

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 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: 4-52-002998 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

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

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ והחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ("התקופה המדווחת", "הרבעון המדווח" בהתאמה).

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 (להלן: "הקבוצה"), פועלת בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה, הגמל והשירותים הפיננסיים.

נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, חברת אליהו הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ, מחזיקה כ- 68.44% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-119727), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1. משבר נגיף הקורונה

מבצע חיסוני הקורונה אשר הוצא לפועל על ידי המדינה בתחילת שנת 2021 ("מבצע החיסונים"), הביא להתאוששות של המשק הישראלי. מבצע החיסונים הביא לירידה חדה של שיעורי התחלואה ואפשר את פתיחת המשק כמעט במלואו ללא מגבלות מהותיות על הפעילות הכלכלית. עם זאת, מאמצע חודש יוני 2021 ההתאוששות האמורה נבלמה בשל עלייה במספר המאומתים לנגיף כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא", ובעקבות כך, ממשלת ישראל החזירה את חובת עטית המסכות במקומות סגורים לצד מגבלות נוספות שהוטלו בהתאם להתפתחות התחלואה.

נכון למועד פרסום דוח זה, למיטב ידיעת החברה, ממשלת ישראל שוקלת הטלת מגבלות נוספות לאור המשך מגמת התפשטות "וריאנט הדלתא", ובכלל זאת, נשקלת אפשרות להטלת סגר, אשר אפשר ויביא להאטה בפעילות הכלכלית של המשק. להערכת החברה, התפשטות וריאנט הדלתא מהווה גורם סיכון להמשך התאוששות המשק.

מובהר כי התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה, לרבות וריאנט הדלתא, 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, התקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה מלאה, אינם, 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 השלכותיהן 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 ("חוק ניירות ערך"). הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילות החברה, 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 ובתקופה המדווחת וכן לאחר תאריך המאזן, ראו להלן במסגרת תיאור ההתפתחויות בתחומי הפעילות בסעיף 2 להלן.

לפירוט בדבר ההתפתחויות בשווקי ההון והתנדודות בעקום הריבית כפי שהתבטאו ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת לרבות השלכות המרכזיות על החברה ועל מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח"), ראו 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, לרבות השינוי בפרמית אי הנזילות ושוק ההון.

לרמת הריביות הנמוכה השפעה על הקטנת התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות ולהקטנת הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו גם להקטנת התשואה העתידית של כספי העמיתים.

כמו כן, לעלייה משמעותית באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על קיטון בדמי הניהול המשתנים שגובה החברה וכן השפעה על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של החברה.

השפעת השינויים בעקום הריבית כאמור, והשינוי בפקטור ההיוון K^1 , הביאו בסיכומם של הרבעון המדווח לגידול בעתודות ביטוח החיים² ולקיטון ברווח הכולל לפני מס בסך כ-133 מיליון ש"ח ובתקופה המדווחת לגידול בעתודות בסך של כ-122 מיליון ש"ח לפני מס. בביטוח סיעודי קטנה ההפרשה ל-LAT ברבעון המדווח בסך כ-8 מיליון ש"ח לפני מס, עקב השפעה של שינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון, ובתקופה המדווחת גדלה ההפרשה האמורה בכ-80 מיליון ש"ח לפני מס, בעיקר עקב ירידה של פרמית אי הנזילות. בביטוח כללי, הירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-6 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ברבעון המדווח ובכ-31 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת. לפירוט ראו באור 9 לדוחות הכספיים וסעיף 2.3 להלן.

לענין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ראו באור 36.ב.1. בדוחות הכספיים של הדוח התקופתי.

בתקופה המדווחת חלו עליות שערים במדדי המניות בארץ ובעולם וכן באג"ח הקונצרני בארץ. לפירוט נוסף, ראו סעיף 2 להלן.

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

במהלך חודש אפריל 2021 הושלם מיזוג יוזמה לעצמאיים למקפת (לרבות העברת ניהול קרן הפנסיה יוזמה לניהול של מקפת), לאחר שנתקבלו כל האישורים הנדרשים ונתקיימו כל התנאים להשלמתו, ובכלל זה אישור מאת הממונה ורשות המסים.

1.2.4. דירוג מגדל ביטוח ואגרות החוב של מגדל ביטוח

ביום 7 ביולי 2021 קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). מידרוג מותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח ומותירה על כנם דירוגים של Aa2.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון שלישוני מורכב) ו-Aa3.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2), שגויסו על ידי חברת הבת מגדל גיוס הון בע"מ. אופק הדירוג יציב. לפרטים ראו דוח מידי של החברה מיום 7 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-114066), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

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

ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה את דוח יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2020 כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים ראו דוח מידי של החברה מיום 30 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-109839), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה וכן סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

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

² לרבות השינוי בעתודה בגין תוכנית "מגדל בטוח". לפרוט, ראו באור 9.א בדוחות הכספיים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עיני התאגיד

1.1. 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 (קבועות בכל תקופות הדיווח) 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 התשואות הריאליות 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.

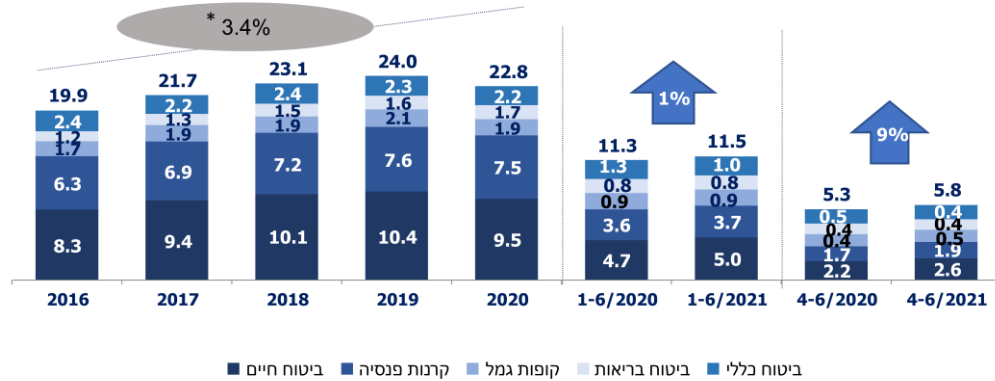
להלן ניתוח מקורות הרווח הכולל של החברה (במיליוני ש"ח):

הפרש	4-6/2020	4-6/2021	2020	הפרש	1-6/2020	1-6/2021	
רווח חיתומי							
33	152	184	306	206	78	285	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
(8)	47	39	108	(2)	61	60	ביטוח בריאות
15	36	51	(24)	14	32	46	ביטוח כללי
9	6	15	28	14	16	30	שירותים פיננסיים
(7)	26	19	74	(2)	43	41	סוכנויות
41	267	308	492	230	231	461	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
רווח השקעתי							
63	155	218	364	644	(118)	526	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
(75)	110	34	51	120	(64)	56	ביטוח בריאות
(66)	91	25	38	129	(59)	70	ביטוח כללי
(169)	217	49	(37)	66	(86)	(19)	אחר
(246)	573	327	416	960	(327)	633	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
השפעות מיוחדות							
(42)	(91)	(133)	(300)	175	(297)	(122)	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
6	2	8	34	(327)	247	(80)	ביטוח בריאות
(17)	11	(6)	105	(76)	45	(31)	ביטוח כללי
-	-	-	44	-	-	-	אחר
(52)	(78)	(130)	(117)	(228)	(5)	(233)	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות
(258)	762	504	791	963	(102)	861	רווח (הפסד) כולל לפני מס
88	(258)	(170)	(251)	(336)	42	(294)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
(170)	503	334	540	627	(60)	567	רווח (הפסד) כולל לאחר מס
	34.8%	18.8%	8.5%		(1.9%)	16.5%	תשואה כוללת להון במונחים

2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה בתקופה המדווחת

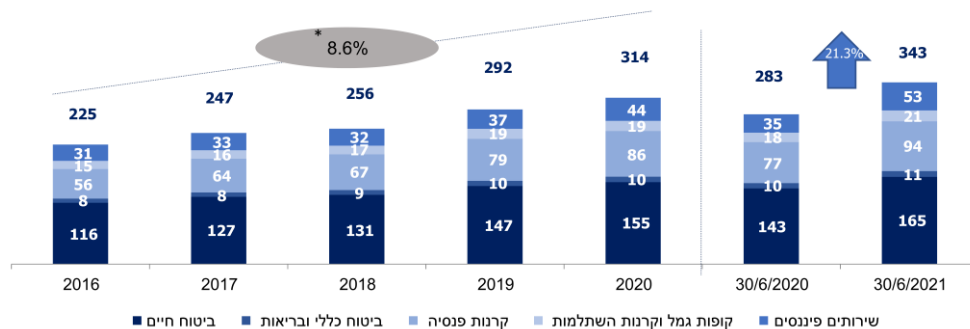
ברבעון המדווח חלה עלייה בסך הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה, אשר התבטאה בעיקרה בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח.

בתקופה המדווחת, נרשמה עלייה קלה בפרמיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהתבטאה בעיקרה בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח וקוזזה ברובה בשל קיטון בפרמיות ביטוח כללי, בעיקר בביטוחי הרכב.



* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים³ בקבוצה וכן התפלגות הנכסים המנוהלים לפי תחומי פעילות ליום 30 ביוני 2021 (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

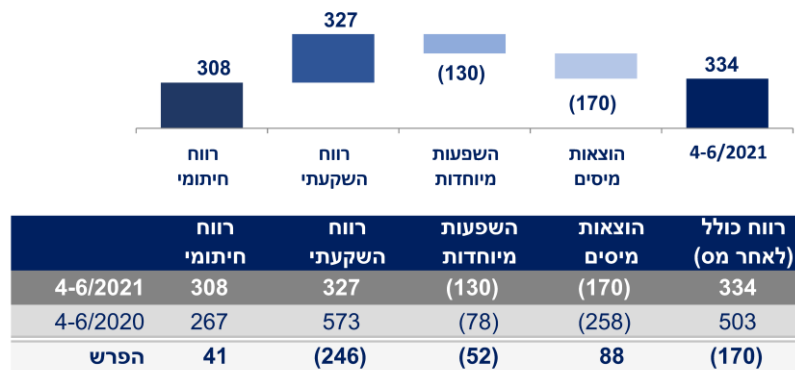
הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים בתקופה המדווחת בתחום ביטוח החיים וחסכון ארוך טווח הושפע בעיקרו מהתשואות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון וכן מהגידול בצבירות נטו⁴.

³ 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.

⁴ 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)



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 וחיסכון לטווח ארוך שנבע, בעיקרו, מגידול בדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים וקישון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות וקוזז בחלקו כתוצאה מעלייה בתביעות של סיכון מוות. כמו כן, בתחום ביטוח כללי חלה עלייה ברווח בביטוחי חובה וחבויות שקוזזה חלקית בשל הרעה בביטוח רכב רכוש.

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 ירידה ברווח ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בעיקר בשל קישון בהכנסות מעמלות שהינו ברובו חד פעמי.

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 מברווה פיננסי ודמי ניהול משתנים.

ברבעון המדווח נרשמו עליות שערים בשווקי ההון שבעקבותיהן נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך של כ-1,042 מיליון ש"ח (כ-481 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות), לעומת רווחים מהשקעות בתיק הנוסטרו בסך של כ-927 מיליון ש"ח (כ-677 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות) ברבעון המקביל אשתקד. יצוין, כי לעליית האינפלציה ברבעון המדווח השפעה על הגידול בהכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו של החברה, ובפרט בתיק האג"ח המיועדות אך מאידך לגידול בחלקן של ההתחייבויות הביטוחיות הצמודות.

בנוסף, מגדל ביטוח רשמה דמי ניהול משתנים בסך כ-282 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 מצטברת מתחילת שנת 2020 שנרשמה בפוליסות אלו עם פרוץ משבר נגיף הקורונה.

בברווה הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה ירידה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל תשואות ריאליות נמוכות יותר ברבעון המדווח בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חלו ירידות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן ירידה ברווחים מהשקעות העומדות כנגד ההון⁵.

