	(7,810)	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
	(2,956)	-	-	פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
	(31,537)	(7,689)	(7,347)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
	(121)	(468)	1,596	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
	(3,206)	-	-	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
	968,908	896,624	(13,561)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
	(170,526)	35,052	81,232	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	(4,455,647)	(3,343,638)	879,606	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
	17,298,465	17,298,465	12,842,818	ב יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	12,842,818	13,954,827	13,722,424	ג יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
354,863	(141,326)	315,193
1,488	298	(115)
(5,796,290)	13,091,976	(4,487,424)
(279,164)	(116,301)	(181,152)
(1,063,306)	(198,107)	(351,659)
29,377	69,549	(47,512)
(136,349)	80,737	34,567
12,318	2,523	2,097
2,912	1,749	67
909	4	907
27,472	20,527	(10,367)
(3,057)	1,134	(11,350)
117,146	30,282	30,968
120,864	30,714	26,842
491	-	-
6,491,900	(12,222,344)	4,385,840
1,333,910	193,058	525,091
(185,058)	(104,034)	(897)
94,404	(13,206)	(25,450)
167,978	(81,058)	165,837
(78,797)	(11,058)	(12,782)
27,000	-	-
(9,517,446)	(2,522,564)	463,758
(17,818)	(2,584)	(4,347)
103,500	-	26,667
(2,611,452)	(1,197,608)	494,567
(16,234)	(200,934)	(93,323)
94,395	(2,986,323)	(503,705)
1,215,612	1,027,584	(949,722)
(1,048)	7,556	12,823
(9,864,343)	(5,098,430)	(509,774)
(162,666)	(66,770)	(66,979)
2,861,622	544,383	500,705
(120,376)	167,385	(58,215)
1,858,713	354,160	699,603
(5,072,187)	(4,240,598)	880,533

רווח (הפסד) לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

הפסד ממימוש

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה

שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר

פחת והפחתות

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים (הטבת מס) על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים

השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה

רכישת נדל"ן להשקעה

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר

רכישת נדל"ן להשקעה

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגביה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים שהתקבלו (מסים ששולמו), נטו

דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

13,983,926	13,983,926	9,168,697
3,314,539	3,314,539	3,674,121
17,298,465	17,298,465	12,842,818

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

9,168,697	10,715,726	9,812,648
3,674,121	3,239,101	3,909,776
12,842,818	13,954,827	13,722,424

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

42,913	17,191	19,088
1,500	-	393

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים

רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן להשקעה כנגד זכאים
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה שטרם התקבלה

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 31 במרס 2021 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 לאלהו הנפקות. בחודש ספטמבר 2019 פקעה הסדרה הראשונה ובחודש ספטמבר 2020 פקעה הסדרה השנייה 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.

הקצב המהיר של תהליך ההתחסנות בישראל ברבעון הראשון של שנת 2021, מגדיל את האופטימיות באשר לחזרה מהירה של המשק לצמיחה בשנה הקרובה. עם זאת, הסיכונים לפעילות המשק עדיין גבוהים, בין היתר נוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים, ומשך השפעת החיסונים שניתנו ויעילותם כנגד וריאנטים שונים של הנגיף. כמו כן, קיימת אי-ודאות באשר לצעדים שתנקוט הממשלה בקשר עם התמודדותה עם השלכות ארוכות הטווח של הנגיף, לרבות מהירות התאוששות המשק וקצב הירידה בשיעורי האבטלה.

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 השפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

השפעה על הפעילות הביטוחית

בתקופת הדוח חלה ירידה של כ-5% בפרמיות השוטפות, כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה, בפוליסות ביטוח חיים, וכן ירידה של כ-4% בדמי הגמולים בפנסיה, לעומת רבעון מקביל אשתקד. להערכת מגדל ביטוח ירידה זו מיוחסת בעיקרה לירידה בשיעור התעסוקה והעלייה במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום ("חל"ת").

במגזר ביטוח כללי, בביטוחי רכוש אחר וחבויות חלה ירידה במכירות ובהיקף הכיסויים המשפיעים על גובה הפרמיות עקב עלייה במספר העסקים שנסגרו ו/או נקלעו לקשיים כלכליים וקיטון משמעותי במספר העסקים החדשים שנפתחו.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספייםא. 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 2020 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 באורים 2.ג.5, 2.א.7 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 לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7, IFRS 16, IFRS 4 ו- IAS 39 בדבר הרפורמה בריביות ה- IBOR

החל מסוף שנת 2021 ובהדרגה עד שנת 2023 יוחלפו ריביות הבנצ'מרק (IBORs - Interbank Offered Rates) בריביות אלטרנטיביות חסרות סיכון (RFRs - Risk Free Interest Rates).

בחודש אוגוסט 2020, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים, לתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, לתקן דיווח כספי בינלאומי 4 חוזי ביטוח ולתקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (להלן - "התיקונים").

התיקונים מספקים הקלות מעשיות המתמודדות עם השפעות של הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים כאשר יוחלפו הריביות כאמור.

בהתאם לאחת מההקלות המעשיות, החברה תטפל בתיקונים חוזיים או בתיקונים בתזרימי המזומנים הנדרשים ישירות כתוצאה מיישום הרפורמה בדומה לטיפול החשבונאי בשינויים בריביות משתנה. כלומר, חברה נדרשת להכיר את השינויים בריביות באמצעות התאמת שיעור הריבית האפקטיבית מבלי לשנות את ערכו הפנקסני של המכשיר הפיננסי. השימוש בהקלה מעשית זו תלוי בכך שהמעבר מ- IBOR ל- RFR מתרחש על בסיס תנאים כלכליים שווים.

כמו כן, התיקונים מאפשרים לשינויים הנדרשים על ידי רפורמת ה- IBOR להיעשות ליעוד הגידור ולתיעוד מבלי לגרום ליחסי הגידור להפסיק כאשר מתקיימים תנאים מסוימים. במסגרת התיקונים ניתנה גם הקלה מעשית זמנית בקשר עם יישום חשבונאות גידור נוגעת לזיהוי הסיכון המגודר כ- 'ניתן לזיהוי בנפרד'.

במסגרת התיקונים נוספו דרישות גילוי בקשר עם השפעת הרפורמה הצפויה על דוחותיה הכספיים של החברה לרבות התייחסות לאופן בו החברה מנהלת את יישום רפורמת הריביות, לסיכונים עליהם היא חשופה כתוצאה מהרפורמה הצפויה וגילויים כמותיים בנוגע למכשירים פיננסיים בריביות IBOR הצפויים להשתנות.

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2021 או לאחר מכן. התיקונים ייושמו באופן רטרואספקטיבי, אולם הצגה מחדש של מספרי השוואה לא נדרשת. יישום מוקדם אפשרי.

בשלב זה, החברה בוחנת את השלכות המעבר האמור, אם בכלל, על חוזי מכשירים פיננסיים שצפויים להתקיים במועד המעבר, לרבות השפעות יישום התיקונים הנ"ל.

ב. תקנים חדשים שטרם הגיע מועד יישומם

תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
	%	

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

3.7	0.1	0.8	31 במרס 2021
3.2	(0.5)	(0.1)	31 במרס 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

(7.0)	(0.6)	(0.7)
-------	-------	-------

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

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

4. מגזר שירותים פיננסיים

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

5. מגזרי פעילות אחרים

מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

6. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021							
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							
3,242,518	-	-	-	-	513,957	417,249	2,311,312
183,978	-	-	-	-	105,951	31,395	46,632
3,058,540	-	-	-	-	408,006	385,854	2,264,680
5,182,630	(5,684)	55,555	71	47	69,466	131,962	4,931,213
806,948	-	-	-	49,570	-	-	757,378
87,536	(34,548)*	-	84,550	1,345	19,340	3,432	13,417
13,686	(7,621)	6,897	10,645	3,746	19	-	-
9,149,340	(47,853)	62,452	95,266	54,708	496,831	521,248	7,966,688
8,004,630	(6,874)	-	-	-	412,772	440,017	7,158,715
103,287	-	-	-	-	44,516	27,052	31,719
7,901,343	(6,874)	-	-	-	368,256	412,965	7,126,996
440,673	(35,815)	-	35,263	14,084	97,806	120,531	208,804
273,858	(3,239)	17,506	36,327	25,454	15,725	21,076	161,009
9,561	-	6,372	1,321	147	737	-	984
42,990	(3,701)	42,736	895	55	896	128	1,981
8,668,425	(49,629)	66,614	73,806	39,740	483,420	554,700	7,499,774
115	-	-	163	-	(40)	-	(8)
481,030	1,776	(4,162)	21,623	14,968	13,371	(33,452)	466,906
(124,343)	-	(65,304)	251	-	852	(12,645)	(47,497)
356,687	1,776	(69,466)	21,874	14,968	14,223	(46,097)	419,409
130,264,662	-	-	-	-	-	2,702,850	127,561,812
39,545,474	-	-	-	-	5,375,818	2,616,307	31,553,349

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 24,701 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 5,858 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,919 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 70 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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							
3,323,482	-	-	-	-	578,324	419,581	2,325,577
205,248	-	-	-	-	113,080	28,152	64,016
3,118,234	-	-	-	-	465,244	391,429	2,261,561
(12,842,648)	(7,346)	(21,481)	(194)	2,986	(21,503)	(275,893)	(12,519,217)
376,189	-	-	-	32,709	-	-	343,480
93,899	(38,656)	-	83,180	1,434	21,844	3,081	23,016
19,075	(9,415)	8,852	9,556	9,978	104	-	-
(9,235,251)	(55,417)	(12,629)	92,542	47,107	465,689	118,617	(9,891,160)
(9,655,987)	(8,747)	-	-	-	497,194	(144,680)	(9,999,754)
207,342	-	-	-	-	163,008	21,651	22,683
(9,863,329)	(8,747)	-	-	-	334,186	(166,331)	(10,022,437)
482,260	(39,376)	-	28,115	10,914	103,497	136,498	242,612
311,207	(3,611)	19,656	46,525	26,391	17,222	24,017	181,007
13,278	-	9,606	884	153	1,475	-	1,160
43,419	(5,140)	43,446	1,350	72	1,155	132	2,404
(9,013,165)	(56,874)	72,708	76,874	37,530	457,535	(5,684)	(9,595,254)
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							
(9,235,251)	(55,417)	(12,629)	92,542	47,107	465,689	118,617	(9,891,160)
(9,655,987)	(8,747)	-	-	-	497,194	(144,680)	(9,999,754)
207,342	-	-	-	-	163,008	21,651	22,683
(9,863,329)	(8,747)	-	-	-	334,186	(166,331)	(10,022,437)
482,260	(39,376)	-	28,115	10,914	103,497	136,498	242,612
311,207	(3,611)	19,656	46,525	26,391	17,222	24,017	181,007
13,278	-	9,606	884	153	1,475	-	1,160
43,419	(5,140)	43,446	1,350	72	1,155	132	2,404
(9,013,165)	(56,874)	72,708	76,874	37,530	457,535	(5,684)	(9,595,254)
סך הכל ההוצאות							
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							
(298)	-	(8)	255	-	(80)	-	(465)
(222,384)	1,457	(85,345)	15,923	9,577	8,074	124,301	(296,371)
(641,110)	-	(218,825)	603	466	(128,328)	(38,762)	(256,264)
(863,494)	1,457	(304,170)	16,526	10,043	(120,254)	85,539	(552,635)
107,164,578	-	-	-	-	-	2,330,951	104,833,627
37,879,531	-	-	-	-	5,462,787	2,040,204	30,376,540
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 28,548 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,087 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 4,952 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 69 אלפי ש"ח.							