⁵ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

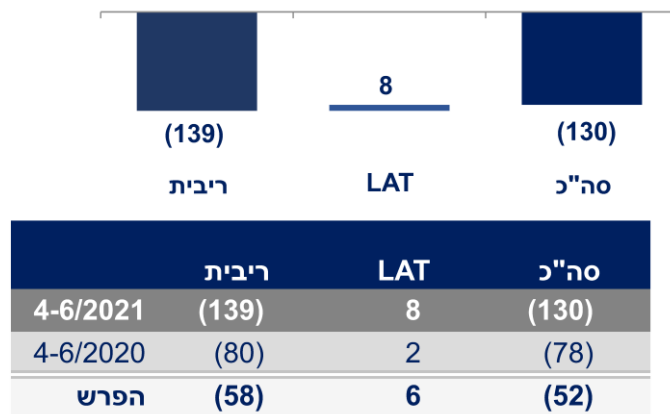
לפרטים בדבר ההתפתחויות בשווקי ההון בארץ ובעולם, בשנת הדוח ולאחר תאריך המאזן, ראו גם סעיף 3.1 להלן.

לאחר זקיפת חלק מהרווחים מהשקעות לרווח החיתומי בהתאם להנחות התשואה האמורות בסעיף 2.1 לעיל, נרשם **רווח השקעתי בסך של כ-327 מיליון ש"ח** ברבעון המדווח.

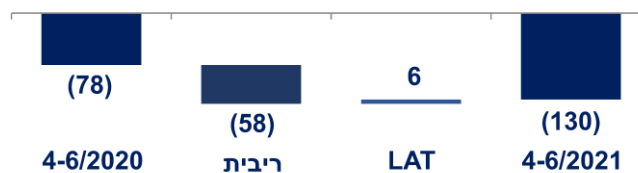
השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הביא לגידול בעתודות ביטוח חיים. כמו כן, בעתודות ביטוח כללי חל גידול ומנגד חל קיטון בעתודות ביטוח בריאות בביטוח סיעודי בגין LAT, כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל. ברבעון המקביל אשתקד שינויים בעקום הריבית בקיזוז פקטור ההיוון K הביאו לגידול בעתודות ביטוח החיים ומנגד בביטוח כללי נרשם קיטון בעתודות הביטוחיות. לפירוט נוסף בדבר ההשפעות המיוחדות לפי תחומי פעילות ראו בתיאור תחומי הפעילות להלן וכן בבאור 9 לדוחות הכספיים.

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

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

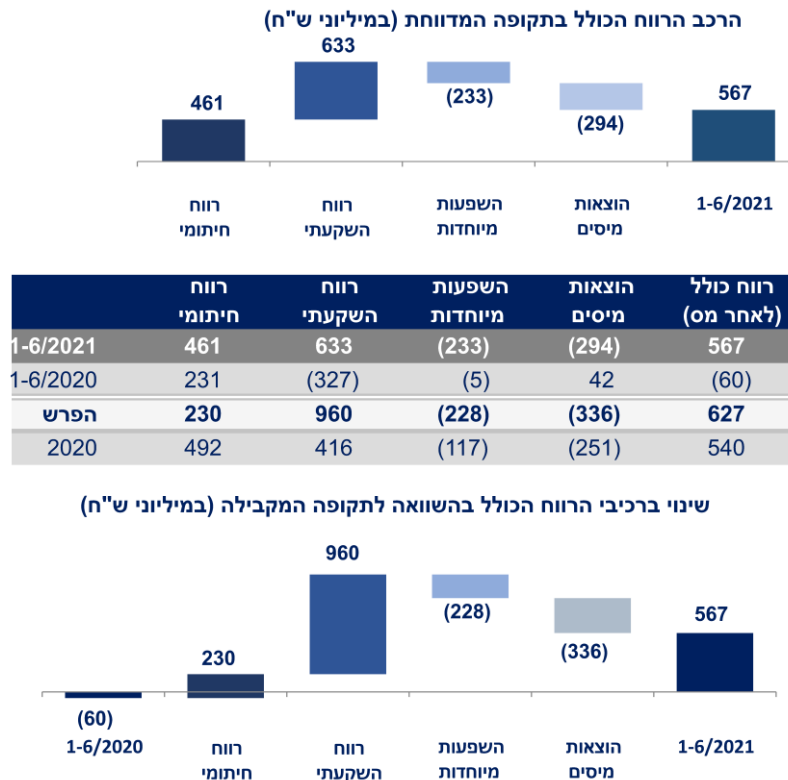


שינוי בהשפעות מיוחדות בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



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

2.4. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת חל שיפור ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהתבטא ברובו בתחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך שנבע, בעיקרו, מגידול בדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים וקישור בהפחתת הוצאות רכישה נדחות. כמו כן, בתחום ביטוח כללי חלה עלייה ברווח בכל הענפים, למעט הרעה ברווח בביטוח רכב רכוש. 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 ירידה קלה ברווח בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה המדווחת נרשמו עליות שערים בשווקי ההון שבעקבותיהן נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך של כ-1,481 מיליון ש"ח (כ-625 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות), וזאת לעומת רווחי השקעות נמוכים יותר בתיק הנוסטרו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-455 מיליון ש"ח (כ-20 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות) שהושפעו מהירידות החדות בשווקים ברבעון הראשון של שנת 2020 עם פרוץ משבר נגיף הקורונה. יצוין, כי לעליית האינפלציה בתקופה המדווחת השפעה על הגידול בהכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו של החברה, ובפרט בתיק האג"ח המיועדות אך מאידך לגידול בחלקן של ההתחייבויות הביטוחיות הצמודות.

בנוסף, מגדל ביטוח רשמה דמי ניהול משתנים בסך כ-676 מיליון ש"ח בפוליסות המשתתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004, וזאת לעומת אי גבייה של דמי ניהול משתנים בתקופה המקבילה אשתקד, לנוכח תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות אלו בעקבות פרוץ משבר נגיף הקורונה.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל תשואות ריאליות נמוכות יותר שהושגו בתקופה המדווחת בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חלו עליות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן עלייה ברווחים מהשקעות העומדות כנגד ההון⁶.

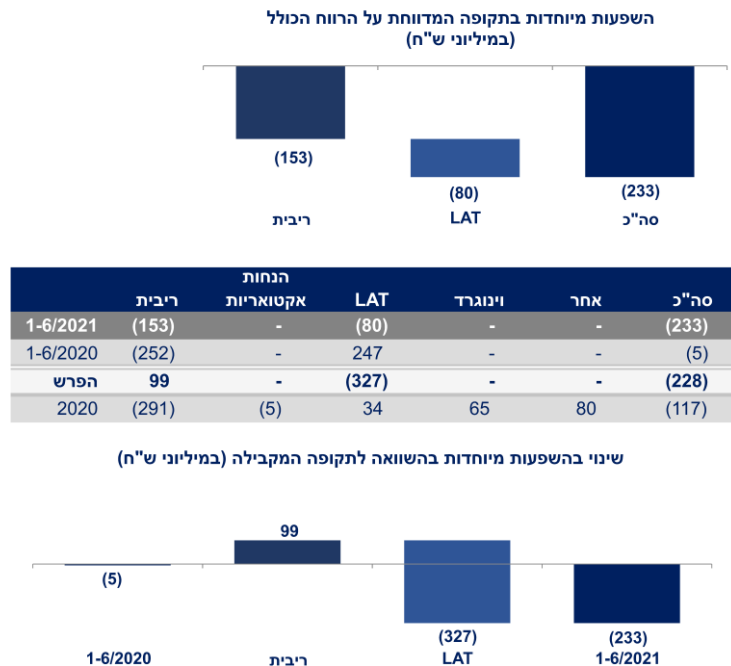
לפרטים בדבר ההתפתחויות בשווקי ההון בארץ ובעולם, בשנת הדוח ולאחר תאריך המאזן, ראו גם סעיף 3.1 להלן.

⁶ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

לאחר זקיפת חלק מהרווחים מהשקעות לרווח החיתומי בהתאם להנחות התשואה האמורות בסעיף 2.1 לעיל, נרשם **רווח השקעתי** בסך של כ-633 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השפעת השינוי בפקטור ההיוון K והשינוי של עקום הריבית, הביא לגידול בעתודות ביטוח חיים. כמו כן, שינוי של עקום הריבית הביא לגידול בעתודות ביטוח כללי ובביטוח בריאות נרשם גידול בעתודות הביטוחיות בגין LAT. בתקופה המקבילה אשתקד שינויים בעקום הריבית הביאו לגידול בעתודות ביטוח חיים ומנגד בביטוח בריאות וביטוח כללי נרשם קיטון בעתודות הביטוחיות. לפירוט נוסף בדבר ההשפעות המיוחדות לפי תחומי פעילות ראו 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.



לפרוט נוסף בדבר התפתחות התוצאות בתקופה המדווחת ראו במסגרת תחומי הפעילות להלן.

2.5 תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

2.5.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

במהלך הרבעון המדווח חלה עלייה ניכרת במכירות הפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמה ירידה משמעותית במכירות בשל משבר הקורונה. במכירות החדשות של מוצרי הסיכונים נרשמה עלייה קלה ובמכירות החדשות של ביטוחי המנהלים נרשמה יציבות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. יצוין כי ברבעון המדווח נרשם שיפור מסוים במכירות לעומת הרבעון הראשון של שנת 2021 על רקע הירידה בשיעור האבטלה והעלייה בהיקף הפעילות הכלכלית במשק, ראו סעיף 1.2.1 לעיל. בנוסף, חלה עלייה ניכרת בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ותקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה מול הרבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח נמשכה המגמה של גידול ניכר בניוד השלילי נטו בענפי ביטוח החיים והפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, לעומת זאת בענף הגמל הצטמצם הניוד השלילי נטו לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,894 מיליון ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-664 מיליון ש"ח לעומת כ-337 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-97%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁷ הסתכמו בכ-1,924 מיליון ש"ח לעומת כ-1,744 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-10%.

⁷ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-463 מיליון ש"ח לעומת כ-421 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-10%.

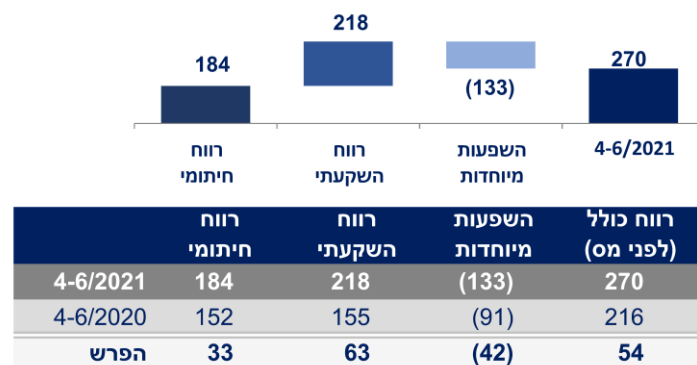
העלייה בדמי הגמולים בפנסיה והציבות בפרמיות השוטפות בביטוח חיים נובעות בחלקן, להערכת מגדל ביטוח, מעלייה בשיעור התעסוקה וקישור במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום ("**חל"ת**") וגידול בפעילות הכלכלית במשק בעקבות פתיחת המשק על רקע התחסנות האוכלוסייה בישראל, אם כי להערכת החברה עדיין ניכרת השפעת המשבר על רקע המצאות עובדים בחל"ת או יציאת עובדים ממעגל העבודה בתקופה זו.

בנוסף, השינויים כאמור הושפעו מהמשך צמיחת מכירות מוצרי הפנסיה מחד וקישור שחל במכירות ביטוחי המנהלים בקבוצה לעומת השנים הקודמות, מאידך.

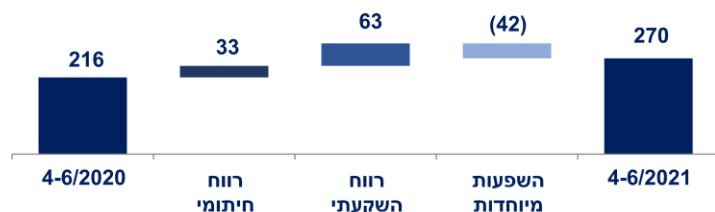
פדיונות - במהלך הרבעון המדווח נמשך הגידול בפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים, זאת על רקע החרפת התחרות במוצרי החיסכון לטווח ארוך והגברת קצב נידוד הכספים בין הגופים השונים בענף. בביטוח חיים, שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-3.3% לעומת כ-2.0% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח

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



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 בעיקרו מגידול בהכנסות מדמי ניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים וקישור בהפחתת הוצאות רכישה נדחות בעקבות קישור בביטוחי פוליסות. הגידול האמור קוזז בחלקו כתוצאה מעלייה בתביעות של סיכון מוות. בפנסיה חל גידול ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מעלייה בהכנסות מדמי ניהול בשל גידול בנכסים הממוצעים ובדמי הגמולים וקוזז בחלקו בשל עלייה בהוצאות הנהלה וכלליות. בגמל חל קישור ברווח החיתומי שנבע מעלייה בעמלות, הוצאות שיווק ורכישה אחרות וקוזז ברובו כתוצאה מעלייה בדמי הניהול מהנכסים המנוהלים.

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

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הוביל לגידול בעתודות ולקישור ברווח הכולל בביטוח חיים בסך כ-133 מיליון ש"ח, זאת לעומת גידול בעתודות בסך של כ-91 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד שהושפע בעיקרו מירידה של עקום הריבית.

2.5.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

במהלך התקופה המדווחת חל קיטון במכירות החדשות של מוצרי ביטוח המנהלים והסיכונים ומנגד עלייה קלה במכירות הפנסיה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ותקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה חלה עלייה ניכרת מול התקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המדווחת נמשכה המגמה של גידול ניכר בניוד השלילי נטו בענפי ביטוח חיים ופנסיה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, לעומת זאת בענף הגמל הצטמצם הניוד השלילי נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ביטוח חיים - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-3,757 מיליון ש"ח לעומת כ-3,864 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-3%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-1,254 מיליון ש"ח לעומת כ-820 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-53%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁸ הסתכמו בכ-3,734 מיליון ש"ח לעומת כ-3,637 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-3%.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-908 מיליון ש"ח לעומת כ-880 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-3%.

הקיטון בפרמיות השוטפות בפוליסות ביטוח מנהלים מיוחס בחלקו, להערכת מגדל ביטוח, לקיטון שחל במכירות ביטוח המנהלים בקבוצה לעומת השנים הקודמות והגידול בניוד השלילי נטו בענפי ביטוח חיים כאמור לעיל וכן על רקע משבר נגיף הקורונה.

מובהר, כי הערכות מגדל ביטוח בדבר הגורמים לקיטון האמור בפרמיות ומשכו, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד אשר התממשותו אינה ודאית ואינה תלויה במגדל ביטוח 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, עלולים להיות שונים באופן מהותי מן ההערכות כתוצאה משינויים שיחולו באיזה מהעובדות והנתונים המפורטים לעיל. ככל ותהיה 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 התקופה המדווחת נמשכה העלייה בניודים ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים, וכן בניודים בקרנות הפנסיה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, זאת על רקע החרפת התחרות במוצרי החיסכון לטווח ארוך. בביטוח חיים, שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם בתקופה המדווחת בכ-3.1% לעומת כ-2.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל גידול בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁹ לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-1,578 מיליון ש"ח לעומת כ-1,305 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-1,535 מיליון ש"ח (לעומת כ-871 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-3,113 מיליון ש"ח (לעומת כ-2,177 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה חל צמצום בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והן הסתכמו בכ-357 מיליון ש"ח לעומת כ-410 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-603 מיליון ש"ח (לעומת כ-348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-960 מיליון ש"ח (לעומת כ-758 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

⁸ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

⁹ העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח חיים 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 וחסכון¹⁰, נכון ליום 30 ביוני 2021 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-433 מיליארד ש"ח, לעומת כ-355 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2020 (עלייה של כ-22%) ולעומת כ-397 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-9%). היקף התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-132.3 מיליארד ש"ח, לעומת כ-111.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2020 (גידול של כ-19%) ולעומת כ-123.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (גידול של כ-7%).

פנסיה - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹¹, נכון ליום 30 ביוני 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-535 מיליארד ש"ח, לעומת כ-410 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020 (עלייה של כ-31%) ולעומת כ-475 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-13%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-93.9 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2021, לעומת כ-77.3 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020 (עלייה של כ-22%) ולעומת כ-86 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-9%). העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים הושפעה בעיקרה מהכנסות מהשקעות וכן מצבירה שוטפת נטו¹².

גמל - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹³, נכון ליום 30 ביוני 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-638 מיליארד ש"ח, לעומת כ-516 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020 (עלייה של כ-24%) ולעומת כ-579 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-10%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-20.6 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2021, לעומת כ-17.8 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020 (עלייה של כ-15%) ולעומת כ-19.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-7%). העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים הושפעה בעיקרה מהכנסות מהשקעות וקוזה בחלקה בשל צבירה שוטפת נטו שלילית.

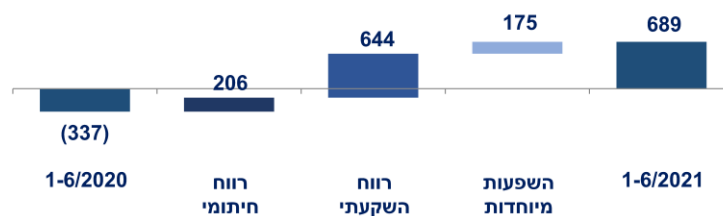
התפתחות הרכב הרווח הכולל בתקופה המדווחת

הרכב הרווח הכולל בא"ט בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-6/2021	285	526	(122)	689
1-6/2020	78	(118)	(297)	(337)
הפרש	206	644	175	1,026
2020	306	364	(300)	369

שינוי ברכיבי רווח חא"ט בהשוואה לתקופה המקבילה (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, בביטוח חיים חל גידול ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד שנבע בעיקרו מגידול בהכנסות מדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים וקישון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות בשל קישון

¹⁰ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

¹¹ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

¹² צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

¹³ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

בביטולי פוליסות. **בפנסיה** חל גידול ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מעלייה בהכנסות מדמי ניהול וקיטון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות וקוזז בחלקו בשל עלייה בהוצאות הנהלה וכלליות. **בגמל** חל גידול ברווח החיתומי שנבע מעלייה בהכנסות מדמי הניהול בשל גידול בנכסים המנוהלים.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התבטא בדמי הניהול המשתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים וברווח ההשקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת וקוזז בחלקו בשל קיטון במרווח הפיננסי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השינוי בפקטור ההיוון K והשינוי של עקום הריבית, הובילו לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל בסך כ-122 מיליון ש"ח. זאת לעומת גידול בעתודות בסך של כ-297 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שהושפע בעיקרו מירידה של עקום הריבית.

2.6 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

תשואות משוקללות בפוליסות המשתתפות ברווחים (ק"י) (באחוזים):

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003:

2020	1-6/2020	1-6/2021	
5.5%	(4.6%)	6.7%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.2%	(4.8%)	5.4%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
4.9%	(5.3%)	8.2%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
3.5%	(5.5%)	6.9%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004:

2020	1-6/2020	1-6/2021	
5.9%	(4.3%)	6.3%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.7%	(4.9%)	5.7%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
5.3%	(5.0%)	7.8%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.1%	(5.5%)	7.2%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 לפי רבעונים:

רבעון שני 2021	רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון שני 2020	
2.7%	3.9%	6.7%	3.7%	6.4%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
2.2%	3.2%	5.8%	3.5%	6.3%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
4.0%	4.0%	6.7%	3.8%	6.2%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
3.5%	3.3%	5.8%	3.6%	6.1%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004 לפי רבעונים:

רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון שני 2020	רבעון ראשון 2020	
2.6%	3.6%	6.7%	3.7%	6.8%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
2.3%	3.3%	6.4%	3.4%	6.5%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
3.9%	3.8%	6.7%	3.8%	6.5%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
3.6%	3.4%	6.4%	3.5%	6.3%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

2020	1-6/2020	1-6/2021	
4,242	(6,377)	8,225	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
1,407	435	1,180	דמי ניהול

רבעון שני 2021	רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון שני 2020
4,348	3,878	6,682	3,936	6,596
539	641	749	224	207

2.7 תחום ביטוח בריאות

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

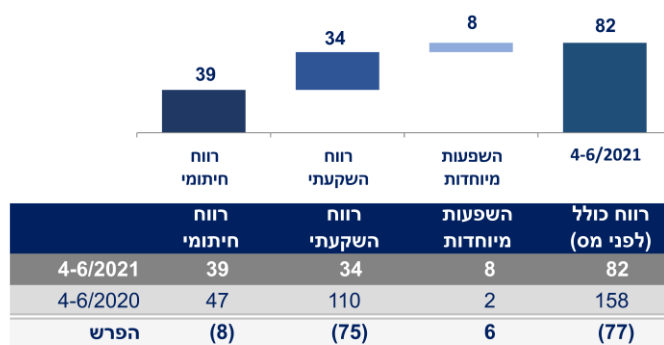
התפתחות בהיקף הפעילות

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 והפסקת שיווק המוצר החל מחודש מאי 2021, לפירוט ראו סעיף 9.3.2 בפרק א' בדוח התקופתי וסעיף 4.3.1 להלן.

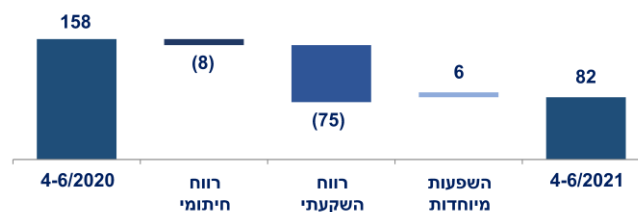
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-425 מיליון ש"ח לעומת כ-412 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-3%.

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 ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר הושפעה מקיטון ברווח מביטוח סיעודי בשל גידול בתביעות.

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

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח השינויים של עקום הריבית הביאו לקיטון בהפרשות בביטוח סיעודי בסך של כ-8 מיליון ש"ח לפני מס, לעומת קיטון בהפרשות בסך של כ-2 מיליון ש"ח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד. לפרוט ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

2.7.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

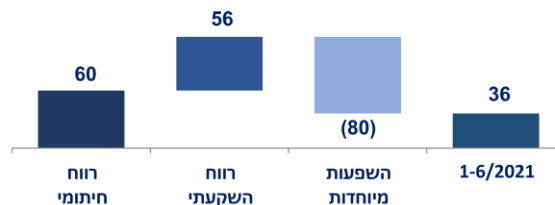
בתקופה המדווחת חל גידול במכירות חדשות של פוליסות הוצאות רפואיות ומחלות קשות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. במכירות חדשות של פוליסות תאונות אישיות חל קיטון כאמור בסעיף 2.7.1 לעיל.

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-842 מיליון ש"ח לעומת כ-831 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-1%.

יצוין כי היציבות היחסית בפרמיות הושפעה מהפסקת שיווק מוצרי הסיעוד החל מחודש נובמבר 2019, ומקיטון ניכר במכירות מוצרי נסיעות לחו"ל, כאשר במרבית מוצרי הפרט האחרים חלה עלייה בפרמיות.

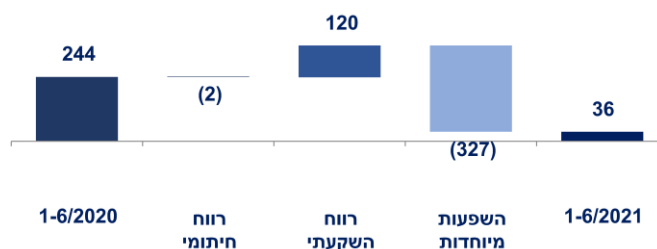
הרכב הרווח הכולל

הרכב הרווח הכולל בבריאות בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לפני מס)	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
1-6/2021	(80)	56	60
1-6/2020	247	(64)	61
הפרש	(327)	120	(2)
2020	34	51	108

שינוי ברכיבי רווח בריאות בהשוואה לתקופה המקבילה (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, הרווח החיתומי נותר ברמה דומה לתקופה המקבילה אשתקד כאשר ברווח מביטוחי הקולקטיבים חלה עלייה שקוזה בעיקרה בשל ירידה ברווח מביטוח סיעודי בעקבות גידול בתביעות.