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר							
אלפי ש"ח							
13,006,555	-	-	-	-	2,266,280	1,658,599	9,081,676
766,479	-	-	-	-	468,914	113,148	184,417
12,240,076	-	-	-	-	1,797,366	1,545,451	8,897,259
7,267,388	(29,003)	142,662	(172)	5,498	52,805	185,882	6,909,716
2,013,176	-	-	-	147,511	-	-	1,865,665
315,836	(143,123)*	-	322,842	3,015	81,478	9,540	42,084
62,051	(38,898)	43,442	38,870	18,155	482	-	-
21,898,527	(211,024)	186,104	361,540	174,179	1,932,131	1,740,873	17,714,724
18,772,057	(35,798)	-	-	-	1,730,266	1,060,351	16,017,238
601,677	-	-	-	-	393,607	79,720	128,350
18,170,380	(35,798)	-	-	-	1,336,659	980,631	15,888,888
1,879,419	(148,411)	-	138,329	42,509	449,722	500,579	896,691
1,102,219	(14,251)	80,352	141,506	102,700	66,096	85,581	640,235
50,258	-	35,984	3,517	677	5,900	-	4,180
171,922	(20,161)	173,899	5,057	262	2,096	615	10,154
21,374,198	(218,621)	290,235	288,409	146,148	1,860,473	1,567,406	17,440,148
(1,488)	-	(12)	434	-	(646)	-	(1,264)
522,841	7,597	(104,143)	73,565	28,031	71,012	173,467	273,312
267,922	-	103,976	54	159	48,567	19,279	95,887
790,763	7,597	(167)	73,619	28,190	119,579	192,746	369,199
125,878,822	-	-	-	-	-	2,614,883	123,263,939
39,020,383	-	-	-	-	5,268,320	2,453,441	31,298,622

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 כולל אחר לפני מסים על הכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 103,682 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 22,225 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 16,889 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 327 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,311,312	-	-	2,311,312	פרמיות שהורווחו ברוטו
46,632	-	-	46,632	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,264,680	-	-	2,264,680	פרמיות שהורווחו בשייר
4,931,213	1,024	3,256	4,926,933	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
757,378	29,324	87,511	640,543	הכנסות מדמי ניהול
13,417	-	-	13,417	הכנסות מעמלות
7,966,688	30,348	90,767	7,845,573	סך הכל הכנסות
7,158,715	-	-	7,158,715	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
31,719	-	-	31,719	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,126,996	-	-	7,126,996	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
208,804	12,101	29,944	166,759	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
161,009	13,969	48,420	98,620	הוצאות הנהלה וכלליות
984	906	-	78	הוצאות אחרות
1,981	-	-	1,981	הוצאות מימון
7,499,774	26,976	78,364	7,394,434	סך הכל הוצאות
(8)	-	-	(8)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
466,906	3,372	12,403	451,131	רווח לפני מסים על ההכנסה
(47,497)	71	271	(47,839)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
419,409	3,443	12,674	403,292	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 31 במרס 2020				
ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,325,577	-	-	2,325,577	פרמיות שהורווחו ברוטו
64,016	-	-	64,016	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,261,561	-	-	2,261,561	פרמיות שהורווחו בשייר
(12,515,885)	(2,568)	(764)	(12,519,217)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
228,000	87,366	28,114	343,480	הכנסות מדמי ניהול
23,016	-	-	23,016	הכנסות מעמלות
(10,003,308)	84,798	27,350	(9,891,160)	סך הכל הכנסות
(9,999,754)	-	-	(9,999,754)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
22,683	-	-	22,683	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(10,022,437)	-	-	(10,022,437)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
198,350	30,292	13,970	242,612	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
110,089	55,515	15,403	181,007	הוצאות הנהלה וכלליות
153	-	1,007	1,160	הוצאות אחרות
2,404	-	-	2,404	הוצאות מימון
(9,711,441)	85,807	30,380	(9,595,254)	סך הכל הוצאות
(465)	-	-	(465)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(292,332)	(1,009)	(3,030)	(296,371)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(245,683)	(8,219)	(2,362)	(256,264)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(538,015)	(9,228)	(5,392)	(552,635)	סך כל ההפסד הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,081,676	-	-	9,081,676	פרמיות שהורווחו ברוטו
184,417	-	-	184,417	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,897,259	-	-	8,897,259	פרמיות שהורווחו בשייר
6,909,716	311	1,148	6,908,257	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,865,665	112,070	346,321	1,407,274	הכנסות מדמי ניהול
42,084	-	-	42,084	הכנסות מעמלות
17,714,724	112,381	347,469	17,254,874	סך הכל הכנסות
16,017,238	-	-	16,017,238	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
128,350	-	-	128,350	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,888,888	-	-	15,888,888	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
896,691	46,641	120,803	729,247	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
640,235	55,658	197,413	387,164	הוצאות הנהלה וכלליות
4,180	4,027	-	153	הוצאות אחרות
10,154	-	-	10,154	הוצאות מימון
17,440,148	106,326	318,216	17,015,606	סך הכל הוצאות
(1,264)	-	-	(1,264)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
273,312	6,055	29,253	238,004	רווח לפני מסים על ההכנסה
95,887	1,107	3,443	91,337	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
369,199	7,162	32,696	329,341	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי פוליסות ללא מרכיב חסכון			מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
			בלתי מבוקר			
			אלפי ש"ח			
2,311,300	6,588	165,231	1,487,209	-	581,495	70,777
פרמיות ברוטו						
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
141,833	-	-	141,833	-	-	-
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
670,669	-	-	134,409	263	508,068	27,929
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
7,084,347	8,817	107,364	3,000,134	(8,638)	3,575,485	401,185
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
74,368	-	-	73,222	1,131	15	-
סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח חיים						
403,292	1,827	30,444	8,711	11,186	297,158	53,966

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
- המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי 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 31 במרס 2020						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
			משנת 2004			
			שאינו תלוי תשואה		עד שנת 2003	עד שנת 1990
			תלוי תשואה	בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח			
פרמיות ברוטו	78,413	607,443	-	1,465,858	165,102	11,557
2,328,373						
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח	-	-	11,854	117,715	-	-
129,569						
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול	(139,560)	78,550	(17,838)	112,888	-	-
34,040						
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	47,313	(6,870,199)	(14,071)	(2,978,350) ^ג	62,443	(5,599)
(9,758,463)						
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	-	(32)	(12,130)	(229,129) ^ג	-	-
(241,291)						
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	(207,633)	(313,185)	9,340	(34,809)	8,180	92
(538,015)						

(*) סווג מחדש ראה באור 2.ג.

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק 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 2020						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
משנת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 1990	עד שנת 2003	שאינו תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח						
297,794	2,364,490	-	5,729,877	658,213	31,282	9,081,656
פרמיות ברוטו						
-	-	18,220	447,296	-	-	465,516
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
296,340	914,070	945	511,146	-	-	1,722,501
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
1,261,231	6,399,063	(11,864)	7,925,582	353,388	21,179	15,948,579
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
-	23	(5,252)	73,888	-	-	68,659
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
293,088	28,005	23,364	(142,896)	115,556	12,224	329,341
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
417,277	549	301,268	1,222	114,238
פרמיות ברוטו				
440,017	1,409	180,690	2,037	255,881
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
(46,097)	(1,484)	25,999	(591)	(70,021)
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 255,273 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 46,544 אלפי ש"ח.				

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
419,482	5,731	294,574	1,412	117,765
(144,680)	3,181	147,032	1,140	(296,033)
85,539	(285)	2,132	25	83,667

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 253,296 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 47,009 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,656,095	7,555	1,180,234	5,005	463,301
פרמיות ברוטו				
1,060,351	8,152	624,144	9,260	418,795
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
192,746	(4,337)	119,818	(3,114)	80,379
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 999,279 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 188,510 אלפי ש"ח.				

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
133,398	201,214	149,020	114,125	597,757	פרמיות ברוטו
1,579	1,123	81,126	26,306	110,134	פרמיות ביטוח משנה
131,819	200,091	67,894	87,819	487,623	פרמיות בשייר
(19,828)	(39,769)	2,770	(22,790)	(79,617)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
111,991	160,322	70,664	65,029	408,006	פרמיות שהורווחו בשייר
35,062	6,552	3,602	24,250	69,466	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	15,665	3,675	19,340	הכנסות מעמלות
10	2	-	7	19	הכנסות אחרות
147,063	166,876	89,931	92,961	496,831	סך כל ההכנסות
120,159	129,468	26,233	136,912	412,772	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(661)	1,072	4,259	39,846	44,516	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
120,820	128,396	21,974	97,066	368,256	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,720	30,286	38,308	19,492	97,806	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,563	4,204	4,085	3,873	15,725	הוצאות הנהלה וכלליות
199	302	103	133	737	הוצאות אחרות
313	64	297	222	896	הוצאות מימון
134,615	163,252	64,767	120,786	483,420	סך כל ההוצאות
(20)	(4)	(2)	(14)	(40)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
12,428	3,620	25,162	(27,839)	13,371	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
432	81	40	299	852	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
12,860	3,701	25,202	(27,540)	14,223	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,194,658	491,532	556,561	2,133,067	5,375,818	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס 2021
2,112,868	489,845	227,908	1,534,141	4,364,762	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס 2021

(*) 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-89% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חביות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
198,974	339,498	173,152	122,302	833,926	פרמיות ברוטו
1,710	2,167	84,579	33,736	122,192	פרמיות ביטוח משנה
197,264	337,331	88,573	88,566	711,734	פרמיות בשייר
(67,366)	(139,297)	(14,524)	(25,303)	(246,490)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
129,898	198,034	74,049	63,263	465,244	פרמיות שהורווחו בשייר
(11,099)	(2,146)	(448)	(7,810)	(21,503)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	17,163	4,681	21,844	הכנסות מעמלות
53	10	4	37	104	הכנסות אחרות
118,852	195,898	90,768	60,171	465,689	סך כל ההכנסות
123,880	142,625	118,108	112,581	497,194	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
4,383	1,676	71,921	85,028	163,008	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
119,497	140,949	46,187	27,553	334,186	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,076	34,575	40,155	19,691	103,497	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,968	5,099	4,139	4,016	17,222	הוצאות הנהלה וכלליות
411	699	181	184	1,475	הוצאות אחרות
326	79	513	237	1,155	הוצאות מימון
133,278	181,401	91,175	51,681	457,535	סך כל ההוצאות
(41)	(8)	(3)	(28)	(80)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(14,467)	14,489	(410)	8,462	8,074	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(64,708)	(12,604)	(5,443)	(45,573)	(128,328)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(79,175)	1,885	(5,853)	(37,111)	(120,254)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,233,824	614,777	627,283	1,986,903	5,462,787	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס 2020
2,136,068	612,379	261,389	1,498,160	4,507,996	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס 2020

(*) 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 חביות 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח					
452,120	778,280	617,765	389,011	2,237,176	פרמיות ברוטו
8,308	6,253	324,816	138,149	477,526	פרמיות ביטוח משנה
443,812	772,027	292,949	250,862	1,759,650	פרמיות בשייר
15,682	19,963	4,197	(2,126)	37,716	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
459,494	791,990	297,146	248,736	1,797,366	פרמיות שהורווחו בשייר
26,791	4,953	1,868	19,193	52,805	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	14	64,209	17,255	81,478	הכנסות מעמלות
242	44	23	173	482	הכנסות אחרות
486,527	797,001	363,246	285,357	1,932,131	סך כל ההכנסות
508,393	556,064	326,493	339,316	1,730,266	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
15,327	4,670	175,940	197,670	393,607	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
493,066	551,394	150,553	141,646	1,336,659	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
47,951	162,811	161,813	77,147	449,722	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
15,070	18,983	17,169	14,874	66,096	הוצאות הנהלה וכלליות
1,488	2,589	982	841	5,900	הוצאות אחרות
1,300	286	(443)	953	2,096	הוצאות (הכנסות) מימון
558,875	736,063	330,074	235,461	1,860,473	סך כל ההוצאות
(325)	(59)	(30)	(232)	(646)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(72,673)	60,879	33,142	49,664	71,012	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
24,413	4,470	2,215	17,469	48,567	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(48,260)	65,349	35,357	67,133	119,579	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,188,732	456,233	587,898	2,035,457	5,268,320	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2020
2,102,015	454,424	240,066	1,459,379	4,255,884	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2020

(*) 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 וחיסכון (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 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

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 רוברד 2, הון משני מורכב והון שלישוני 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, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

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

א) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 (להלן - "תקופת הפריסה"), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2019 - 75% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2018 - 70%); יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

2) הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח אשר ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה"). חלופה זו אפשרית רק החל מהדיווח ליום 31 בדצמבר 2019.

מגדל ביטוח בחרה בחלופה השניה וזאת לאחר שקיבלה את אישור הממונה לכך, כנדרש.

ביום 16 באוקטובר 2020 שלח הממונה למגדל ביטוח מכתב בנושא אישור הניכוי בתקופת הפריסה אשר בו הוא מצוין כי נוכח החשש כי קיימת פגיעה בניהול התקין של מגדל ביטוח אשר עלולה להשפיע על יכולת בניית ההון הנדרש במהלך תקופת הפריסה, סכום הניכוי בתקופת הפריסה לא יעלה על 80% מסכום הניכוי הבסיסי אשר אושר ע"י הממונה. במכתב צוין כי מגבלה זו תחול לכל הפחות עד להשלמת הליך הביקורת של רשות שוק ההון בנושא הממשל התאגידי במגדל ביטוח, מילוי הוראות שיינתנו בעקבות הליך הביקורת ותיקון הליקויים שיימצאו בו ובכל מקרה עד אשר תוסר מגבלה זו ע"י הממונה.