רווח השקעתי - חל גידול ניכר ברווח ההשקעתי לעומת הפסד בתקופה המקבילה אשתקד, בשל עלייה בתשואות שהושגו בתיק ההשקעות.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת ירידה בפרמית אי נזילות ושינויים של עקום הריבית הביאו לגידול בהפרשות בביטוח סיעודי בסך של כ-80 מיליון ש"ח לפני מס. לעומת זאת, בתקופה המקבילה אשתקד חל קיטון בהפרשות בסך של כ-247 מיליון ש"ח לפני מס. לפרוט ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

2.8 תחום ביטוח כללי

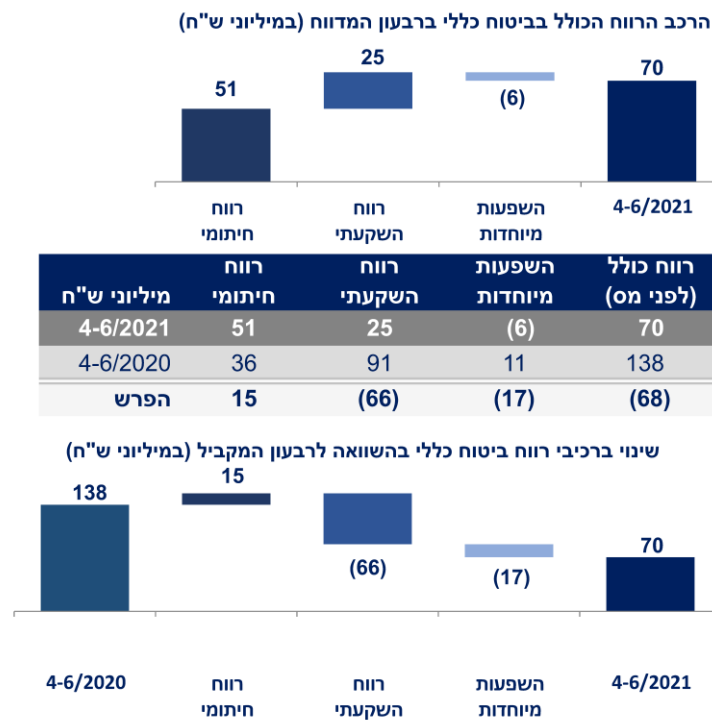
2.8.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-398 מיליון ש"ח לעומת כ-480 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-17%. הירידה בפרמיות נבעה בעיקרה מהמשך הקיטון בפרמיה הממוצעת ובכמות הפוליסות בענף רכב רכוש וכן מקיטון בכמות הפוליסות בביטוח רכב חובה.

בנוסף, חלה ירידה בפרמיות בענפי רכוש אחרים וחבויות הנובעת בעיקרה משינוי במועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

הרכב הרווח הכולל



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חל עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, לפירוט לפי ענפים ראו להלן.

רווח השקעתי - חל קיטון ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הנובע מירידה בתשואות שהושגו בתיק ההשקעות.

השפעות מיוחדות - הירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-6 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. מנגד, ברבעון המקביל אשתקד, יישום לראשונה של הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות ולגידול ברווח הכולל בסך של כ-11 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

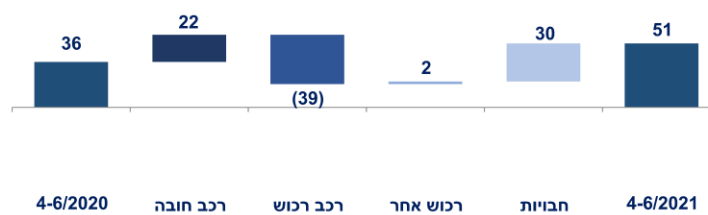
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

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



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
4-6/2021	34	14	(9)	12
4-6/2020	3	12	30	(10)
הפרש	30	2	(39)	22

שינוי ברווח החיתומי לפי ענפים בהשוואה לרבעון מקביל (במיליוני ש"ח)



בענף רכב חובה - המעבר מהפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד לרווח חיתומי ברבעון המדווח הושפעה בעיקרה מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות.

בענף רכב רכוש - המעבר להפסד חיתומי ברבעון המדווח הושפע בעיקרו מקיטון בפרמיה הממוצעת אשר הביא לרישום של פרמיה בחסר.

בענפי רכוש אחר - עלייה קלה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הנובעת בחלקה מטיוב התיק והתפתחות חיובית בתביעות.

בענפי החבויות - חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהושפעה בענפי צד ג' וחבות מעבידים מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות וכן מצמצום בהפסד החיתומי בשנות החיתום השוטפת. בנוסף, נרשם שיפור קל בענפי אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

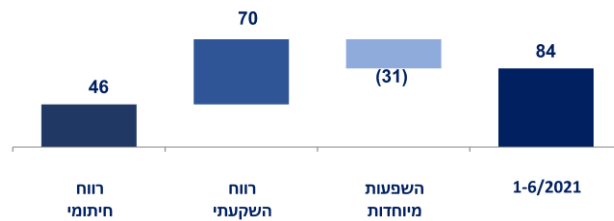
התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-996 מיליון ש"ח לעומת כ-1,314 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-24%. הירידה בפרמיות בתקופה המדווחת 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 המושפעת משינוי במועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

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.

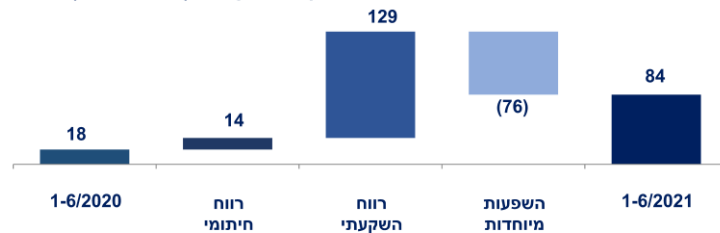
הרכב הרווח הכולל

הרכב הרווח הכולל בביטוח כללי בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לפני מס)	וינוגרד	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
1-6/2021		(31)	70	46
1-6/2020		45	(59)	32
הפרש		(76)	129	14
2020	65	40	38	(24)

שינוי ברכיבי רווח ביטוח כללי בהשוואה לתקופה המקבילה (במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, לפירוט לפי ענפים ראו להלן.

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

השפעות מיוחדות - הירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-31 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. מנגד, בתקופה המקבילה 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 ולגידול ברווח הכולל בסך של כ-45 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

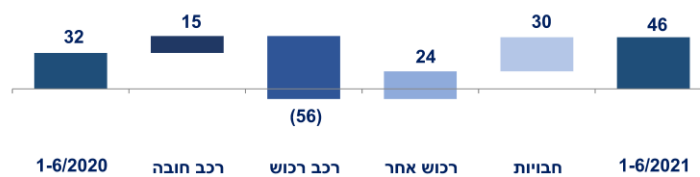
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

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



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
1-6/2021	46	38	(9)	2
1-6/2020	32	13	46	(13)
הפרש	14	24	(56)	15
2020	(24)	8	35	(129)

שינוי ברווח החיתומי לפי ענפים בהשוואה לתקופה המקבילה (במיליוני ש"ח)



בענף רכב חובה - המעבר מהפסד חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד לרווח חיתומי בתקופה המדווחת הושפע בעיקרו מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות.

בענף רכב רכוש - המעבר להפסד חיתומי בתקופה המדווחת הושפע בעיקרו מקיטון בפרמיה הממוצעת אשר הביא לרישום של פרמיה בחסר.

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

בענפי החבויות - מעבר מהפסד חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד לרווח החיתומי בתקופה המדווחת, שהושפעה בענפי צד ג' וחבות מעבידים מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות וכן מצמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת. בנוסף, נרשם שיפור קל בענפי אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

ענף רכב רכוש:

	2020	1-6/2020	1-6/2021
שיעור תביעות ברוטו	69.7	65.5	80.4
שיעור תביעות בשייר	69.6	65.2	80.3
שיעור תביעות והוצאות ברוטו	92.4	88.3	105.7
שיעור תביעות והוצאות בשייר	92.6	88.2	105.8

ענף רכוש אחר (ללא רכב):

	2020	1-6/2020	1-6/2021
שיעור תביעות ברוטו	52.3	61.4	14.6
שיעור תביעות בשייר	50.7	56.4	34.9
שיעור תביעות והוצאות ברוטו	81.0	88.6	44.2
שיעור תביעות והוצאות בשייר	89.3	91.5	75.8

העלייה בשיעור ה-CR בענף רכב רכוש בתקופה המדווחת נובעת בעיקרה מהשחיקה בפרמיה הממוצעת וכן מירידה בכמות הפוליסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור ה-CR בענפי רכוש אחרים נובעת מקיטון בשיעור התביעות בתקופת הדוח בשל נזקי חורף שאירעו בתקופה המקבילה אשתקד וכן מהתפתחות חיובית של ניסיון התביעות. בגין שנות נזק קודמות.

2.9. תחום השירותים הפיננסיים¹⁴

נכסים מנוהלים - ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-53 מיליארד ש"ח לעומת כ-35 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2020 ולעומת כ-44 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020. העלייה התבטאה בגידול בהיקף הנכסים המנוהלים בפעילות קרנות הנאמנות וכן בפעילות ניהול התיקים בעקבות גיוסים משמעותיים ועליות ערך ניכרות שנבעו מהעליות בשווקי ההון.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-60 מיליון ש"ח לעומת כ-42 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון המדווח חל גידול בהכנסות מדמי הניהול מקרנות הנאמנות ומניהול תיקים בשל העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים. הרווח הכולל הסתכם בכ-15 מיליון ש"ח, לעומת כ-6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-115 מיליון ש"ח לעומת כ-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המדווחת חל גידול בהכנסות מדמי הניהול בקרנות הנאמנות בשל העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים, וכן מגידול בהכנסות מדמי ניהול משתנים בקרנות הנאמנות¹⁵ לעומת התקופה המקבילה 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 בתקופה המקבילה אשתקד שהושפע מהתנדדות בשוק על רקע משבר נגיף הקורונה. הרווח הכולל הסתכם בכ-30 מיליון ש"ח, לעומת כ-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה ברווח הכולל הושפעה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל, וקוזזה בחלקה בשל גידול בהוצאות כתוצאה מעלייה בהיקף הכספים שגויסו והגידול בשווי הנכסים בפעילות קרנות הנאמנות.

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

ביום 6 ביוני 2021, אי.בי.אי. בית השקעות בע"מ מימשה את אופציות ה-CALL שהיתה ברשותה ובכך רכשה מלוא אחזקותיה של מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון"), במניות אי.בי.אי שירותי בורסה והשקעות בישראל בע"מ במחיר כולל של כ-31.8 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 9 לדוחות הכספיים ודוח מידי של החברה מיום 7 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-096858).

2.10. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני 2021 הסתכם בכ-137 מיליארד ש"ח, לעומת כ-128 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, עלייה של כ-7%. העלייה בהיקף הנכסים הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשווקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה בכ-757 מיליון ש"ח, לעומת כ-730 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 וכ-948 מיליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2020. הירידה ביתרת הפרמיה לגבייה לעומת 30 ביוני 2020 הושפעה משיפור ברמת התעסוקה וחזרת עובדים מחל"ת שבעקבותיה חל קיטון בשיעורי הפיגורים של ההפקדות בתחום החיסכון הפנסיוני וכן מירידה בפרמיות בענף ביטוח כללי.

יתרת ההון ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה בכ-7,449 מיליוני ש"ח לעומת כ-6,882 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-567 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת. לפירוט בנוגע לתוצאות החישוב בהתאם למשטר כושר הפירעון החדש (סולבנסי 2), ראו סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-17.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 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 ראו את דוח תזרימי המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

¹⁴ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ.

¹⁵ 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.

2.11. מקורות מימון (במיליוני ש"ח)

31/12/2020	30/6/2020	30/6/2021	
6,231	6,499	6,380	התחייבויות פיננסיות
4,866	4,863	4,869	הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)
1,011	1,036	1,000	הלוואות לזמן קצר ⁽¹⁾
354	600	511	אחרים ⁽²⁾

(1) יתרות האשראי לזמן קצר כוללות הלוואה לרכישה חוזרת ("ריפו"). יתרת הריפו הסתכמה בכ-1,000 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2021.

(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 בתחום עשיית השוק.

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 ¹⁶.

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 - למיטב ידיעת החברה, בתקופה המדווחת, חלה התאוששות של הכלכלה בעולם והסחר העולמי בחלק מן המדינות, כתוצאה מעלייה בקצב ההתחנסות ויעילות החיסונים. עם זאת, בחלק מהמדינות רמת התחלואה נותרה גבוהה, והתרחבות הסגרים והמגבלות וקשיים במבצע החיסונים מיתנו את קצב היציאה מהמשבר. מחירי הסחורות החקלאיות, המתכות והנפט עלו, על רקע מגבלות היצע ועלייה בביקושים, ותרמו לעלייה באינפלציה. יחד עם זאת, המדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים המשיכה להיות מאוד מרחיבה. בארה"ב נמשכה צמיחה מהירה של הכלכלה כתוצאה מקצב התחנסות מהיר, הסרת המגבלות ותכנית פסיקאלית רחבה. באירופה נרשמה ברבעון הראשון של השנה התכווצות בפעילות הכלכלית, אך ההאצה בקצב התחנסות האוכלוסייה, לצד ירידה בתחלואה הובילו לשיפור במדדי הסנטימנט ולעדכון כלפי מעלה של תחזיות הצמיחה. כלכלת סין המשיכה להתרחב אך בקצב איטי יותר הדומה לקצב טרם המשבר.

המשק הישראלי - במהלך התקופה המדווחת ולאחר היציאה מהסגר השלישי בחודש פברואר 2021, התאושש המשק הישראלי בקצב מהיר. יעילות החיסונים הביאה לירידה חדה של שיעורי התחלואה ואפשרה את פתיחת המשק כמעט במלואו ללא מגבלות מהותיות על הפעילות הכלכלית. עם זאת, מאמצע חודש יוני חלה עלייה במספר המאומתים לנגיף וכן במספר החולים הקשים, כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא", באופן שהביא את ממשלת ישראל להטיל מגבלות נוספות לצורך צמצום התחלואה, ואף לשקול הטלת סגר אשר עשוי להביא להאטה כלכלית במשק הישראלי. במהלך התקופה המדווחת המדיניות המוניטרית הישראלית המשיכה להיות מרחיבה מאוד. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.2.1 לעיל.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השני של שנת 2021 ¹⁷, ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-15.4% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הראשון של שנת 2021 (כ-12.4% ללא השפעת המיסים על יבוא כלי רכב), ובכ-15% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה החדה ברבעון השני הגיעה בעקבות הסרת רוב המגבלות וחזרה לפעילות כמעט מלאה של המשק ברבעון המדווח, זאת לאחר ההתכווצות ברבעון הראשון כתוצאה ממגבלות הקורונה. העלייה בתמ"ג ברבעון המדווח לעומת הרבעון הראשון של שנת 2021 משקפת עליות ניכרות בהוצאה לצריכה פרטית וביצוא סחורות ושירותים, וכן עליות בהשקעות בנכסים קבועים ובהוצאה לצריכה ציבורית. בתוצר המקומי לנפש חלה עלייה של כ-13.5% בחישוב שנתי ברבעון המדווח לעומת הרבעון הראשון של שנת 2021, וזאת לאחר ירידה של 3.9% בשנת 2020.

¹⁶ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

¹⁷ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השני של שנת 2021 שפורסם ביום 16 באוגוסט 2021.

שוק העבודה - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך התקופה המדווחת חלה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹⁸, מרמה של כ-18% בחודש ינואר 2021 ועד לרמה של כ-9% בחודש יוני 2021. בסיכומה של התקופה המדווחת, שיעור האבטלה הממוצע הסתכם בכ-13% וברבעון המדווח בכ-10%.

בחודשים ינואר-מאי 2021, בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) חלה עלייה של כ-4% לעומת החודשים המקבילים בשנת 2020. העלייה בשכר הממוצע הושפעה מאחוזי האבטלה הגבוהים שהתמקדו בבעלי משכורות נמוכות יחסית במשק, והתמתנה בחודשים האחרונים עם פתיחת המשק לפעילות.

שוק ההון

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

בתקופה המדווחת נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות בארץ ובעולם, לצד עלייה הדרגתית של סביבת האינפלציה, זאת על רקע ההתאוששות המהירה בפעילות הכלכלית והמדיניות המרחיבה, בנוסף לעליית מחירי חומרי הגלם והתייקרות ההובלה הימית. בנוסף, מרווחי האג"ח הקונצרניים בארץ המשיכו להצטמצם.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2021	4-6.2021
אינפלציה (מדד ידוע)	1.4%	1.3%
אינפלציה (מדד בגין)	1.6%	0.8%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(3.1%)	(1.4%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(0.1%)	(0.3%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	2.9%	0.7%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	10.7%	3.5%
מדד ת"א 90 (ריאלי)	13.7%	7.3%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	11.0%	4.7%
מדד MSCI (נומינלי)	11.4%	6.9%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	12.9%	11.2%
מדד DOW-JONES (נומינלי)	12.7%	4.6%
מדד S&P 500	14.4%	(4.0%)
שער הדולר (נומינלי)	1.4%	(2.2%)

ריבית - בחודש יוני 2021 עמדה הריבית בישראל על 0.1%, בדומה לחודש דצמבר 2020. על רקע העלייה בציפיות האינפלציה, בסוף התקופה המדווחת הריבית הריאלית היתה שלילית בשיעור של כ-2.1%, לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.2% בדצמבר 2020.

אגרות חוב ממשלתיות - בתקופה המדווחת חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות, שהתרכזו בטווחים הבינוניים והארוך, על רקע העלייה בציפיות האינפלציה. באג"ח הצמודות חלו ירידות בתשואות לפדיון בטווח הקצר והבינוניים ועלייה בטווח הארוך. ברבעון המדווח, חלו ירידות בתשואות לפדיון בטווח הקצר והבינוניים ועלייה בטווח הארוך, הן באג"ח השקליות והן באג"ח הצמודות.

אגרות חוב קונצרניות - בתקופה המדווחת חלה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות והשקליות, אשר הושפעה מירידה במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות. ברבעון המדווח חלה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות השקליות ועלייה קלה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות.

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 הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על קיטון בדמי 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, ראו סעיף 1.2.2 לעיל.

¹⁸ 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.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

מדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2021 עלה בכ-0.4%. לאחר תאריך המאזן, בשערי המניות בארץ ובעולם נרשמה מגמה מעורבת.

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

3.2.1. דוח יחס כושר פירעון

כאמור בסעיף 1.2.5 לעיל, ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה את דוח יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ליום 31 בדצמבר 2020 כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנקללו בחזר הסולבנסי. להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של מגדל ביטוח:

לימים 31.12.2020	לימים 31.12.2019	
מבוקר*	מבוקר*	
16,327	16,000	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
11,018	11,125	הון נדרש לכושר פירעון
5,309	4,875	עודף
148%	144%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין -		
תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
16,327	16,000	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
5,309	4,875	עודף
148%	144%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

** יחס כושר הפירעון המוצג כולל את סכום הניכוי בתקופת הפריסה לאחר פקטור של 80% כאמור בסעיף 3.2.4 להלן. ללא הפעלת הפקטור היה עומד יחס כושר הפירעון של החברה על 166% (כ-160% אשתקד). ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים.

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

לימים 31.12.2020	לימים 31.12.2019	
מבוקר*	מבוקר*	
2,755	2,781	סף הון (MCR)
11,741	11,319	הון עצמי לעניין סף הון

* כולל השפעה הנובעת מסכום הניכוי בתקופת הפריסה לאחר פקטור של 80% כאמור בסעיף 3.2.4 להלן. ראו באור 6 בדוחות הכספיים.

שינויים עיקריים לעומת שנת 2019: מצב ההון של מגדל ביטוח בשנת 2020 הושפע לטובה בעיקר מהתשואות החיוביות בשווקים במהלך שנת 2020, אשר השפעתן החיובית קוזזה ע"י שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון, וכן מעדכון הנחות דמוגרפיות שביצעה מגדל ביטוח בתקופה זו (כמתואר להלן).

התשואות שנרשמו בשווקים, מעל לריבית חסרת סיכון, תרמו הן לגידול בשווי הכלכלי של דמי הניהול העתידיים של מגדל ביטוח מניהול כספי עמיתים והן לרווחי השקעות בתיק הנוסטרו ועל כן לגידול בהון הכלכלי של מגדל ביטוח. מנגד, חל גידול בהתחייבויות העתידיות לגמלה וגידול בדרישות ההון בגין הגידול בצבירות. השינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון בשנה זו קיזזו חלקית השפעה חיובית זו.

מצב ההון של מגדל ביטוח הושפע מהותית לרעה מעדכון מחקר הביטולים אשר גרם להפחתה בשיעור הביטולים של פוליסות חיסכון שהשפעתן על מצב ההון שלילית למגדל ביטוח, ומנגד עלייה בשיעורי הביטולים לפוליסות חיסכון שהשפעתן על מצב ההון חיובית. מעבר לכך, היקף הניידים והביטולים המשמעותי בתחומי ביטוח חיים ובריאות במהלך שנת 2020, אשר התעצם על רקע משבר הקורונה, השפיע לרעה כשלעצמו על ההון הכלכלי של מגדל ביטוח ומצב ההון שלה.

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 מהנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מהנחות 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):

ליום 31.12.2020		ליום 31.12.2019
מבוקר*	מבוקר*	
נתונים ללא ישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:		
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ⁽¹⁾	12,126	12,073
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)	13,371	13,362
עודף (גירעון)	(1,246)	(1,289)
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)	91%	90%
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
הון עצמי	12,126	12,073
גיוס (פדיון) מכשירי הון	-	-
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון	12,126	12,073
עודף (גירעון)	(1,246)	(1,289)
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)	91%	90%
עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון ביחס ליעד הדירקטוריון:		
יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי שקבע הדירקטוריון ^{(2) (3)}	-	106%
עודף (חסר) הון ביחס ליעד	-	(2,053)

* 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 2020.

⁽²⁾ היעד בשנת 2019 התבסס על מדיניות ההון שנקבעה על בסיס חוזר סולבנסי הקודם (להרחבה ראו באור 6 בדוחות הכספים ודוח סולבנסי מיום 31.12.2019).

⁽³⁾ לעניין היעד ליום 31.12.2020, ראו סעיף 3.2.2 להלן.

3.2.2 מדיניות ההון של מגדל ביטוח

בעקבות עדכון חוזר סולבנסי, כאמור לעיל, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. 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 2032¹⁹. יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתוכנית ההון של מגדל ביטוח.

3.2.3 מגבלות על חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא התחשבות בהוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר 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 כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2020, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%, ולפיכך נכון לדצמבר 2020, מגדל ביטוח לא עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

3.2.4 אישור הממונה לניכוי בתקופת הפריסה

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

¹⁹ יעדים אלו מתייחסים ליחס כושר הפירעון ללא הפעלת הפקטור של 80% המתואר בסעיף 3.2.4 להלן.

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 ראו באור 6 בדוחות הכספיים וכן דוח מיידי של החברה מיום 18 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא 1047128-01-2020), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה ודוח יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2020 אשר פורסם באתר האינטרנט 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 בחוק ניירות ערך. 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 תמותה, 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 בתקופה המדווחת, 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 תקנות כללי השקעה - הסרת חסמי השקעה

ביום 1 ביוני 2021 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 (בסעיף זה: **"התיקון"** ו**"התקנות"**, בהתאמה). התיקון מעניק לגופים המוסדיים גמישות רבה יותר בהשקעה בקרנות סל, כך שהמגבלה הקבועה בתקנות, החלה על משקיע מוסדי או על קבוצת משקיעים בנוגע לשיעור החזקה מרבי העומד על 20 אחוזים באמצעי שליטה בתאגיד או ביחידות בקרן (בסעיף זה: **"מגבלת ההשקעה"**), לא תחול על החזקה של משקיעים כאמור ביחידות בקרן סל, למעט לעניין קרן סל בניהולו של מנהל קרן שהוא צד קשור למשקיע המוסדי.