ב) דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

ד. הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2019 ואילך

בהתאם לחוזר המאוחד יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב. אולם, במכתבים ששלח הממונה למנהלי חברות הביטוח, שהאחרון שבהם הינו מיום 22 בספטמבר 2020 (להלן - "המכתב") נקבע שעל אף האמור בחוזר המאוחד, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר 2019, יהיה ביום 29 באוקטובר 2020. כמו כן פוטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2020.

ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב אשר במסגרתו, בין היתר, נדחה מועד הדיווח ופרסום יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 עד ליום 30 ביוני 2021 ומאפשר שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021.

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

ה. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח

1. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, שפורסם ביום 29 באוקטובר 2020, למגדל ביטוח עודף הון משמעותי בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

מצב ההון של מגדל ביטוח ב-2019 הושפע באופן מהותי מהתפתחויות אקסוגניות לפעילות מגדל ביטוח אשר כללו בעיקר שינויים בעקום הריבית, תשואות בשווקים ועדכון לוחות תמותה. בנוסף הושפע מצב ההון מהפעילות העסקית השוטפת של מגדל ביטוח, מעדכון הנחות דמוגרפיות ועדכוני מודל שוטפים.

תוצאות 2019 כוללות הגדלת ההון הכלכלי בגין ניכוי בתקופת הפריסה מעתודות הביטוח (לאחר הפעלת פקטור של 80% כאמור לעיל), בניכוי גידול במיסים הנדחים.

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

בדיקתו של רואה החשבון בדוח המיוחד לא כללה את נאותות סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2019, פרט לבדיקה כי סכום הניכוי אינו עולה על הסכום המהוון הצפוי של מרווח הסיכון וההון הנדרש לכושר פירעון בגין סיכונים ביטוחיים ובריאות בשל עסקים קיימים במשך תקופת הפריסה, בהתאם לדפוס ההתפתחות העתידית של ההון הנדרש המשפיע הן על חישוב שחרור ההון הצפוי והן על שחרור מרווח הסיכון הצפוי, כמפורט בהוראות לעניין חישוב מרווח הסיכון. כמו כן מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

דוח יחס כושר פירעון, ליום 31 בדצמבר 2019, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום. לפיכך, דוח זה לא עודכן להשלכות נגף הקורונה אם וככל שאלו קיימות.

על פי הוראות הממונה, חוזר ה-LAT, אשר בדוחות הכספיים לשנת 2020 יושם למפרע, כאמור בבאור 2. כג. לדוחות השנתיים, ייושם לראשונה, לעניין חישוב יחס כושר פירעון, בדוח ליום 31 בדצמבר 2020. יישום זה אינו צפוי להשפיע לרעה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לאחר התחשבות בהוראות המעבר, זאת מכיוון שהשפעתו נכללת ברובה בסכום הניכוי בתקופת הפריסה (בכפוף לאישור הממונה).

היקף הניודים והביטולים המשמעותי בתחומי ביטוח חיים, חסכון ארוך טווח ובריאות ממשיך להשפיע לרעה על ההון הכלכלי של מגדל ביטוח וצפוי, כשלעצמו, להשפיע לרעה באופן מהותי על יחס כושר הפירעון לדצמבר 2020.

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

בעקבות פרסום חוזר הסולבנס החדש, בהמשך לדיווח מגדל ביטוח במסגרת דוח יחס כושר פירעון ליום 31.12.2019 אשר פורסם ביום 28 באוקטובר 2020, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של החברה.

בהתאם לכך, ביום 26 במאי 2021 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 175%-155%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032 (ולפני הפעלת פקטור של 80% על סכום הניכוי לפי מכתב הממונה מיום 16 באוקטובר כאמור לעיל).

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתכנית ההון של מגדל ביטוח.

3. דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנס בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ 100%.

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-31 בדצמבר 2019 שפורסמו באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

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

1. דרישות ההון מחברות מנהלות

דרישות ההון מחברות מנהלות בקבוצה כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה חברות אלו עומדות בדרישות תקנות ההון. חברות מאוחדות המנהלות קרנות נאמנות ותיקי השקעות מחויבות בהון מזערי בהתאם להנחיות הרשות לניירות ערך. נכון למועד דוח זה, עומדות החברות המאוחדות בדרישות אלה.

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	ליום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,923,505	6,889,711	6,946,654	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
35,048,470	31,925,850	34,938,030	נכסי חוב סחירים
15,401,601	14,395,526	16,024,648	נכסי חוב שאינם סחירים *
26,171,439	17,663,530	30,165,435	מניות
34,222,601	24,262,954	33,427,947	השקעות פיננסיות אחרות
110,844,111	88,247,860	114,556,060	סך הכל השקעות פיננסיות
9,168,697	10,715,726	9,812,648	מזומנים ושווי מזומנים
1,006,218	4,097,252	1,461,125	אחר
127,942,531	109,950,549	132,776,487	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
318,191	319,669	314,619	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
350,417	361,992	344,498	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 31 במרס 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

34,938,030	-	5,514,057	29,423,973
15,710,029	6,676,035	9,033,994	-
30,165,435	2,763,981	-	27,401,454
33,427,947	10,284,345	2,203,797	20,939,805
<u>114,241,441</u>	<u>19,724,361</u>	<u>16,751,848</u>	<u>77,765,232</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

31,925,850	-	4,329,685	27,596,165
14,075,857	5,585,448	8,490,409	-
17,663,530	2,516,408	-	15,147,122
24,262,954	6,955,682	2,153,013 ^(*)	15,154,259 ^(*)
<u>87,928,191</u>	<u>15,057,538</u>	<u>14,973,107</u>	<u>57,897,546</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

(*) סווג מחדש. לפרטים ראה באור 2.ג.

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			

35,048,470	-	6,279,248	28,769,222
15,083,410	6,141,803	8,941,607	-
26,171,439	2,418,795	-	23,752,644
34,222,601	8,862,553	3,081,348	22,278,700
<u>110,525,920</u>	<u>17,423,151</u>	<u>18,302,203</u>	<u>74,800,566</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
-	6,141,803	2,418,795	8,862,553	17,423,151
יתרה ליום 1 בינואר 2021				
סך רווחים שהוכרו:				
-	180,946	151,809	853,537	1,186,292
ברווח והפסד (*)				
-	(58,093)	(3,445)	(350,978)	(412,516)
תקבולי ריבית ודיבידנד				
-	495,093	268,981	1,253,508	2,017,582
השקעות				
-	-	(7,991)	(334,275)	(342,266)
מימושים				
-	(83,714)	-	-	(83,714)
פדיונות				
-	-	(64,168)	-	(64,168)
העברות מתוך רמה 3				
-	6,676,035	2,763,981	10,284,345	19,724,361
יתרה ליום 31 במרס 2021				
(*) מתוכם				
סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין				
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31				
-	142,766	99,001	817,598	1,059,365
במרס 2021				
המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.				

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
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:				
(186,572)	(176,438)	(2,322)	(7,812)	-
ברווח והפסד (*)				
(206,906)	(137,179)	(6,008)	(63,719)	-
תקבולי ריבית ודיבידנד				
1,189,514	632,297	174,946	382,271	-
השקעות				
(30,241)	(16,032)	(14,209)	-	-
מימושים				
(150,448)	-	-	(150,448)	-
פדיונות				
(72,564)	(72,564)	-	-	-
העברות מתוך רמה 3				
15,057,538	6,955,682	2,516,408	5,585,448	-
יתרה ליום 31 במרס 2020				
מתוכם (*)				
סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו				
(391,331)	(309,332)	(8,380)	(73,619)	-
בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 במרס 2020				

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
מבוקר					
אלפי ש"ח					
14,514,755	6,725,598	2,364,001	5,425,156	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
808,518	969,276	(163,627)	2,869	-	ברוח והפסד ^(*)
(1,131,973)	(882,540)	(44,151)	(205,282)	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
4,630,334	2,672,601	327,292	1,630,441	-	השקעות
(513,772)	(449,052)	(64,720)	-	-	מימושים
(711,381)	-	-	(711,381)	-	פדיונות
(173,330)	(173,330)	-	-	-	העברות מתוך רמה 3
17,423,151	8,862,553	2,418,795	6,141,803	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
					^(*) מתוכם
					סך הפסדים לתקופה שטרם
					מומשו בגין נכסים פיננסיים
					המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר
(488,693)	(60,499)	(216,794)	(211,400)	-	2020

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2020	2020	2021	2020	2020	2021
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
30,906,560	29,276,385	31,144,782	22,463,254	22,799,671	22,809,398
183	184	183	183	184	183
2,396,233	2,439,767	2,417,437	2,189,708	2,356,497	2,206,797
606,142	1,073,526	598,744	472,040	946,636	436,035
3,002,558	3,513,477	3,016,364	2,661,931	3,303,317	2,643,015
33,909,118	32,789,862	34,161,146	25,125,185	26,102,988	25,452,413
			51,874	68,215	54,139

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

ליום 31 במרס 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,146,149	-	1,712,000	11,434,149	נכסי חוב סחירים
183	183	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
351,884	78,646	-	273,238	מניות
3,617,748	2,037,231	167,797	1,412,720	אחרות
<u>17,115,964</u>	<u>2,116,060</u>	<u>1,879,797</u>	<u>13,120,107</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
11,813,285	-	686,661	11,126,624	נכסי חוב סחירים
184	184	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
463,034	106,685	-	356,349	מניות
2,637,700	1,678,248	(*) 192,783	(*) 766,669	אחרות
<u>14,914,203</u>	<u>1,785,117</u>	<u>879,444</u>	<u>12,249,642</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

(*) סווג מחדש. לפרטים ראה באור 2.ג.

ליום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,466,334	-	2,362,935	12,103,399	נכסי חוב סחירים
183	183	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
315,480	89,117	-	226,363	מניות
3,038,207	1,781,326	162,456	1,094,425	אחרות
<u>17,820,204</u>	<u>1,870,626</u>	<u>2,525,391</u>	<u>13,424,187</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות בלתי מבוקר	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
אלפי ש"ח				
1,870,626	1,781,326	89,117	183	-
יתרה ליום 1 בינואר 2021				
סך רווחים שהוכרו:				
95,053	63,696	31,357	-	-
ברווח והפסד (*)				
50,795	53,943	(3,148)	-	-
ברווח כולל אחר				
(79,714)	(75,734)	(3,980)	-	-
תקבולי ריבית ודיבידנד				
254,800	254,800	-	-	-
השקעות				
(40,800)	(40,800)	-	-	-
מימושים				
(34,700)	-	(34,700)	-	-
העברות מתוך רמה 3				
2,116,060	2,037,231	78,646	183	-
יתרה ליום 31 במרס 2021				
(*) מתוכם				
סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 במרס 2021				
63,234	63,234	-	-	-

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,606,658	1,502,482	103,990	186	-
יתרה ליום 1 בינואר 2020				
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:				
71,480	69,324	2,158	(2)	-
ברוח והפסד (*)				
28,036	27,476	560	-	-
ברוח כולל אחר				
(37,242)	(37,219)	(23)	-	-
תקבולי ריבית ודיבידנד				
133,548	133,548	-	-	-
השקעות				
(3,154)	(3,154)	-	-	-
מימושים				
(14,209)	(14,209)	-	-	-
העברות מתוך רמה 3				
1,785,117	1,678,248	106,685	184	-
יתרה ליום 31 במרס 2020				
(*) מתוכם				
סך רווחים (הפסדים) לתקופה				
שטרם מומשו ברווח והפסד בגין				
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון				
34,240	32,107	2,135	(2)	-
ליום 31 במרס 2020				

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,606,658	1,502,482	103,990	186	-
יתרה ליום 1 בינואר 2020				
סך רווחים שהוכרו:				
71,104	70,116	874	114	-
ברוח והפסד (*)				
23,874	24,271	(397)	-	-
ברוח כולל אחר				
(265,316)	(260,969)	(4,280)	(67)	-
תקבולי ריבית ודיבידנד				
565,160	567,799	(2,639)	-	-
השקעות				
(96,914)	(88,433)	(8,431)	(50)	-
מימושים				
(33,940)	(33,940)	-	-	-
העברות מתוך רמה 3				
1,870,626	1,781,326	89,117	183	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020				
(*) מתוכם				
סך רווחים (הפסדים) לתקופה				
שטרם מומשו ברווח והפסד בגין				
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון				
ליום 31 בדצמבר 2020				
(225,516)	(225,895)	332	47	-

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2020	2020	2021	2020	2020	2021
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
2,970	2,672	4,615	2,970	2,672	4,615
1,529	4,209	1,513	1,560	4,336	1,533
5,283,793	4,848,139	5,227,107	4,864,903	4,858,852	4,866,242
1,007,669	904,818	999,780	1,007,669	904,818	999,780
6,295,961	5,759,838	6,233,015	5,877,102	5,770,678	5,872,170
71,599	1,459,973	792,984	71,599	1,459,973	792,984
48,921	68,193	112,837	48,921	68,193	112,837
131,933	-	12,821	131,933	-	12,821
252,453	1,528,166	918,642	252,453	1,528,166	918,642
6,548,414	7,288,004	7,151,657	6,129,555	7,298,844	6,790,812
			101,627	116,486	97,069
			6,231,182	7,415,330	6,887,881

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאידיים בנקאיים

הלוואות מתאידיים שאינם בנקאיים

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

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

מכירות בחסר

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

^(*) השווי ההוגן של אגרות החוב הסחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, נקבע בהתאם למחירן בסגירת המסחר נכון למועד הדיווח.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 31 במרס 2021			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
29,497	798,992	77,332	905,821
12,821	-	-	12,821
42,318	798,992	77,332	918,642

נגזרים
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס 2020			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
862,296	596,454	69,416	1,528,166
862,296	596,454	69,416	1,528,166

נגזרים
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2020			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
מבוקר			
אלפי ש"ח			
10,175	110,345	-	120,520
131,933	-	-	131,933
142,108	110,345	-	252,453

נגזרים
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

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

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

ה. הנפקות

לא היו הנפקות בתקופת הדוח שהסתיימה ביום 31 במרס 2021.

באור 8 - התחייבויות תלויות

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ז) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות שהגשן כתביעה ייצוגית אושרה ("הליכים ייצוגיים"), בסעיף (ג) להלן מתוארים הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים ותובענות מהותיות אחרות, בסעיף (ה) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים שהסתיימו בתקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ו) להלן מוצג סיכום נתוני תביעות משפטיות ובסעיף (ז) 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 לענין 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 הגבוה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הפרשה בגובה הערכת החברה ו/או חברות מאוחדות לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל, וכן בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית), המפורטים בסעיפים 43-44 בטבלה שלהלן, 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 בביטוח 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 19 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 החברות הנתבעות הגישו ביום 15 בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה 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"ידיד בית המשפט".	
					ביום 2 ביולי 2019 קיבל בית המשפט העליון את הבקשה לקיום דיון נוסף בפסק הדין והורה על קיומו בפני הרכב של 7 שופטים. היועץ המשפטי לממשלה התבקש לשקול להתייצב בהליך. בקשת עמותת נציגי הציבור להצטרף להליך כ"ידיד בית המשפט" תידון בפני ההרכב. ביום 10 בנובמבר 2019 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך 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'). יצוין, כי בתובענה דגן, 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.

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
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 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 לצורך יישום להסכם הפשרה. ביום 7 בדצמבר 2020 הגיש הבודק את הדו"ח בעניינה של מגדל לבית המשפט. בהתאם למסקנת הבודק בדוח, מגדל ביטוח נדרשת להשיב סכום כולל של 4.7 מיליון ש"ח (כולל הפרשי הצמדה וריבית כדין עד לחודש אוקטובר 2020). כמו כן קבע הבודק כי בהתאם לאופן ביצוע תחשיב הנזק, לא יהיה זה אפשרי לבצע השבה פרטנית.						

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 ו/או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או כ"גורם פוליסה".	ביום 10 ביוני 2015 הוגש לביהמ"ש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי ביחס לעבר אשר יחולק לבעלי פוליסות מסוג "עדיף"/"יותר" של חברי הקבוצה המיוצגת בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל ביטוח בו הינו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בהן בפועל. סה"כ שווי הסכם הפשרה ביחס לכלל הנתבעות, כפי שהוערך על ידן, עומדת על 540 מיליון ש"ח. הסכם הפשרה שהוגש לאישור ביהמ"ש כלל גם הסכמה בנוגע לשכר הטרחה לתובע ובא כוחו בסך של כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. הבודק שמונה על ידי ביהמ"ש קבע כי קיים קושי לאשר את הסכם הפשרה במתכונתו הנוכחית. לשיטתו, כדי שהסדר הפשרה יהיה ראוי והוגן יש להגדיל את סך כל ההטבה לחברי הקבוצה ולהקטין את הפער בין חברי הקבוצה שייחזו מההנחה העתידית בגביית גורם הפוליסה לבין חברי הקבוצה שהפוליסות שלהם כבר יסולקו עד יום אישור הסכם הפשרה על ידי ביהמ"ש. בהתאם לכך, המליץ הבודק, כחלופה אפשרית, להחיל את ההסדר לעתיד על השנים 2013 עד 2015. ביום 26 בפברואר 2016 הוגשה עמדת היועמ"ש ביחס להסדר הפשרה לפיה אין לאשר במתכונתו הנוכחית. היועמ"ש הצטרף לעיקריה ומסקנותיה של חוות דעת הבודק ביחס להסדר הפשרה והותיר לשיקול דעת ביהמ"ש מהו סכום הפיצוי הראוי בנסיבות אלו בהתאם לנתונים שבפניו. כן צוין בעמדת היועמ"ש, כי קיים קושי ביחס להסדר המוצע המאפשר לחברות הביטוח להמשיך בגבייה עתידית של גורם הפוליסה באופן שימנע בעתיד מחברי הקבוצה לתבוע בעניין זה, אך הותיר גם עניין זה לשיקול דעת ביהמ"ש לאור נסיבות התובענה דנן. כמו כן הביע היועמ"ש את עמדתו לפיה כל ההפחתה בגביית גורם פוליסה בעתיד צריכה להיות מופנית בשלמותה להגדלת רכיב החסכון בפוליסה וכן התייחס למספר עניינים נוספים שנדרש להסדירם במסגרת ההסכם, 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 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.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח. ⁵

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

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

מס' תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
3 המשך				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-21.4.2004) ממבטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 1982-2003, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הינם עדכון החסכון הצבור לטובת המבטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך. 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. 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 לביטוח התובענה הייצוגית. ההליך מצוי בשלב בירור התובענה הייצוגית. במסגרת זו, ביום 27 במרס 2019 הגיש התובע כתב תביעה מתוקן בו טען לנזק כולל לכל הענף בסך של כ-1,470 מיליון ש"ח ומתוכו ייחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח, ביום 27 ביוני 2019 הגישו הנתבעות כתב הגנה וביום 3 בנובמבר 2019 הגיש התובע כתב תשובה. הוגשו תצהירי עדות ראשית בתיק מטעם מגדל ביטוח ויתר הנתבעות. התיק בשלב הוכחות. כמו כן מגדל הודיעה על הצטרפותה להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט אשר מנהלות הנתבעות הנוספות במקביל להליך המשפטי. ביום 7 בפברואר 2021 במסגרת דיון שהתקיים הודיעו הנתבעות (למעט מגדל ביטוח) לבית משפט כי הן הציעו לתובעים מתווה פשרה מתוקן, המבוסס בין היתר גם על המלצת הבודק ביחס להסדר הפשרה הקודם שהוגש בתיק, ובהתאם כולל הגדלה של סכום ההשבה לחברי הקבוצה וכי לעמדת המגשר מתווה פשרה מתוקן זה ראוי והוגן בנסיבות המקרה. הנתבעות הודיעו כי בכוונתן לנסות לקבל את עמדת היועץ המשפטי לממשלה באשר למתווה הפשרה המתוקן כאשר לעמדת התובעים בכפוף לקבלת הסכמת היועץ המשפטי, ניתן יהיה להגיש את ההסכם המתוקן לאישור בית המשפט. מגדל ביטוח עדיין מקיימת משא ומתן במסגרת הגישור ביחס לחלקה בשים לב לראיות שהגישה במסגרת ההליך המשפטי. במקביל להליך הגישור, התיק בבית המשפט ממשיך להתנהל והוא קבוע להמשך דיוני הוכחות. ביום 9 במאי 2021 בית משפט קיבל חלק מטענות התובעים למחיקת סעיפים מתצהירי המשיבות מחמת הרחבת חזית. ביום 12 במאי 2021 הגישה מגדל ביטוח בקשת רשות ערעור על החלטה זו ובקשה לעיכוב ביצוע עד להחלטה בבקשת רשות הערעור. הבקשה לעיכוב נדחתה.	

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
4	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות בריאות נ' מגדל וחברות נוספות	ביטוח	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁶ .
ביום 30 באוגוסט 2015 נתן ביהמ"ש החלטת לפיה הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נדחתה בכל הקשור להפרשי הצמדה, אך התקבלה ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פס"ד ("החלטת האישור"). ביום 3 באוגוסט 2016 התקיים דיון בבקשת רשות הערעור שהגישו הנתבעות לביהמ"ש העליון, שעיקרה השגה על קביעתו של ביהמ"ש המחוזי בהחלטת האישור, לפיה הסדר פשרה קודם שכרתה מגדל ביטוח בתובענה ייצוגית שהוגשה באותה עילה אינו מקים מעשה בית דין החוסם את הגשת בקשת האישור ואינו מקנה לנתבעות הגנה, אשר בסיומו 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. ביום 28 בפברואר 2021 התקבל פסק דין חלקי בתובענה, לפיו התקבלה התביעה הייצוגית כנגד הנתבעות (להלן: "פסק הדין"), וזאת בגין כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין, קיבל מהנתבעות, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין (להלן: "חברי הקבוצה"). יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית, ובהתאם הזכאות להשבה ולפיצוי תחושב בהתאם לעקרונות אלו. עוד נקבע בפסק הדין, כי לצורך מימושו וחישוב ההשבה המגיעה לחברי הקבוצה, באופן פרטני או לכלל חברי הקבוצה, ימונה מומחה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי. ביום 18 במאי 2021 מגדל ביטוח ומשיבות נוספות הגישו ערעור על פסק הדין ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. במקביל הוגשה בקשה לדחיית מועדים שנקבעו בפסק הדין עד לאחר החלטה בבקשה לעיכוב ביצוע שהוגשה כאמור לבית המשפט העליון. בימ"ש אישר את בקשת הארכת המועד עד להכרעה בערעור. יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד החברה באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. נוכח החלטת בית המשפט בפסק הדין על הרחבת חברי הקבוצה עד ליום מתן פסק הדין (חלף הקביעה בהחלטת האישור כאמור לעיל), סביר כי יתיתר ניהול תביעה נוספת זו ובקשת אישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה מלכתחילה למען הזהירות בלבד, למקרה שבית המשפט יקבע אחרת ביחס לחברי הקבוצה. ראה לעניין זה תביעה 25 בבאור זה להלן. כמו כן, לעניין תשלום ריבית והפרשי הצמדה על פי פסק דין, ראה גם תביעה מס' 17 בבאור זה להלן.						

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 מבוטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. לבקשת ביהמ"ש, הועברו לרשות שוק ההון מספר שאלות להתייחסות לגבי הנושאים השנויים במחלוקת בתובענה. ביום 3 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 24 בדצמבר 2020 התקבלה בקשת רשות הערעור ובית המשפט העליון קיבל את הערעור ואפשר למבקשת לעיין בתיק התובענה. הצדדים השלימו את הליך הגשת הסיכומים בתיק. בהתאם, התיק ממתין להחלטה בבקשת האישור. ראה גם תובענה מס' 9 בסעיף זה.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, 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
6	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.	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. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט. מגדל ביטוח תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.
7	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.	עמית קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובע הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בקשר עם בקשתו לגילוי מסמכים שנדחתה. בירור ההליך בבית המשפט המחוזי 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 והתקיימו דיוני חקירות. יצוין, כי בינואר 2017 אישרה הכנסת את תיקון 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ז-2017 שקובע כי עמלת הפצה של קופות גמל לא תחושב בזיקה לשיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת תגבה מעמית.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.

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
8	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 ההונות 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 ה"נל"; 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.