כמו כן, התיקון מאפשר למשקיע מוסדי או לקבוצת משקיעים לרכוש תוספת החזקה בתאגיד, ביחס לשיעור ההחזקה המרבי לפי מגבלת ההשקעה, וזאת במסגרת הנפקה של אמצעי שליטה בתאגיד שפעילותו מוגבלת להקמה ולהפעלה של פרויקט ייעודי בתחום התשתיות בישראל ובלבד שההנפקה בוצעה לפני שלב ההפעלה של הפרויקט הייעודי, או בתאגיד שפעילותו היא קרן להשקעה בפרויקטים בתחום התשתיות בישראל. תוספת ההחזקה כאמור היא בשיעורים שבין 15 אחוזים ועד ל-29 אחוזים, בהתאמה לסוג התאגיד כאמור ולהונו העצמי, כמפורט בתיקון. בנוסף, התיקון קובע את השווי המשוערך המרבי של ההשקעות האמורות מנכסי המשקיע המוסדי וכן תוספת לשווי המשוערך המרבי האמור בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בתיקון. בנוסף, נקבעו בתיקון תנאים בהם יוכל למשקיע מוסדי להשקיע באגרות חוב היברידיות בישראל. התיקון ייכנס לתוקף 90 ימים מיום פרסומו.

4.1.2. טיטות תיקונים לחוזרים בתחום השירות לבני הגיל השלישי ולאנשים עם מוגבלויות

בחודש יוני 2021 פרסמה הרשות טיטות תיקונים לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור, חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים וחוזר צירוף לביטוח, אשר מטרתן שיפור השירות והגברת השקיפות וההוגנות לבני הגיל השלישי (מי שמלאו להם 67 שנים) ולאנשים עם מוגבלות (כאמור בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998).

במסגרת טיטות התיקונים האמורות מוצע לקבוע, בין היתר, עניינים אלה:

(א) מינוי ממונה אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, שהינו עובד בכיר בגוף המוסדי, ושתפקידו יהיה, בין היתר, להתוות את מדיניות החברה בנושא שירות לבני הגיל השלישי ולאנשים עם מוגבלות; לפלח את צרכיהם ולהתאים את התהליכים השונים לאוכלוסיות אלה; וכן להמליץ להנהלת הגוף המוסדי על מדדים לבדיקת רמת השירות לאותן אוכלוסיות ולהגיש להנהלת הגוף המוסדי ולרשות שוק ההון דוח שנתי שישקור את עמידת הגוף המוסדי בתכנית העבודה ובמדיניות מתן השירות לאוכלוסיות אלה.

(ב) הסדרת הליך פרטני ליישוב תביעות של בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, ובכלל זה באמצעות נציג שירות שילוה אוכלוסיות אלה ויעדכן בעל פה לגבי הודעות והחלטות שונות (לרבות בשפות נוספות הנזכרות בתיקון); וכן קביעתו של הליך ייעודי ומזורז להגשת תביעות על ידי אותן אוכלוסיות.

(ג) קביעת תהליכים פרטניים לצירוף לביטוח של בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, לרבות צירוף כאמור באמצעות נציג שירות שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסיות אלה; וכן קביעת תהליך ייעודי ודו-שלבי במסגרת השיווק היזום לאותן אוכלוסיות, אשר נועד להתאים את הליך השיווק למאפייני אותן אוכלוסיות כן לפשט ולהבהיר את הכיוונים הביטוחיים והמושגים הביטוחיים.

אין בטיטות החוזרים האמורות כדי להשפיע באופן מהותי על פעילות הגופים המוסדיים בקבוצה, אך הן עשויות להשפיע, בין היתר, על ההתאמות התפעוליות שיידרשו, על הכשרת עובדים ייעודיים ועל גידול בעלויות התפעוליות שיידרשו כתוצאה מכך.

4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

4.2.1 קרנות נבחרות ("ברירת מחדל")

בשנת 2016 נכנס לתוקפו חוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל ("החוזר"), אשר בעקבותיו נערכו בשנים האחרונות שני הליכים תחרותיים לקביעת קרנות ברירת מחדל ("קרנות נבחרות").

בחודש אוגוסט 2021 פרסם הממונה עדכון לחוזר וכן מסמך הליך קביעת קרנות נבחרות (בסעיף זה: "**המסמכים**") אשר במסגרתם פורטו, בין היתר, כללי ההליך התחרותי השלישי שיקיים הממונה לקביעת קרנות נבחרות חדשות על ידו, וכן כללים לעניין שיעורי דמי הניהול שייגבו על ידן. הקרנות האמורות תפעלנה החל מיום 1 בנובמבר 2021 ("**המועד הקובע**") ועד ליום 31 באוקטובר 2024.

במסגרת המסמכים, נקבעו כללים לקיום ההליך תחרותי לבחירתן של לא יותר מחמש קרנות נבחרות חדשות ("**ההליך התחרותי**"). במסגרת ההליך התחרותי יינתן יתרון מדורג לקרנות בעלות נתחי שוק נמוכים ביחס לנתחי השוק של הקרנות השונות מתוך סך ההפקדות בשוק. נתחי השוק ייבחנו בשני מועדים במצטבר: (1) בשנה הקלאנדית שקדמה למועד הקובע; וכן (2) בחציון הראשון שקדם למועד הקובע. פרמטר דמי הניהול שציעו הקרנות בהליך יישאר, בדומה להליכים התחרותיים הקודמים שנערכו, הפרמטר היחיד לקביעת הקרנות הנבחרות. בנוסף, נקבע כי דמי הניהול המינימליים יהיו 0.5% (דמי ניהול מהפקדות) ו-0.15% (דמי ניהול מצבירה), וכי דמי הניהול המקסימליים מהפקדות יעמדו על 1%. בנוסף, נקבע כי הקרנות הנבחרות יתחייבו כי עמיתים שיפרשו מהן במהלך תקופת הזכייה יהנו מדמי ניהול מופחתים לכל אורך תקופת קבלת הקצבה בשיעור שלא יעלה על 0.3%.

עוד קבע הממונה כי קביעתה של קרן פנסיה כקרן נבחרת בהליך תבטל במקרה שבו יבוצע הליך של העברת ניהול מרצון אגב הליך מיזוג של הקרן הנבחרת לקרן פנסיה מקיפה חדשה שלא נקבעה כקרן נבחרת.

כמו כן, התווספה האפשרות למעסיקים או לארגוני עובדים להוסיף את הקריטריונים הבאים לבחירת קופת ברירת מחדל בהליך תחרותי שיערכו: (א) אם נכלל קריטריון תשואת קופת גמל בהליך תחרותי, ניתן להוסיף לצידו גם את הקריטריון של מדד שארפ ריבית חסרת סיכון בהתאם למפורט בתיקון; וכן- (ב) קריטריון של שיעור דמי הניהול המוצעים על ידי החברה המנהלת בשל מקבלי קצבת זקנה חדשים שיפרשו מהקרן במהלך תקופת ההתקשרות, כמפורט בתיקון.

החברה סבורה כי קיום הליך בחירת קרנות נבחרות וכניסה של מתחרים חדשים לענף הפנסיה יביאו להגברת התחרות בשוק הפנסיה, וכפועל יוצא לעלייה בהיקף הניודים בין החברות המנהלות ולשחיקת הרווחיות של מוצרי הפנסיה.

4.2.2 הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות בנכסי קופת הגמל

טיטות תיקון לתקנות - בחודש יולי 2021 פורסמה טיטות תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008. במסגרת התיקון, מוצע להאריך עד ליום 6 בינואר 2022 את הוראת השעה הקובעת הוראות לגבי הוצאות שתכלולנה בהוצאות הישירות בגין השקעות שונות בניהול חיצוני וכן לגבי התקרה להוצאות ישירות שאותן ניתן לגבות מנכסי המשקיע המוסדי בשל השקעות לא סחירות שפורטו בהוראת השעה.

טיטות דוח הוועדה המייעצת לבחינת ההוצאות הישירות - בחודש יוני 2021 פורסמה טיטות דוח הוועדה המייעצת לממונה בנושא בחינת הוצאות ישירות. תפקידה העיקרי של הוועדה היה לבחון את סוגיית ההוצאות הישירות האמורה לעיל. בנוסף, טיטות דוח הוועדה כללה המלצה לבחינת האפשרויות הבאות: (1) שינוי מבנה דמי הניהול, במידת האפשר, למחיר יחיד וידוע מראש, הכולל את דמי הניהול וההוצאות לסוגיהן, ומחושב כשיעור מהצבירה בלבד; (2) עידוד מסלולי השקעה פסיביים בעלות נמוכה, אשר כל אחד מהם יעקוב אחרי מספר מדדי מניות ומדדי אגרות חוב מרכזיים בארץ ובעולם; (3) מתן אפשרות לגופים המוסדיים להציע מסלולי השקעה עם דמי ניהול מבוססי ביצועים שיחושבו באופן סימטרי על בסיס ארוך טווח מעל ומתחת למדדי ייחוס; וכן (4) שיפור שקיפות המידע המוצג לרשות המפקחת ולחוסכים (בפרט בנוגע לתשואות של קרנות ההשקעה הלא סחירות) וקביעת כללים שישימשו את ועדות ההשקעה בהחלטות על השקעה בנכסים לא סחירים (כגון קרנות השקעה ומוצרים מורכבים שאינם מפקחים על ידי רשות כלשהי).

הוועדה הזמינה את הציבור להציג בפניה עמדות בנוגע לסוגיות הכלולות בטיטות דוח הוועדה.

נכון למועד זה, ונוכח השלב המקדמי בו מצויה הטייטה, לא ניתן להעריך את ההשלכות על פעילות החברה.

4.2.3. המדיניות הכלכלית של הממשלה לשנות התקציב 2021 ו-2022

בחודש אוגוסט 2021 התקבלו החלטות הממשלה לעניין התכנית הכלכלית לשנים 2021 ו-2022, אשר בעקבותיהן פורסמו תזכירי חוק שנועדו ליישם את ההחלטות כאמור. תזכירי החוק שפורסמו כוללים, בין היתר, עניינים אלה:

העלאת גיל הפרישה מעבודה - מוצע לקדם תיקוני חקיקה להעלאת גיל הפרישה מעבודה, אשר כוללים בין היתר העלאת גיל הפרישה לאישה לגיל 65. החברה אינה צופה כי תיקון חקיקה מוצע זה, אם יתגבש לכדי חקיקה סופית ומחייבת, יגרום להשפעה מהותית על פעילותה ורווחיותה בתחום החיסכון ארוך הטווח.

ביטול אגרות חוב מיועדות בקרנות הפנסיה - בהתאם למנגנון הקיים, מנפיקה כיום המדינה אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות ולקרנות הפנסיה הוותיקות, בהיקף של 30% מנכסיהן, צמודות מדד ונושאות ריבית שנתית אפקטיבית קבועה בגובה 4.86%.

במסגרת תזכיר החוק שפורסם, מוצע להחליף מנגנון זה במנגנון חדש של השלמת תשואה המתבסס על השקעת אותם 30% מנכסי קרן הפנסיה בשוק ההון. לפי המנגנון החדש, נכסים אלה יהנו מהבטחה לתשואה שנתית של 5% (צמודה למדד).

בתזכיר החוק מוצע לקבוע, כי בחלוף חמש שנים מיום שניתנה הבטחת תשואה בחודש קלנדרי מסוים, תחושב התשואה המצטברת, צמוד למדד, שהשיאו בפועל הנכסים שבשלהם ניתנה הבטחת תשואה באותו חודש קלנדרי במהלך חמש השנים ("התשואה הכוללת"). במידה שהתשואה הכוללת תהיה נמוכה מתשואת היעד המצטברת לאותה תקופה, שהיא תשואת היעד השנתית (5% צמודה למדד) ומצטברת במשך חמש שנים ("תשואת היעד המצטברת"), יועבר לקרן הפנסיה ההפרש בין תשואת היעד המצטברת לבין התשואה הכוללת; וככל שהתשואה הכוללת תהיה גבוהה מתשואת היעד המצטברת, תעביר קרן הפנסיה את היתרה שמעבר לתשואת היעד המצטברת לקרן ייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי במשרד האוצר ("קרן ייעודית").

הכספים שיצטברו בקרן הייעודית ישמשו לצורך השלמת ההפרש בין תשואת היעד המצטברת לתשואה הכוללת, וככל שלא ייוותרו כספים בקרן הייעודית, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה.

מוצע כי מנגנון זה יהיה בתוקף החל מיום 1 בינואר 2022, וכי שר האוצר יהיה רשאי לדחות את המועד האמור לתקופה של עד שישה חודשים.

להערכת החברה, תיקון חקיקה מוצע זה, אם יתגבש לכדי חקיקה סופית ומחייבת, לא יגרום להשפעה מהותית על פעילותה ורווחיותה של הקבוצה.

ביטוחי הבריאות הפרטיים - מוצע לקדם בחקיקה הטלת היטל, החל מינואר 2022, על כל תשלום שישלמו חברות הביטוח או שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים ("שב"ן") למוסד רפואי וכן לבעל מקצוע רפואי או פארה רפואי, וכן על החזרים כספיים הניתנים על ידי חברות הביטוח או במסגרת השב"ן, בעד פעילות רפואית פרטית. מוצע כי שיעור ההיטל יעמוד על 30% - לגבי תשלומים כאמור ששילמה חברת הביטוח; ועל 10% - לגבי תשלומים כאמור ששילמה קופת החולים במסגרת השב"ן.

להערכת החברה, הצעת חקיקה זו, אם תתגבש לכדי חקיקה סופית ומחייבת, עלולה להביא להגדלת עלות התביעות בביטוחי הבריאות של הקבוצה. החברה בוחנת את האפשרויות העומדות לרשותה בהתאם לתנאי הפוליסות, הנחיות הממונה והנוסח הסופי של החוק אם יגובש.

מובהר כי נכון למועד זה טרם גובשו הסדרים סופיים ומחייבים בעניינים המפורטים לעיל. בנסיבות אלה ובשלב מקדמי זה, לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של הצעות החקיקה המפורטות לעיל, וכל המידע האמור הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות החברה בדבר ההשלכות העתידיות של הצעות החקיקה המתוארות לעיל על פעילות החברה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית.

4.3. הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

4.3.1. 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.

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

4.3.2. לענין טיטות התכנית הכלכלית לשנים 2021 ו-2022 בנוגע לביטוחי הבריאות הפרטיים ראו סעיף 4.2.3 לעיל.

4.4 הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

4.4.1 טיטות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים

בחודש מאי 2021 פורסמה טיטות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א- 2021 ("הטיטות"), 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 ביטוח רכב מנועי, התש"ל-1970, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022.

החברה בוחנת את השפעת הטיטות על ענף ביטוח רכב חובה, אולם בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את השלכותיה על החברה.

4.4.2 תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986

בחודש יוני 2021 פרסם הממונה תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986 ("התיקון"), אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי יש לכלול במפרט המצורף לפוליסת הביטוח, את פירוט דמי ביטוח הצפויים בעד השבת היקף הביטוח לקדמותו ואת הנוסחה לחישובם, בסמוך לפירוט סכומי ההשתתפות העצמית. בנוסף, נקבע כי יש לכלול בדף פרטי הביטוח שתי דוגמאות שכיחות לפחות לחישוב דמי ביטוח בעד השבת היקף הביטוח לקדמותו, בהתאם לנוסחה שנקבעה.

כמו כן, התיקון קובע תיקונים שונים בפוליסה התקנית, ובהם אלה: לחברת ביטוח תידרש הסכמת המבוטח, מקום בו חברת ביטוח מבקשת לפצות את המבוטח בשל נזק שנגרם לרכבו בשיעור של לפחות 50 אחוזים משווי ביום קרות מקרה הביטוח; נזקים לרכב המבוטח או לצד שלישי בגינם לא הוגשה תביעה לתגמולי ביטוח לא יכללו במידע המהותי אותו חייב להעביר מבוטח לידי חברת הביטוח; דוח עבר ביטוחי יכלול גם מידע הנוגע לסוג הסיכון בגינו הוגשה התביעה, ומנגד לא יכלול תביעות ביטוח בסכומים קטנים בהם סכום התביעה אינו עולה על 5,000 ש"ח לאחר ניכוי השתתפות עצמית.

מועד תחילתן של תקנות אלה שישה חודשים מיום פרסומן והן יחולו על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף במועד זה או לאחריו. החברה מעריכה כי לתיקון זה עשויה להיות השלכה על מעבר של מבוטחים בין חברות הביטוח בעת חידוש הפוליסות.

4.4.3 זכות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי

בחודש יולי 2021 גובש הסדר בהסכמה בין חברות הביטוח, ובכללן החברה, לבין המוסד לביטוח לאומי (בסעיף זה, בהתאמה: "ההסכם" ו"המל"ל") בעניין יישום זכות השיבוב של המל"ל לפי סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי, [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 (בסעיף זה: "החוק"), במקרים בהם צד שלישי מחויב בפיצויים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975 ("חוק הפלת"ד").

ההסכם קובע כי הצדדים ימשיכו להפעיל את מנגנון ההתדיינות וההתחשבנות הקיים ביניהם, ביחס למקרים שאירעו ויתרחשו בתקופה שמיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022, ואשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, המשמשים גם עילה לחייב את מגדל ביטוח לשלם פיצויים לפי חוק הפלת"ד, וכי מגדל ביטוח תעביר לידי המל"ל, עד ליום 31 בדצמבר 2021, מקדמה על חשבון המקרים כאמור בסכום השווה לשיעור של 4.027% מדמי הביטוח שנגבו על ידה בשנים 2014 עד 2018 (מקדמה בסך של 103.2 מיליון ש"ח), אשר ממנה יקוזזו תביעות המל"ל האמורות בכפוף לאמור להסכם.

כמו כן, בהמשך לאמור בהסכם, פורסמה ביום 8 באוגוסט 2021, במסגרת תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א-2021, הצעה לתיקון חקיקה שעניינו ביטול חובת תשלום סכום גלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 בעד מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018, וכן קביעת שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים בשנת 2023 ואילך, וזאת חלף שיבוב פרטי של התביעות.

על פי התיקון המוצע, השיעורים מדמי הביטוח שייגבו בכל שנה ויועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 10% מדמי הביטוח, ומשנת 2025 ואילך 10.95% מדמי הביטוח.

להערכת מגדל ביטוח, ההסדרים כמפורט לעיל ביחס לעבר לא צפויים להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של מגדל ביטוח. ההשלכה של התיקון המוצע ביחס לגבייה של שיעור מוסכם מדמי הביטוח, תשפיע על דמי הביטוח שייגבו ממבוטחים בשנים 2023 ואילך בהתאם לתנאי התמחור ותנאי התחרות שישררו באותה עת. ראו גם באור 9 לדוחות הכספיים.

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.

מגדל שוקי הון

במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי ביחס לסיכונים 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, נכנס לתוקף מינויו של מר כרמי גילון לדירקטוריון מגדל ביטוח ונכנס לתוקף סיום כהונתו של מר ניר גלעד כדירקטור במגדל ביטוח. לפרטים נוספים בקשר עם סיום כהונתו של מר ניר גלעד והשלמת הליך גישור בעניינו ראו דוחות מיידיים 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 וכן ביאור 9 לדוחות הכספיים.

6.1.2. ביום 3 בינואר 2021, החל מר מרדכי (מוטי) רוזן לכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח וביום 1 בפברואר 2021 החל לכהן כמנכ"ל החברה. לנוכח אי הסכמות ופערים שאינם ניתנים לגישור בין מר מוטי רוזן לבין מנכ"ל מגדל ביטוח באשר לאופן ההתנהלות במגדל ביטוח, החליט ביום 11 במרס 2021 דירקטוריון מגדל ביטוח, בהמשך לדיונים שהתקיימו בדירקטוריון מגדל ביטוח, כי הוא יפעל לסיום כהונתו של מר מוטי רוזן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח.

בהמשך לכך, ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, החברה ומגדל ביטוח ("הסכם הפשרה"), אשר על פיו במועד זה ("מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו של מר מוטי רוזן מכל תפקידיו במגדל ביטוח ובחברות הבנות. ההתפטרות של מר רוזן מתפקידו כמנכ"ל החברה נכנסה לתוקף ביום 8 באוגוסט 2021, עם מינויו של מר יפתח רון-טל כמנכ"ל החברה כמפורט בסעיף 6.1.4 להלן, וזאת מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת החלה במועד ההתפטרות.

הליך הגישור עליו הסכימו הצדדים במסגרת הסכם הפשרה ביחס לתשלומים שלטענת מר מוטי רוזן מגיעים לו, החל אולם טרם הושלם נכון למועד דוח זה.

לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 6 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124195 ו-2020-01-124204) מיום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-000420 ו-2021-01-000393), מיום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012487) מיום 11 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031983), מיום 14 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-033825), מיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444), 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), מיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444), ומיום 8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-128739), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

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

6.1.4. ביום 13 במאי 2021 החליטה מגדל ביטוח על מינויו של האלוף (במיל.) מר יפתח רון-טל כדירקטור במגדל ביטוח וכמועמד לשמש יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדותו של הממונה למינויים כאמור ובכפוף לכך שייבחר כיו"ר דירקטוריון בידי דירקטוריון מגדל ביטוח. בהמשך לכך, ביום 6 ביוני הודיע הממונה על אי התנגדותו למינויו כדירקטור וביום 17 ביוני 2021 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח לבחור במר רון-טל כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדות הממונה. מינויו של מר רון-טל (כדירקטור וכיו"ר מגדל ביטוח) נכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט 2021, בהמשך להודעת הממונה כי אינו מתנגד למינוי האמור ולאחר סיום הכהונה של מר רון-טל כיו"ר חברת חשמל. כמו כן, ביום 8 באוגוסט 2021 מונה מר יפתח רון-טל למנכ"ל החברה ובמועד זה אושרו תנאי כהונתו כיו"ר מגדל ביטוח.

לפרטים נוספים ואישור תנאי כהונה במגדל ביטוח, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים: 14 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-085476), 6 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-035785), 20 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-103314), 24 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-106185) 4 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-111114 וכן 2021-01-111021) ו-8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-128739), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

6.1.5. ביום 1 באוגוסט 2021, הודיע מר מישאל וקנין, אשר כיהן במגדל ביטוח ובמקפת כדירקטור חיצוני על התפטרותו בהמשך למינויו לתפקיד יו"ר דירקטוריון תאגיד ריאלי משמעותי.

על פי ההסדר הרגולטורי החל על הגופים המוסדיים בקבוצה (מגדל ביטוח ומקפת), נדרש כי שליש מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים בלתי תלויים בהתאם להסדר התחקיתי החל על גופים מוסדיים ("דב"ת מוסדי") (ובכללם דירקטורים חיצוניים, ככל שמונו ערב כניסתו לתוקף של שינוי ההסדר הרגולטורי האמור ורשאים להמשיך ולכהן במהלך תקופת המעבר לעניין זה) ("דח"צ").

בדירקטוריון מגדל ביטוח מכהנים, לאחר ההתפטרות האמורה, ונכון למועד זה, 8 דירקטורים, ומתוכם שתי דב"תיות מוסדיות. בהתאם, מגדל ביטוח פועלת לפי הוראות ההסדר הרגולטורי החל עליה לאיתור דב"ת מוסדי באמצעות ועדת איתור, וזאת כדי לעמוד בדרישות ההרכב הרגולטוריות החלות עליה לעניין דירקטורים בלתי תלויים בשל ההתפטרות האמורה של מר מישאל וקנין.

בדירקטוריון מגדל מקפת מכהנים, לאחר ההתפטרות האמורה ונכון למועד זה, 8 דירקטורים, ומתוכם דב"תית אחת ושני דח"צים, אשר ביחס לאחת מהן, מועד תום תקופת הכהונה השניה יחול ביום 24 באוגוסט 2021.

רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודיעה למגדל ביטוח ולמקפת כי לאור נסיבות העניין, הרשות לא תנקוט פעולות אכיפה כנגד החברות בעניין זה במהלך תקופת היערכות שתימשך עד ליום 26 בספטמבר 2021, אשר במהלכה יפעלו לאיתור דירקטורים בלתי תלויים במקום מר מישאל וקנין ולהגשת מועמדותם לאישור הממונה.