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	2/2016 מחוזי - מרכז	עמותת רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאיירים 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 השאיירים. 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 ו/או השאיירים 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 ושאיירים ולחילופין לחייב את המשיבות להפחית את דמי הניהול הנגבים ולקבעם בשיעור ראוי; לחייב את המשיבות להשיב את ההפרש למקבלי הקצבאות ו/או לקרן ולחייב את המשיבות לבצע גילוי יזום בקשר עם דמי ניהול מקצבאות אלו וכן לקבוע כי התנאי הקבוע בתקנוני הקרן המתיר להן לקבוע מעת לעת את דמי הניהול באופן חד צדדי הוא תנאי מקפח בחוזה 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 שאירים מכל מין וסוג שהוא וכן כל עמית פעיל ו/או מבוטח ו/או חבר בקרן פנסיה חדשה מקיפה שנמנית על הנתבעות והוא ניזוק כתוצאה מגביית דמי ניהול בקשר עם קצבאות נכות ושאיירים.	ביום 29 בינואר 2018 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל לקבוצה נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות 500 מיליון ש"ח.
10	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' מגדל ביטוח	טענות לפיהן מגדל ביטוח מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; שמגדל ביטוח מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; שמגדל ביטוח גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטרואקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי מגדל ביטוח נמנעת מלהכניס מנגנוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשריות וימנעו גביה בלתי חוקית. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את מגדל ביטוח להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכוף על מגדל ביטוח את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את מגדל ביטוח להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי מגדל ביטוח גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; (ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.	(א) כל בעלי פוליסה ו/או המבוטחים ו/או המוטבים בביטוח חיים ששילמו פרמיה גבוהה מזו שהוטחה להם בפוליסה, בין אם הפרמיה נקבעת ביחס לשכר המבוטח ובין אם הפרמיה נקבעת בסכום קבוע. (ב) כל המבוטחים בביטוח חיים אשר הכספים שהועברו חולקו שלא בהתאם להסכם ולחלוקה שחילק המעביד, ובכלל זה בין הקופות הפנימיות השונות. (ג) כל המבוטחים אשר בדוחות השנתיים שלהם שונתה יתרת הפתיחה (לרבות בדרך של "יתרת פתיחה עדכנית") מבלי שנמסר להם גילוי מלא ומפורט על השינוי ועל נימוקיו. (ד) כל מבוטח שכספים שהופקדו בעבורו הועברו לביטוח חדש שנפתח ללא הסכמתו. (ה) כל מבוטח אשר הפרמיה שנגבתה ממנו או חלקה אינם מטיבים את מצבו של המבוטח ו/או מניבים כל פיצוי נוסף בהיתן 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
11	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 המצינית כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות. ההליך מצוי בשלב הגשת הסיכומים. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). על החלטת האישור הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. 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. עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת במסגרת בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות, כפי שנעשה במותבים אחרים בבית הדין לעבודה אשר דנים בתובענות ייצוגיות מקבילות כנגד נתבעות אחרות באותו עניין. התיק מצוי בשלב הגשת הסיכומים וממתין להחלטה בבקשת עיכוב ההליכים. בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/ מבוטח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיווחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים. ראה גם תובענות מס' 13 ו-15 בסעיף זה להלן.	כ-94 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
12	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 הוראות סיווג מתאימות.	שתי תתי קבוצות: (1) לקוחות מי מהנתבעות אשר הכספים שהופקדו על ידם או עבורם פוצלו בעת ההפקדה לשתי קופות גמל לקצבה שבניהול מקפת ו/או מגדל, ואשר בשל פיצול זה כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת", כהגדרת המונח בסעיף 9א(א) לפקודת מס הכנסה. (2) לקוחות מי מהנתבעות, שהם עמיתים שכירים בקופת גמל לקצבה שבניהול מגדל מקפת או מגדל ביטוח, אשר הפקידו לקופה כספים על חשבון מרכיב תגמולי העובד, ואשר בשל כך כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת".	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. 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. ביום 20 באוקטובר 2020 הגישו רשות שוק ההון ומס הכנסה את עמדתן ביחס לסוגיות בגין אושרה התביעה כייצוגית אשר בעיקרן תומכת בעמדת מגדל ביטוח ומגדל מקפת. הצדדים ויתרו על הגשת תצהירים נוספים וקיום הליך הוכחות, ובהתאם התיק נקבע להגשת סיכומים, אשר הגשתם הושלמה על ידי הצדדים. לרשות שוק ההון ומס הכנסה ניתנה זכות להגיש את התייחסותן לסיכומי הצדדים ואלו הודיעו שאין להן מה להוסיף על עמדתן הקודמת. הצדדים ממתינים לפסק דין בתובענה.	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 ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	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 מחשבוניותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי מגדל ביטוח (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת למגדל ביטוח לגבות הוצאות אלו.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביהמ"ש החליט ביום 15 ביוני 2017 על העברת התיק לבית הדין לעבודה. בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני התקבל מענה לשאלות. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). על החלטת האישור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הגישו המבקשות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. 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. כעת, התיק ממתיך להחלטה בבקשת האישור. 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. עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל ביטוח בתיק זה. לאור הסוגיות המשותפות העולות בתיקים שלפניו ובהליך המקביל כנגד חברות אחרות, קבע בית המשפט, ביום 7 בספטמבר 2020, כי יש מקום לעכב את ההליכים בתיק עד מתן הכרעה בהליך המקביל כנגד חברות אחרות. כמו כן ביום 6 באוקטובר 2020 התקבלה בקשת המבקשים להצטרף להליך המקביל על דרך של הגשת תגובה. בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. ביום 10 במרס 2021 פירסם יועץ שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/ מבוטח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיווחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים. ראה גם תובענה מס' 11 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 15 בסעיף זה להלן.	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
14	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוסחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוסחיה כי על פי פרקטיקה הנהוגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוסחי 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 הנהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, בשלב דיוני ההוכחות.	כ-62 מיליון ש"ח.
15	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 והטרום חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים 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 ("הליך מקביל"), וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוסחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").	כ-287 מיליון ש"ח.
					על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.	

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	המשך				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. עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת בתיק זה וביום 15 בספטמבר 2020 הורה בית המשפט, בהסכמת הצדדים, לעכב את ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות. בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. ביום 10 במרס 2021, פירסם יועץ שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/ מבטוח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיוחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים. ראה גם תובענות מס' 11 ו-13 לעיל בסעיף זה.	

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, עליות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	4/2017 מחוזי- ת"א	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיוני) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) ("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 שייראה לביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.	כל מי שנמנה על מצבת לקוחות הנתבעות בזמן שהן סיפקו למעסיק שירותי ניהול הסדר פנסיוני, במשך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה ועד שהמעסיק החל לשאת בעלויות התפעול בהתאם לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ.	בקשת האישור כוללת טענות דומות לאלו שפורטו בבקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, קודמת בזמן, שנמחקה על-ידי ביהמ"ש ביום 28 בנובמבר 2016 לנוכח המלצתו למחוק את ההליך. ביום 2 באוגוסט 2017 הוגשה מטעם המשיבות בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף ("בקשת הסילוק"), ולחלופין העברתה לבית הדין לעבודה ולקביעת ערובה להוצאות וכן ביום 3 בדצמבר 2017 הגישה מבטח סימון תגובה לבקשת האישור. ביום 20 באוגוסט 2018 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט כי הסמכות העניינית נתונה לבית הדין לעבודה ובהתאם הורה על העברת התיק לבית הדין לעבודה. ביום 20 בינואר 2019 בקשת הסילוק והפקדת הערובה נדחתה. ביום 25 בפברואר הגישו המשיבות בקשה לצירוף נשיאות הארגונים העסקיים כמשיבה לבקשת האישור. בקשה זו נדחתה. מנגד, בקשה מטעם לשכת המסחר תל אביב 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 ממתיין 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 והייעוץ המשפטי לממשלה בסוגיית המשמעות של תיקון 6 וסוגיית ההשתק עקב קיומו של הסכם קיבוצי. ביום 30 באוגוסט 2020 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור ומחייב את התובע בתשלום הוצאות. במסגרת ההחלטה בית הדין קיבל את עמדת הנתבעות בכל הסוגיות שעמדו על הפרק. ביום 5 באוקטובר 2020 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין לבית הדין הארצי לעבודה. ביום 27 באוקטובר 2020 הוגשה בקשה למחיקת הודעת ערעור, אשר בעקבותיה הורה בית המשפט, ביום 25 בינואר 2021, על הגשת הודעת ערעור מתוקנת. והמצאת הערעור לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון על מנת לקבל התייחסות בקשר לסוגיות שהועלו בערעור. התיק קבוע לדיון בערעור. הוגשו סיכומים.	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
17	9/2017 מחוזי-ים	מבוטח נ' מגדל ביטוח ו"אליהו 1959"	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. 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 נרכשו וכן נכללו הסדרי שיפוי במקרים מסוימים. יוער כי - הודעה על כך נמסרה על ידי מגדל ביטוח ל"אליהו 1959". Run Off בביטוח כללי באליהו ראה באור 2.37.ה. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.	כל מי ששולמו לו על ידי הנתבעות סכומי כסף שנפסקו לזכותו על ידי רשות שיפוטית במועד המאוחר למועד הפירעון (כהגדרת המונח בחוק פסיקת ריבית והצמדה) מבלי שהתווספו לתשלום הסכום הפסוק הפרשי הצמדה וריבית ו/או ריבית צמודה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהתאם להמלצת בית המשפט גבשו הצדדים הסכם פשרה והגישו אותו, ביום 4 במרס 2021, לאישור בית המשפט, במסגרת הסדר הפשרה הוסכם, שהנתבעות יתקנו את שטרי הסילוק בהם הן עושות שימוש, ככל שיש בכך צורך, בהתאם ובאופן שבו נקבע בהסכם. כמו כן הנתבעות יאפשרו המצאת שטרי סילוק באמצעי נוסף מלבד עותק מקור וזאת בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה. ככל שהסכם הפשרה יאושר, הנתבעות ישלמו גמול ושכר טרחה לתובעים הייצוגיים ובא כוחם בסכומים שאינם מהותיים. לבקשת בית המשפט הוגש הסכם פשרה מתוקן בשינויים לא מהותיים. הסכם הפשרה כפוף לאישור בית המשפט.	עשרות מיליוני ש"ח אם לא למעלה מכך, בכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח לצורך סמכות בית המשפט לעניין זה.

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	12/2017 מחוזי - י-ם	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום 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 את הוראות הדין ואחר ההכרעה העקרונית של הממונה הקובעים הליך מסודר בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח; מתן צו עשה שיוורה 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 בכונתו להתייצב בהליך והוא מפנה לעמדת היועמ"ש שהוגשה כאמור בתיק אחר נגד מגדל ביטוח. 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, אשר נקבע על ידי המשפט העליון כי היא מצריכה תשובה מגדל ביטוח השיבה לבקשה. ביום 10 בנובמבר 2020 דחה בית המשפט העליון על הסף את בקשת רשות הערעור של קופות החולים.	

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
19	1/2018 מחוז - מרכז	חברה לתועלת הציבור נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הם: (א) הצהרה כי הימנעות הנתבעות מלשלם תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על התיקון במקרים שבהם הנזק לא תוקן בפועל נעשית שלא כדין; (ב) ליתן צו המורה לנתבעות מעתה ואילך לכלול במסגרת תגמולי הביטוח שהן משלמות גם את המע"מ החל על עלות התיקון, וזאת גם אם הנזק לא תוקן; כאשר כתוצאה מכך, גם באותו המקרה שבו מקבל מבטוח או צד ג' תגמולי ביטוח ב"ערך שיפוי" ולא ב"ערך כינון", יחויבו הנתבעות לשלם לו תגמולי ביטוח בגין מלוא הנזק, לרבות המע"מ. ובאשר לחברי תת הקבוצה לכלול בתגמולי הביטוח כאמור גם את המע"מ בשיעור שאינו מקוזז על ידי חברי תת הקבוצה; (ג) לחייב את הנתבעות בתשלום הפיצוי לחברי הקבוצה; (ד) בנוסף ו/או לחילופין למבוקש בס"ק ג' לעיל, היה ויפסק כי הפיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי בנסיבות העניין, עותרת התובעת להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור כפי שימצא בית המשפט לנכון בנסיבות העניין.	כל מבטוח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון. כמו כן, מבקשת התובעת להגדיר לקבוצה תת קבוצה כדלקמן: כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי. תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).	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. מגדל ביטוח הגישה בקשה לסילוק של בקשת האישור על הסף ("בקשת הסילוק"). ביום 14 במאי 2018 קבע בית המשפט כי הסוגיות שהועלו בבקשת הסילוק מצריכות בירור עובדתי וראייתי, אשר מקומו בשלב הדיון בבקשת האישור ולא במסגרת בקשת הסילוק. הסתיימו דיוני הוכחות בתיק והתיק בשלב סיכומים.	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. תקופת 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.

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	3/2018 ביה"ד האזורי לעבודה - ת"א	עמיתים של קרנות פנסיה ביניהם מגדל 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 "לזוטר" 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. הוגשו סיכומים והתיק ממתין למתן פסק דין. ביום 7 ביולי 2020 הגישה המועצה לצרכנות בקשה להצטרף לתיק כידיד בית המשפט. על אף התנגדות הצדדים לבקשה, ביום 11 באוקטובר 2020 נעתר בית הדין לבקשת המועצה לצרכנות.	לא הוערך על ידי התובעים.

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	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו, מוסד רפואי המוכר 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, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית.	ביום 18 בפברואר 2021 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, לפיה בקשת אישור התובענה כייצוגית התקבלה, כמפורט להלן:	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.
					חברי הקבוצה: מבוטחי מגדל ביטוח שרכשו ביטוח 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 המוכר 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, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית.	
					עילות התביעה בגין מאושרת התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח.	
					הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה מגדל ביטוח את הוראות הדין.	
					ביום 26 באפריל 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור.	
22	4/2019 בי"ד אזורי לעבודה תל אביב	עובדת לשעבר נ' מבטח סיימון	עניינה של התובענה בטענות כי מבטח סימון משלמת הפרשות לפנסיה בחסר ושלא בהתאם לצו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות ("צו ההרחבה"), אשר נטען לגביו בתובענה כי הוא חל בענף הביטוח וכן בטענה כי מבטח סיימון אינה משלמת לעובדים המקבלים עמלות ו/או שכר לפי תפוקה ("עמלות מכירה") זכויות סוציאליות בגין רכיבים אלה.	הקבוצות אותן מבקשת התובעת לייצג הינן כדלהלן: (1) כל עובדי מבטח סימון, אשר הועסקו מחודש מרס 2012 ואשר לא שולמו עבורם הפקדות בהתאם לצו ההרחבה, לרבות בגין עמלות מכירה, וכן לא שולמו להם זכויות סוציאליות בגין עמלות מכירה; (2) כל עובדי מבטח סימון, אשר קבלו עמלות מכירה והשכר הקובע שלהם לחופשה שנתית, מחודש מרס 2016, לא כלל רכיב זה.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	13 מיליון ש"ח.
			הסעד העיקרי הנתבע הינו סעד כספי וכן סעד הצהרתי המורה למבטח סימון לחדול מלהפר את זכויות חברי הקבוצה.		כמו כן התחייבה מבטח סימון להתחשב ברכיב העמלות לצורך חישוב ערך ימי החופשה והמחלה לעתיד.	
					ההסכם הוגש לאישור בית הדין האזורי לעבודה.	

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
23	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 השנויות במחלוקת, בהתייחס לנוסחת הגבייה של דמי הקימום. ביום 7 בינואר 2021 הוגשה עמדת הממונה אשר תמכה בעמדת מגדל ביטוח ביום 23 בפברואר 2021 הודיעה המבקשת, אשר באה בנעלי המבקש לאחר פטירתו, לבית המשפט, כי היא מקבלת את המלצתו לסיים את ההליך בדרך של הסתלקות ולא תעמוד על המשך בירור בקשת האישור. בקשת המבקשת להסתלקות כאמור כפופה לאישור בית המשפט.	כ-346 מיליון ש"ח או לחילופין כ-312 מיליון ש"ח או לחילופין כ-176 מיליון ש"ח.
24	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 הדין, 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 26 לטבלה זו להלן, למוותב שדן בתובענה זו ולעיכוב הדיון באותה תובענה עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק אותה בקשה בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיוצגים בייצוגית זו. בקשת העברת התובענה מבית הדין האזורי לעבודה כאמור התקבלה על ידי בית הדין, ביום 22 בנובמבר 2020. 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 המותב השיפוטי שידון בשתי תובענות אלה יהיה המותב השיפוטי שדן בתביעה הייצוגית שכבר אושרה כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר לטענת המבקש עוסקת גם היא בעילה דומה לתובענה זו. חברות הביטוח, לרבות מגדל ביטוח מתנגדות לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. מגדל ביטוח הגישה תגובה לבקשה 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
25	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. 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. ביום 28 בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה הראשונה, אשר קיבל את התביעה, לרבות את בקשת התובעים להרחבת חברי הקבוצה, עד למועד מתן פסק הדין, כפי שעתר המבקש בתובענה זו. בהתאם, סביר כי יתייתר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. לפרטים בעניין התובענה הראשונה ופסק הדין החלקי, ראה תובענה מס' 4 בסעיף זה לעיל.	90 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
26	6/2019 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	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.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואות 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.	1.5 מיליארד ש"ח.
27	7/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, מגדל ביטוח מפחיתה באופן שרירותי ואחיד מסכומים שנקבעו בחוות דעת שמאי בגין חלקים שניזוקו באופן המחייב את החלפתם ואשר לא הוחלפו בפועל, שווי ניצולת השרידים, וזאת מבלי להציג חו"ד שמאי נגדית מטעמה ועל אף שאין לשרידים כל ערך.	ביחס לסעדים הכספיים - כל צד שלישי שנפגע ממבוטח במגדל ביטוח בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציגה 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. ביחס להסדרה עתידית - כל מבוטחיה של מגדל ביטוח ו/או צדדים שלישיים המעורבים בתאונה עם מבוטחיה.	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
28	2/2020	מבוטח בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	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 זוהי 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.	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).	לא הוערך על ידי המבקש.	
29	3/2020	מועצה בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	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.	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).	לכל עשרות מיליוני ש"ח.	
		ישראלית לצרכנות נ' מגדל ביטוח	עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים.		הוגשה תגובה לבקשת האישור.	
			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.		התקיים דיון הוכחות והתיק בשלב סיכומים.	
			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.			

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
30	3/2020	יורשים 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. עילות התביעה הנטענות 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 התקנונית 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.	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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. במסגרת דיון מקדמי, שהתקיים ביום 8 בפברואר 2021, הציע בית המשפט לצדדים לסיים את ההליך במתווה של הסדר פשרה הכולל התחייבות של מגדל מקפת לעתיד ללא פיצוי חברי הקבוצה. המבקשים סירבו להצעת בית המשפט. התיק קבוע להוכחות. המבקשים הגישו בקשה להוספת תובע ייצוגי. הצדדים מנהלים משא ומתן לפשרה.	30 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		
31	4/2020 מחוזי - חיפה	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"). עילות התביעה העיקריות הנטענות 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. 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.	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.		
					מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב. המבקשים בבקשות האישור הגישו ביחד עם המבקשים בבקשת האישור שבסעיף 33 בקשה למחיקת הבקשה בסעיף 32 כמפורט להלן. הבקשה המתוארת בסעיף 32 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש בסעיף 32 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה.	בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 33 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).	ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 33 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת.	
					לתובענות נוספות באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 32-34 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
32	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 התפרצות לבתים 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 הנטענות 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. 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 צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבמועד 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. הדין בבקשת אישור זו ובשתי בקשות אישור דומות נוספות, אשר הוגשו נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בעילת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בפריט 31 לעיל ו-33 להלן ("בקשות דומות"), רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א. כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 31 לעיל וסעיף 34 להלן בה עתרו למחיקת בקשה זו בכל הנטען בה ביחס לביטוחי הרכב. מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב. הבקשה למחיקת התובענה בכל הנטען בה ביחס לביטוחי הרכב התקבלה ובית המשפט התיר למבקשים להמשיך בהליך רק בקשר לביטוח תכולת דירה (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. ביום 14 במרס 2021 הוגשה בקשה לתיקון בקשת האישור. החברה הגישה תשובה לבקשה זו. טרם ניתנה החלטה. ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 32 בבקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריט מס' 31 בטבלה לעיל וכן פריטים מס' 33-34 בטבלה להלן.	כ-92 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	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 מהתפרצות 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 ועוולת 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 ממגיפת 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.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות שתוארו בפריטים 31-32 לעיל. מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב. המבקשים בבקשות האישור הגישו ביחד עם המבקשים בבקשת האישור שבסעיף 31 בקשה למחיקת הבקשה שבסעיף 32 כמפורט להלן, הבקשה המתוארת בסעיף 33 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש בסעיף 33 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 32 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במיוחד). ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 32 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 31-32 בטבלה לעיל וכן פריט מס' 34 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
34	4/2020 מחוזי- חיפה	מבוטח בפוליסת אחריות מעבידים וביטוח צד ג' נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי בעקבות החלטות הממשלה לצמצום דרמטי של כלל הפעילות במשק עקב התפרצות מגיפה 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. 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. 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.	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 תשובי ישראל עקב וירוס הקורונה (להלן: "התקופה הקובעת").	ביום 13 ביולי 2020 הוגשה בקשה להעברת הדיון בבקשת אישור זו למותב בו מתנהלות יתר בקשות האישור שהוגשו כנגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות נקשר עם עילת התובענה של ירידה בסיכון הביטוחי עקב התפרצות וירוס הקורונה. הבקשה נדחתה.	11.5 מיליון ש"ח.
					הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור בקשת אישור התובענה כייצוגית. הצדדים הודיעו לבית המשפט שהם מוותרים על חקירת מצהירים.	
					לתובענות נוספות בעניין דומה בקשר עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 31-33 בטבלה לעיל.	
35	4/2020 בית הדין האזורי לעבודה - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברת ביטוח נוספת	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. 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. 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.	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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדיון הוכחות.	סכום המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 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
36	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 בעניין שגוי. עילות התביעה הנתבעות 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 בגין מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף מגדל מקפת הגישה הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים ביחס להשבה של כל חיוב עודף במס, אם וככל שייפסק שהיה חיוב עודף. 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 נדרשו המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה.	לא ניתן להעריך.
37	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 הנתבעות 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 המנוהלים בקופות/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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקש הגיש תגובתו לתשובה. ביום 28 בינואר 2021, במסגרת דיון שהתקיים, החליט בית המשפט לפנות לממונה על מנת לקבל את עמדתו בסוגיות העולות בבקשת האישור, ודחה את שלב ההוכחות עד לאחר קבלת עמדת הממונה.	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
38	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	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. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדין, 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. על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המערורות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 9 במאי 2021 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. במידה והצדדים לא יפנו לגישור, בית משפט ישקול פניה ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה לקבל התייחסותם לתיק.	מעל 3 מיליון ש"ח.
39	7/2020 מחוזי- מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	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. 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, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.	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.	הוגשה תגובה לבקשת האישור.	228 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
40	9/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות גבו את דמי הניהול המקסימליים המותרים עפ"י דין ביחס להפקדות שהועברו לקרן המשלימה ו/או גבו דמי ניהול גבוהים מאלו שסוכמו ביחס להפקדות בקרן המשלימה, וזאת מבלי שניתנה הסכמה או יידוע של התובע והעמיתים בקרן בדבר שיעור דמי הניהול המקסימליים הגגבים בקרן הפנסיה המשלימה שנפתחה. עילות התביעה הנתענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (הפרת תקנון הקרן והוראות של הממונה), הפרת חובות האמון המוגברות החלות על קרן הפנסיה, ביניהם הפרת חובת תום הלב וחובת הגילוי והיידוע, הפרת חובת הנאמנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הינם ביחס לתקופה החל מיוני 2018 ועד למתן פסק הדין, וכוללים השבת דמי הניהול שנגבו ביתר ופיצוי ו/או השבה בגובה הפסד התשואה שנגרמה לעמיתים כתוצאה מגביית היתר של דמי הניהול.	כל עמיתי קרן הפנסיה המקיפה של מגדל מקפת ואשר נפתחה עבורם קרן פנסיה כללית לאחר שחצו את תקרת ההפקדות הסטטוטוריות בקרן הפנסיה המקיפה ו/או הכללית או מכל סיבה אחרת, ואשר חוייבו בניגוד לתקנון קרן הפנסיה ובניגוד להנחיות הממונה, וזאת ללא קבלת הודעה ו/או הסכמה מטעם עמיתיהן, בדמי ניהול אשר עולים על דמי הניהול אשר נגבו ועליהם הוסכם בקרן הפנסיה המקיפה ו/או הכללית וזאת החל מכניסתו של תקנון הפנסיה העדכני לתוקף ולכל הפחות החל מיוני 2018 ועד למתן פסק דין סופי בתובענה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. לא הוערך. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	
41	11/2020 בית משפט שלום בבית שאן	צד ג' אשר רכבו נפגע בתאונה מרכב שמבוטח על ידי מגדל ביטוח נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת באופן שיטתי ומכוון בניגוד להוראות הדין כאשר היא מחשבת את שוויים של חלקי חילוף שנדרשת החלפתם במהלך ביצוע תיקונים לפי מחירי חלקי חילוף ביבוא מקביל, אשר לטענת התובע אינם ניתנים להשגה בזמנים הרלוונטיים, תחת מחירי חלקי חילוף המופיעים במחירי היבואנים הרשמיים. עילות התביעה הנתענות הן, בין היתר, הפרת חובה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי הכולל פיצוי של כלל חברי הקבוצה בגובה ההפרש שבין מחירי חלקי חילוף הקיימים במלאי בשוק המקומי לבין מחירון חלפים שאינם ברי השגה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כחוק וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח פעלה ביגוד לדין בפועלה כמתואר בדיווח זה לעיל וכי בית המשפט יורה לה להימנע בעתיד מחישוב גובה הפיצוי לפי מחירי חלקי חילוף שאינם זמינים במלאי בשוק המקומי.	כל זכאי לפיצוי מן המשיבה (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר הגיש תביעה בגין נזק שנגרם לרכבו אולם קיבל פיצוי חסר אשר חושב לפי מחירי חלקי חילוף שאינם ברי השגה מיידית, תחת מחירי אותם חלקי חילוף הזמינים במלאי בשוק המקומי.	טרם הוגשה תגובה לבקשת 1.5 מיליון ש"ח. 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
42	1/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוחי מנהלים נ' מגדל אחזקות	עניינה של בקשת האישור במספר טענות, אשר עיקרן הינן כדלקמן: מגדל אחזקות מעגלת סכומי הפקדות ולפיכך קיימת חוסר התאמה בין סכומי ההפקדות המועברות על ידי המעסיק לבין הסכומים המדווחים בדוחות הרבעוניים שנשלחו למבוטח; חוסר יכולת לפדות את כספי החיסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטר המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממס וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	מבוטחי מגדל ביטוח שדוחותיהם אינם מהימנים.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. התביעה הוגשה במקור גם כנגד מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל במגדל ביטוח אולם כתב התביעה תוקן והם הוסרו.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.
43	3/2021	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי הנתבעות מפרות את תנאי חוזה הביטוח בכך שהן מסרבות לממן את הוצאות התובעים לרכישת קאנביס רפואי, וזאת על אף שהקאנביס הרפואי אושר לשימוש בהתוויה רפואית במספר מדינות מערביות, אשר תנאי חוזה הביטוח הפנו אליהן. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הסכם, חוסר תום לב, עשיית עושר ולא במשפט, עוולת הרשלנות. הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות להשיב למבוטחים בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות הוצאות בגין רכישת קאנביס רפואי וסעד כספי במסגרתו יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלותן והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	כ- 79 מיליון ש"ח ביחס לכלל הנתבעות.
44	4/2021	עמית השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2017 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	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.	לא הוערך	ביום 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 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 ומיני בודק חיצוני בטרם יאושר ההסדר. הצדדים הגישו את תגובתם להתנגדות היועץ המשפטי לממשלה. ביום 2 במרס 2021 אישר בית משפט את הסדר הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין. בכך בא ההליך על סיומו. מגדל ביטוח תפעל לביצוע פעולות בהתאם להסכם הפשרה.
2	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 אחד מעמית/לקוחות מגדל ביטוח ו/או מקפת אשר נפגעו מהפעולות הנטענות בין השנים 2006-2011	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, אשר הודיע ביום 24 בפברואר 2021, כי הוא אינו מתנגד לאישור הסכם הפשרה אך הסב את תשומת לב בית המשפט למספר עניינים, וביניהם לצורך בפירוט והרחבה ביחס להתחייבויות שנטלו על עצמן המשיבות בכל הנוגע לעדכון וריענון נהלי מסחר וביצוע בקורות על פעילות זו, לרבות המליץ על מינוי מפקח לתקופה מסוימת שידווח אודות כך לבית המשפט. המשיבות הגישו לבית המשפט את התנגדותן להמלצות הנ"ל. ביום 22 במרס 2021 אישר בית המשפט המחוזי את הסדר הפשרה שהוגש בתיק, בכפוף לשינויים זניחים בקשר עם אופן יישום שהורה עליהם, ונתן לו תוקף של פסק דין. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים אחרים

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת 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 לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחיוב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	הוגש כתב הגנה ביום 29 בינואר 2019. הצדדים מצויים בהליכים המקדמיים בתיק. 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 ההסכמית 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. בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור, אשר מתנהל בימים אלו. התיק קבוע לדיון.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

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

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
<u>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</u>⁽²⁾		
	7	1,727,278
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,502,278
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	225,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כ"יצוגיות</u>⁽²⁾		
צוין סכום המתייחס לקבוצה ⁽³⁾	18	4,387,007
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	6	4,172,079
לא צוין סכום התביעה	13	-
<u>תביעות מהותיות אחרות</u>		
צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	800,000
	1	800,000

(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 הנתבעות.

(3) כולל תובענה בה לא צוין סכום תביעה מדויק וניתנה הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח (תביעה מס' 12 בסעיף ב' לעיל).

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 191 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ-189 מיליון ש"ח).

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ז' להלן, הינן כ- 233 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ-218 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) הליכים מכוח סעיפים 198 ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") על רקע התנהלות בעל השליטה בחברה.

ביום 22 בנובמבר 2020 הגיש בעל מניות בחברה בקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, המחלקה הכלכלית, כנגד החברה ובעל השליטה בחברה, מר שלמה אליהו (להלן: "מר אליהו") לאישור התביעה, שצורפה לבקשה, כתביעה נגזרת של החברה כנגדו, לפי סעיף 198 לחוק החברות (להלן: "בקשת אישור התביעה כנגזרת").

עניינה של בקשת אישור התביעה כנגזרת בטענה כי התנהלותו של מר אליהו, כמפורט במכתב הממונה, מיום 14 ביולי 2020 וכמפורט בטיטות דוח ביקורת ממשל תאגידי ביחס למגדל ביטוח בע"מ, אשר פורסמה על ידי הממונה ביום 4 בנובמבר 2020 (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15 ביולי 2020, אסמכתא 2020-01-068140, ומיום 5 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-110437), מהווה הפרה של חובת האמונים בכובעו כדיקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת הזהירות, הפרת חובת ההגנות כבעל השליטה בחברה וכן גרימה וסיוע להפרת חובת אמונים של דירקטורים בחברה ובמגדל ביטוח, אשר גרמו נזק לחברה בסך כולל של 332.8 מיליון ש"ח.

בקשה נוספת של בעל מניות אחר בקשר עם התנהלותו של בעל השליטה, כמפורט במכתב הממונה, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים, לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד מגדל ביטוח. ביום 18 בנובמבר 2020 בית המשפט נעתר לבקשת המחיקה שהוגשה על ידי המבקש ומחק את הבקשה (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 22 בספטמבר 2020, אסמכתא 2020-01-103602-1010, ומיום 18 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-115819).

בנוסף, החברה הגישה בקשה למחיקת בקשת האישור על הסף ולחלופין למחיקת סעיפים ונספחים.

עוד יצוין, כי ביום 30 בספטמבר 2020 החליט דירקטוריון החברה להקים ועדה בלתי תלויה אשר תבחן ותדון בתביעות בנושא זה ואשר הרכבה הינו יו"ר הועדה - כב' השופט (בדימוס) יורם דנציגר; פרופ' רוני עופר וגב' לינדה בן שושן, המכהנת כדח"צ בחברה (ראה דיווח מיידי של החברה, מיום 1 באוקטובר 2020, אסמכתא 2020-01-097966).

החברה קיבלה ארכה להגשת תשובה לבקשה עד ליום 15 ביוני 2021. בית המשפט דחה את בקשת החברה למחיקת הבקשה היות שעל פניו התביעה אינה נעדרת תשתית ראייתית מינימלית.

בהמשך לפנייתו של מר שלמה אליהו ובהתאם לכתב השיפוי שהונפק לו, אישרה ועדת הביקורת תשלום ביניים בגין הוצאות שכר טרחה מומחים בקשר עם התביעה הנ"ל, לרבות דיוני הועדה בלתי תלויה וזאת עד לגובה ההשתתפות העצמית בפוליסת ביטוח "אחריות נושאי משרה" (150 אלפי דולר). תשלום הביניים כפוף לחובת החזר, אם וככל שתיקבע החבות בהתאם לעילות שאינן מכוסות בהתאם לכתב השיפוי.

(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. בהתאם לכך, החברה ביקשה לעכב את בירור התיק עד להחלטת בית המשפט העליון בערעור בהליך מקביל.

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

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 (המשך)

(3) החברה ו/או החברות המאוחדות חשופות לתביעות או לטענות נוספות בעילות שונות, שאין 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- 135 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ- 135 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.2 ו-5 לבאור זה.

(4) הממונה, מפרסם מעת לעת, ניירות עמדה, עקרונות לניסוח תוכניות ביטוח, מסמכי נהגים ראויים ולא ראויים וכיצד באלה מסמכים או טיוטות מסמכים הרלבנטיים לתחומי פעילותה של הקבוצה אשר יכול ויש להם השפעה על זכויות מבוטח/ים ו/או עמית/ים 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 הדיני 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 רוחבי 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.

(5) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבטחים, פיצולם ושיוכם 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 פברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושיוכם 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.

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 הדיני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 מבטחים, בכל הקשור לניהול המוצרים בגופים המוסדיים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.

החברה וחברות מאוחדות חשופות לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בקבוצה לרבות סוכנויות הקבוצה 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

שינויים בעתודה המשלימה לגמלאות ובעתודה בגין בחינת נאותות העתודות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח		
275	165	(130)
(9)	38	109
266	203	(21)
5	-	-
271	203	(21)
(34)	(245)	88
(37)	(34)	25
200	(76)	92
132	(50)	61

ביטוח חיים (1)

שינוי בשיעור ריבית היוון בחישוב העתודה המשלימה לגמלאות הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K) סך הגידול (הקטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית שינוי בהנחות הגמלה

סך הכל השפעה על עתודה משלימה לגמלאות

ביטוח בריאות (2) - גידול (קטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)

ביטוח כללי (3) - גידול (קטון) בהתחייבויות הביטוחיות

סך הכל לפני מס

סך הכל לאחר מס

1. ביטוח חיים

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.

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

שינויים בעתודה המשלימה לגמלאות ובעתודה בגין בחינת נאותות העתודות: (המשך)

1. ביטוח חיים (המשך)

השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

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

נכון לימים 31 במרס 2021, 31 בדצמבר 2020 ו-31 במרס 2020 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.64%, 0.67% ו-0.68% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 31 במרס 2021, 31 בדצמבר 2020 ו-31 במרס 2020 הינו 0.00%).

ב) מגדל ביטוח משתמשת בהנחות תשואה על בסיס התיק הקיים והצפוי לצורך קביעת אומדני התשואות העתידיות כחלק מקביעת העתודה לגמלאות. בעקבות השינויים בעקום הריבית שאירעו בתקופת הדוח והשינויים באומדן התשואות העתידיות על הנכסים בתיק הקיים והצפוי, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה.

ג) תוכנית ביטוח "מגדל בטוח" הנה תוכנית משתתפת ברווחים הכוללת התחייבות לתשואות מינימום צמודה כאשר נצבר ותק מעל 20 שנה. עבור התחייבות זו שומרת החברה עתודה המבוססת בין היתר על ריביות חסרות סיכון. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 חל גידול בעתודה בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021, גדלה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-88 מיליון ש"ח לפני מס, הגידול הושפע בעיקר מהירידה בפרמיית אי-הנזילות, אשר קוזז בחלקו ע"י עליית עקום הריבית חסרת הסיכון.

בתקופה המקבילה אשתקד ההפרשה בהתחייבויות של ביטוח סיעודי קטנה בסך של כ-245 מיליון ש"ח לפני מס, מזה סך של כ-182 מיליון ש"ח נובע מייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים.

3. ביטוח כללי

בענפים חבות מעבידים וחבות צד ג' מגדל ביטוח פועלת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי המפורטים בבאור 36 לדוחות הכספיים לשנת 2020. כחלק מהערכה זו מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים בענפים אלו לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 גדלה ההפרשה להתחייבויות בביטוח כללי בסך של כ-25 מיליון ש"ח לפני מס, ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 קטנה ההפרשה בסך של כ-34 מיליון ש"ח.

השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 הביא להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-26 מיליון ש"ח לפני מס, ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-45 מיליון ש"ח.

השינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-1 מיליון ש"ח לפני מס, ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 הביא להגדלת ההתחייבויות בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ב. ביום 3 בינואר 2021 סיים מר ניר גלעד את כהונתו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, והחל ממועד זה, החל מר מוטי רוזן את כהונתו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, וזאת לאחר הודעת הממונה כי אינו מתנגד לאישור המינוי כאמור, ולאחר אישור דירקטוריון מגדל ביטוח למינוי האמור. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 24 בדצמבר 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-139800) ומיום 3 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-000393, 2021-01-000420, 2021-01-000504).
- ג. ביום 1 בפברואר 2021 סיים מר ניר גלעד את כהונתו כמנכ"ל החברה, והחל ממועד זה, החל מר מוטי רוזן את כהונתו כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 1 בפברואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-012478, 2021-01-012487).
- ד. ביום 11 במרס 2021 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח, בהמשך לדיונים שהתקיימו בדירקטוריון מגדל ביטוח, כי נוכח אי הסכמות ופערים שאינם ניתנים לגישור בין מר מוטי רוזן לבין מנכ"ל מגדל ביטוח באשר לאופן ההתנהלות במגדל ביטוח, הוא יפעל לסיום כהונתו של מר מוטי רוזן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים של החברה מיום 11 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031983), מיום 14 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-033825) ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444).
- ה. ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, החברה ומגדל ביטוח ("הסכם הפשרה"), אשר עיקריו להלן: החל ממועד זה (22 באפריל 2021, להלן "מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו מכל תפקידיו בחברה, במגדל ביטוח ובחברות הבנות. ההתפטרות מתפקידו כמנכ"ל החברה תיכנס לתוקף עם מינוי מנכ"ל אחר במקומו, מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת תחל במועד ההתפטרות; במועד ההתפטרות נכנסו לתוקף התחייבות של החברה ומגדל ביטוח לתשלום סכומים שאינם שניים במחלוקת; מעבר לתשלומים האמורים, קיימים תשלומים שלטענת רוזן מגיעים לו אשר עניינם תשלום בגין תקופת אי תחרות בת 9 חודשים ופיצוי בגין נזקים שנגרמו לטענת מר רוזן, לו ולשמו הטוב, בעקבות פעולות של מגדל ביטוח והאורגנים שלה, טענות המוכחות בידי החברה ומגדל ביטוח, אשר סבורות כי פעלו כדין ולטובת החברות ("התשלומים במחלוקת"). הצדדים הסכימו לנהל הליך גישור ואם לא יצליח הליך בוררות בקשר עם התשלומים במחלוקת בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה, ומעבר לכך ויתרו הצדדים ויתור הדדי על כל טענה או תביעה. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים של החברה מיום 6 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-056754), מיום 12 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-061929), מיום 22 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-068817) ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444).
- ו. ביום 25 במרס 2021, הודיעה אי.בי.אי בית השקעות בע"מ (להלן: "אי.בי.אי בית השקעות"), לחברת הבת של החברה, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ (להלן: "מגדל שוקי הון"), על מימוש אופציית ה-CALL שברשותה לרכישת מלוא החזקותיה של מגדל שוקי הון במניות שרותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ (להלן: "אי.בי.אי"), המהוות 19.9% מהון מניותיה של אי.בי.אי. בהתאם להודעה שנמסרה על ידי אי.בי.אי בית השקעות, תמורת מימוש האופציה היא תשלם למגדל שוקי הון סך של כ- 31.4 מיליון ש"ח. כתוצאה ממימוש האופציה לא תחזיק עוד מגדל שוקי הון במניות אי.בי.אי. למימוש האופציה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 29 במרס 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-048843).

באור 10 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 13 במאי 2021 הוחלט בדירקטוריון החברה על מינויו של מר יפתח רון טל לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, וכמועמד לשמש יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ככל שיבחר לתפקיד זה בידי דירקטוריון מגדל ביטוח, ובכפוף לאי התנגדות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"). מינויו לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח יכנס לתוקף בכפוף לאי התנגדות הממונה ולאחר סיום כהונתו כיו"ר חברת חשמל. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 14 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-085476).

ליום 31 במרס 2021				מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח		
13,140,940	-	12,235,833	905,107		נכסי חוב סחירים
25,398,559	25,398,559	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
320,192	-	320,192	-		מניות
3,609,760	-	3,418,497	191,263		אחרות
<u>42,469,451</u>	<u>25,398,559</u>	<u>15,974,522</u>	<u>1,096,370</u>		סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 במרס 2020				מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח		
11,806,554	-	11,035,297	771,257		נכסי חוב סחירים
26,042,010	26,042,010	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
425,118	-	425,118	-		מניות
2,592,639	-	2,225,151	367,488		אחרות
<u>40,866,321</u>	<u>26,042,010</u>	<u>13,685,566</u>	<u>1,138,745</u>		סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 בדצמבר 2020				מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מבוקר		
			אלפי ש"ח		
14,461,120	-	13,441,702	1,019,418		נכסי חוב סחירים
25,072,822	25,072,822	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
279,808	-	279,808	-		מניות
3,030,677	-	2,874,765	155,912		אחרות
<u>42,844,427</u>	<u>25,072,822</u>	<u>16,596,275</u>	<u>1,175,330</u>		סך השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס			
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
עלות מופחתת			ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
9,018,695	7,692,599	9,181,551	9,331,422	7,683,431	9,261,513	אגרות חוב ממשלתיות
						נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
4,900,712	4,224,952	3,684,560	5,129,698	4,123,123	3,879,427	
13,919,407	11,917,551	12,866,111	14,461,120	11,806,554	13,140,940	סך נכסי חוב סחירים
						ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
			-	25,296	153	

2. מניות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2020	2021		2020	2021	
	עלות ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
171,516	339,504	184,874	226,363	355,671	273,238	מניות סחירות
22,222	37,266	18,876	53,445	69,447	46,954	מניות שאינן סחירות
193,738	376,770	203,750	279,808	425,118	320,192	סך מניות
			81,403	148,191	63,193	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
						בניכוי הפרשות לירידת ערך.

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2020	2021		2020	2021	
	עלות ^(*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
923,054	711,603 ^(**)	1,164,546	1,086,895	721,608 ^(**)	1,404,732	השקעות פיננסיות סחירות
1,725,518	1,575,419 ^(**)	1,934,765	1,943,782	1,871,031 ^(**)	2,205,028	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
2,648,572	2,287,022	3,099,311	3,030,677	2,592,639	3,609,760	סך השקעות פיננסיות אחרות
			687,310	544,589	708,370	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

^(**) סווג מחדש. לפרטים ראה באור 2.ג.

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



מידע כספי נפרד

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 31 במרס 2021

בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2021
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
7	 תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
9	 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.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן החברה) ליום 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים זו 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- 1,480 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2021 וחלקה של החברה ברווחים הינו כ- 118 אלפי ש"ח אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
 רואי חשבון

תל אביב,
 26 במאי 2021

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
6,807,729	5,709,547	7,043,014
58,632	60,674	58,111
6,866,361	5,770,221	7,101,125
2,135	4,732	2,129
18	31	35
11,199	1,328	9,788
13,352	6,091	11,952
6,879,713	5,776,312	7,113,077
110,629	110,629	110,629
273,735	273,735	273,735
999,418	391,413	917,668
5,492,861	4,999,525	5,807,134
6,876,643	5,775,302	7,109,166
446	666	657
2,624	344	3,254
3,070	1,010	3,911
6,879,713	5,776,312	7,113,077

נכסים

השקעות חברות מוחזקות
שטרי הון לחברות מוחזקות

סך הכל נכסים שאינם שוטפים

השקעות פיננסיות

חייבים אחרים

מזומנים ושווי מזומנים

סך הכל נכסים שוטפים

סך הכל נכסים**הון המיוחס לבעלי המניות של החברה**

הון מניות

פרמיה על מניות

קרנות הון

יתרת עודפים

סך הכל הון

התחייבויות

זכאים בגין חברות מוחזקות

זכאים ויתרות זכות

סך הכל התחייבויות

סך הכל הון והתחייבויות

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

26 במאי 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שלמה אליהו
יו"ר הדירקטוריון

מוטי רוזן
מנכ"ל

יוסי בן ברוך
מנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
359,512	(141,613)	316,168
8,494	943	2,231
351,018	(142,556)	313,937
1,445	365	326
24	1	10
352,487	(142,190)	314,273
-	-	-
352,487	(142,190)	314,273

רווח (הפסד) לתקופה, המיוחס לבעלי המניות של החברה

לשנה		
שהסתיימה		
ביום 31	לתקופה של שלושה חודשים	
בדצמבר	שהסתיימו ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

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	קרנות 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	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643
-	-	-	-	-	-	-	314,273	314,273
-	-	(82,060)	-	-	310	-	-	(81,750)
-	-	(82,060)	-	-	310	-	314,273	232,523
110,629	273,735	470,579	6,989	(1,735)	(1,676)	443,511	5,807,134	7,109,166

יתרה ליום 1 בינואר 2021

(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 31 במרס 2021

(בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות 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
-	-	-	-	-	-	-	(142,190)	(142,190)
-	-	(430,830)	-	-	401	584	8,086	(421,759)
-	-	(430,830)	-	-	401	584	(134,104)	(563,949)
110,629	273,735	4,487	6,989	(1,735)	(822)	382,494	4,999,525	5,775,302

יתרה ליום 1 בינואר 2020

(מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 31 במרס 2020

(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן שערוך 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
-	-	-	-	-	-	-	352,487	352,487
-	-	117,322	-	-	(763)	61,601	6,745	184,905
-	-	117,322	-	-	(763)	61,601	359,232	537,392
110,629	273,735	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643

יתרה ליום 1 בינואר 2020

(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

(מבוקר)

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 31 במרס	2021	2020	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	נספח	
(6,018)	(791)	(1,616)	א	
134	370	201		
(5,884)	(421)	(1,415)		
3,757	1,159	1		
3,757	1,159	1		
2,730	-	-		
10,000	-	-		
12,730	-	-		
16,487	1,159	1		
-	-	-		
(6)	(12)	3		
10,597	726	(1,411)		
602	602	11,199		
11,199	1,328	9,788		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

מימוש השקעות פיננסיות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה
פירעון שטרי הון והלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
דיבידנד מחברות מוחזקות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
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 31 במרס	2021
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
352,487	(142,190)	314,273
(359,512)	141,613	(316,168)
(1,445)	(365)	(326)
(24)	(1)	(10)
(18)	(31)	(17)
2,420	140	630
(358,579)	141,356	(315,891)
74	43	2
(6,018)	(791)	(1,616)

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

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 2020 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 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 ההון של חברות הקבוצה ראה באור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 1 בפברואר 2021 סיים מר ניר גלעד את כהונתו כמנכ"ל החברה, והחל ממועד זה, החל מר מוטי רוזן את כהונתו כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 1 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-012478, 2021-01-012487).

ב. ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה שהחברה ומר מרדכי רוזן צד לה, על פיו הוא יתפטר מתפקידו כמנכ"ל החברה עם מינוי מנכ"ל חדש תחתיו, ובמועד זה (22 באפריל 2021) החלה תקופת ההודעה המוקדמת. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים של החברה מיום 6 באפריל 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-056754) ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-069444).

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

באור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

לפרטים נוספים 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. מוטי רוזן, 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, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

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

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

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלות עליו הוראות הממונה על אגף שוק הון, ביטוח 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 2020 (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 2020 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.

מוטי רוזן

מנכ"ל

שלמה אליהו

יו"ר דירקטוריון

¹ מעודכן ליום החתימה על הדיווח הכספי.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, מוטי רוזן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2021 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון 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: 26 במאי 2021

מוטי רוזן, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2021 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון 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: 26 במאי 2021

יוסי בן ברוך, מנהל הכספים

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

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

הצהרה (certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2021 (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.

26 במאי 2021

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

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 31.3.2021 (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 לראיה החשבון המבקר, לדיקטוריון 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.

26 במאי 2021

יוסי בן ברוך, מנהל חטיבת פיננסים

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