6.1.6. בכוונת החברה לזמן בשבועות הקרובים אסיפת בעלי מניות שעל סדר יומה מינוי דירקטור בלתי תלוי בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וזאת בנוסף על שני הדח"צים המכהנים בדירקטוריון החברה ובהתאם להוראות הממשל התאגידי המומלצות הקבועות בתוספת הראשונה לחוק האמור. לפירוט ראו דוח מיידי של החברה מיום 19 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 01-086523-2021), 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 מינוי 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 מועד. ביום 1 בפברואר 2021 החל מר רוזן לכהן כמנכ"ל החברה, וזאת עד ליום 8 באוגוסט 2021. לפירוט ראו סעיף 6.1.2 לעיל וכן דוחות מיידיים של החברה מיום 7 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 01-003159-2021) ומיום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 01-012478-2021), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 8 באוגוסט החל מר רון-טל, המכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לכהן כמנכ"ל החברה. לעניין מינויו של מר רון-טל, ראו סעיפים 6.1.2 ו-6.1.4 לעיל, וכן בנושא אישור תנאי כהונתו במגדל ביטוח, ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

6.2.2. ביום 27 ביוני 2021 החל מר נועם היוזליך לכהן בתפקיד יועץ משפטי ראשי וממונה על האכיפה בחברה ובמגדל ביטוח. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 01-096849-2021), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2.3. ביום 11 ביולי 2021 הודיע מר רן עוז, מנכ"ל מגדל ביטוח, על החלטתו לסיים את כל תפקידיו בקבוצה. מועד סיום התפקיד כאמור טרם נקבע. דירקטוריון מגדל ביטוח מינה ועדה בראשות יושב ראש הדירקטוריון לאיתור מנכ"ל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 11 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 01-115140-2021) וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

6.3. הליכים משפטיים וועדת תביעות מטעם דירקטוריון החברה

בהמשך לדרישה מיום 23 באוגוסט 2020 שהגיש בעל מניות בחברה ("המבקש") להגשת תביעה כנגד בעל השליטה בחברה הוחלט על הקמת ועדה בלתי תלויה, אשר תבחן ותדון בעניינים העולים מפנייתו של המבקש. בהמשך הגיש המבקש לבית-המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תביעה נגזרת בשם החברה נגד מר אליהו ("בקשת האישור").

ביום 14 ביוני 2021 הגישה הוועדה הבלתי תלויה (בראשותו של כב' השופט בדימוס פרופ' יורם דנציגר ובהרכב פרופ' אהרון (רוני) עופר והדירקטורית החיצונית גב' לינדה בן שושן) דו"ח מפורט ("דוח הוועדה") ובו המליצה הוועדה לדירקטוריון החברה לדחות את פנייתו של המבקש בבקשת האישור.

דוח הוועדה כולל, בין השאר, דחיה של טענות המבקש, הן ברמה העובדתית והן ברמת הטעון המשפטי וכן מסיק (על יסוד חוות הדעת של היועץ הכלכלי הבלתי תלוי של הוועדה) כי בחוות הדעת הכלכלית שצורפה לבקשת האישור, לעניין הנזק אשר לפי הטענה נגרם לחברה, נפלו פגמים מהותיים היוצרים לשורשה. ביום 6 ביולי 2021 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הוועדה והחליט לאמץ את המלצת הוועדה על כל טעמיה המפורטים בדוח, לפיהם לא נמצא בסיס עובדתי ומשפטי לטענות המבקש, לרבות בטענה לנזק מתמשך שנגרם לחברה, ובהתאם החליט לדחות את דרישת המבקש, כי החברה תגיש תביעה כנגד מר שלמה

אליהו. ביום 27 ביולי 2021 הגישה החברה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה דחתה את דרישת המבקש להגיש תביעה נגד מר אליהו, בהסתמך על דוח הוועדה. לפירוט, ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101082) ומיום 7 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-113121), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 9 לדוחות הכספיים.

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

7.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 ביוני 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, ראו באור 9 לדוחות הכספיים. בדבר התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית לאחר תאריך המאזן, ראו סעיף 3.1 לעיל.

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

יפתח רון-טל

מנכ"ל

שלמה אליהו

יו"ר הדירקטוריון

17 באוגוסט 2021



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 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	
12	 תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	
	 באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	
15	 כללי	באור 1-
16	 בסיס עריכת הדוחות הכספיים	באור 2-
17	 עיקרי המדיניות החשבונאית	באור 3-
18	 עונתיות	באור 4-
19	 מגזרי פעילות	באור 5-
42	 ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה	באור 6-
44	 מכשירים פיננסיים	באור 7-
56	 התחייבויות תלויות	באור 8-
99	 אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו	באור 9-
104	 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 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
17 באוגוסט 2021

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים

1,234,446	1,184,876	1,272,372	נכסים בלתי מוחשיים
4,814	5,543	5,875	נכסי מסים נדחים
1,952,455	1,987,391	1,989,106	הוצאות רכישה נדחות
1,179,397	1,135,931	1,142,141	רכוש קבוע
21,701	25,247	24,701	השקעות בחברות כלולות
6,923,505	6,890,623	6,981,333	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
714,589	800,525	638,637	נדל"ן להשקעה - אחר
1,222,939	1,148,668	1,207,121	נכסי ביטוח משנה
173,116	114,597	2,692	נכסי מסים שוטפים
1,132,945	2,408,891	1,766,114	חייבים ויתרות חובה
730,272	948,057	756,979	פרמיות לגביה
110,844,111	95,587,771	116,780,422	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
14,466,334	14,010,607	13,350,338	נכסי חוב סחירים
25,125,185	24,943,765	25,485,154	נכסי חוב שאינם סחירים
315,480	408,879	385,873	מניות
3,038,207	2,540,929	3,657,636	אחרות
42,945,206	41,904,180	42,879,001	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
9,168,697	10,688,462	11,613,966	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
3,674,121	3,888,632	5,498,112	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
181,922,314	168,719,394	192,558,572	סך הכל נכסים
127,942,531	115,640,221	136,922,748	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 30 ביוני	
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	865,278	951,168	קרנות הון
5,492,861	5,028,281	6,106,839	עודפים
6,876,643	6,277,923	7,442,371	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
5,145	7,591	6,538	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,881,788	6,285,514	7,448,909	סך הכל הון

התחייבויות

39,020,383	38,686,527	40,168,231	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
125,878,822	114,037,938	135,162,701	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
617,021	376,508	644,972	התחייבויות בגין מסים נדחים
300,465	305,033	319,579	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,745	19,221	69,659	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,986,908	2,509,403	2,364,470	זכאים ויתרות זכות
6,231,182	6,499,250	6,380,051	התחייבויות פיננסיות
175,040,526	162,433,880	185,109,663	סך הכל התחייבויות
181,922,314	168,719,394	192,558,572	סך הכל הון והתחייבויות

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

17 באוגוסט 2021

תאריך אישור
הדוחות הכספייםשלמה אליהו
יו"ר דירקטוריוןיפתח רון-טל
מנכ"ליוסי בן ברוך
משנה למנכ"ל, מנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
13,006,555	3,102,229	3,250,355	6,425,711	6,492,873	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	194,875	192,434	400,123	376,412	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	2,907,354	3,057,921	6,025,588	6,116,461	פרמיות שהורווחו בשייר
7,267,388	7,162,129	5,985,014	(5,680,519)	11,167,644	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,013,176	350,363	715,395	726,552	1,522,343	הכנסות מדמי ניהול
315,836	88,251	82,734	182,150	170,270	הכנסות מעמלות
62,051	12,755	16,410	31,830	30,096	הכנסות אחרות
21,898,527	10,520,852	9,857,474	1,285,601	19,006,814	סך הכל הכנסות
18,772,057	9,817,094	8,736,171	161,107	16,740,801	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
601,677	113,243	86,776	320,585	190,063	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,170,380	9,703,851	8,649,395	(159,478)	16,550,738	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,879,419	487,947	437,817	970,207	878,490	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,102,219	230,798	268,770	542,005	542,628	הוצאות הנהלה וכלליות
50,258	10,995	6,183	24,273	15,744	הוצאות אחרות
171,922	42,687	42,146	86,106	85,136	הוצאות מימון
21,374,198	10,476,278	9,404,311	1,463,113	18,072,736	סך הכל הוצאות
(1,488)	(1,000)	5	(1,298)	120	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
522,841	43,574	453,168	(178,810)	934,198	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
167,978	12,677	152,990	(68,381)	318,827	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
354,863	30,897	300,178	(110,429)	615,371	רווח (הפסד) לתקופה
352,487	30,158	299,705	(112,032)	613,978	מיוחס ל:
2,376	739	473	1,603	1,393	בעלי המניות של החברה
354,863	30,897	300,178	(110,429)	615,371	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
0.33	0.02	0.28	(0.11)	0.58	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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
354,863	30,897	300,178	(110,429)	615,371
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	695,660	157,380	63,718	124,269
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לרווח כולל אחר				
(347,922)	(1,675)	(145,175)	(153,802)	(237,122)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
176,376	26,440	38,866	156,146	39,110
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
(1,159)	(525)	(252)	85	219
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ				
(60,911)	(246,215)	(17,405)	(22,682)	25,349
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
396	180	86	(29)	(75)
השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר				
116,559	473,865	33,500	43,436	(48,250)
סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
10,251	(1,991)	-	9,894	-
הפסד אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת				
79,839	-	-	-	-
הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע				
758	-	-	758	-
הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה				
(22,483)	555	-	(3,352)	-
השפעת המס				
68,365	(1,436)	-	7,300	-
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
184,924	472,429	33,500	50,736	(48,250)
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס				
539,787	503,326	333,678	(59,693)	567,121
רווח (הפסד) כולל לתקופה				
מיוחס ל:				
537,392	502,621	333,205	(61,328)	565,728
בעלי המניות של החברה				
2,395	705	473	1,635	1,393
זכויות שאינן מקנות שליטה				
539,787	503,326	333,678	(59,693)	567,121
רווח (הפסד) כולל לתקופה				

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	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 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										
-	-	-	-	-	-	-	613,978	613,978	1,393	615,371
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס										
-	-	(48,394)	-	-	144	-	-	(48,250)	-	(48,250)
סך הכל רווח (הפסד) כולל										
-	-	(48,394)	-	-	144	-	613,978	565,728	1,393	567,121
יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)										
110,629	273,735	504,245	6,989	(1,735)	(1,842)	443,511	6,106,839	7,442,371	6,538	7,448,909

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

יתרה ליום 1 בינואר 2020
(מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקר)

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	שערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	470,579	6,989	(1,735)	(1,676)	443,511	5,807,134	7,109,166	6,065	7,115,231
-	-	-	-	-	-	-	299,705	299,705	473	300,178
-	-	33,666	-	-	(166)	-	-	33,500	-	33,500
-	-	33,666	-	-	(166)	-	299,705	333,205	473	333,678
110,629	273,735	504,245	6,989	(1,735)	(1,842)	443,511	6,106,839	7,442,371	6,538	7,448,909

יתרה ליום 1 באפריל 2021
(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2021
(בלתי מבוקר)

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

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

יתרה ליום 1 באפריל 2020 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	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 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2020	2020	2021	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח				נספח	
(5,072,187)	579,780	3,494,309	(3,660,818)	4,374,842	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(8)	(8)	(3,073)	(8)	(3,073)		השקעה בחברות כלולות
1,676	437	129	625	258		תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
(23,364)	(2,869)	(6,836)	(7,333)	(20,947)		השקעה ברכוש קבוע
(162,795)	(35,190)	(51,162)	(65,841)	(105,864)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
2,287	94	359	175	412		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
140	63	-	140	-		תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
222	10	22	63	55		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(181,842)	(37,463)	(60,561)	(72,179)	(129,159)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
28	-	-	-	-		קבלת הלוואות מבנקים ואחרים
1,006,700	126,742	181	1,031,523	(7,629)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
(2,956)	(278)	-	(278)	-		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(31,537)	(7,854)	(7,623)	(15,543)	(14,970)		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(121)	1,154	(4,213)	686	(2,617)		שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(3,206)	-	-	-	-		דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
968,908	119,764	(11,655)	1,016,388	(25,216)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(170,526)	(39,814)	(32,439)	(4,762)	48,793		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(4,455,647)	622,267	3,389,654	(2,721,371)	4,269,260		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
17,298,465	13,954,827	13,722,424	17,298,465	12,842,818	ב	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
12,842,818	14,577,094	17,112,078	14,577,094	17,112,078	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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
354,863	30,897	300,178	(110,429)	615,371
1,488	1,000	(5)	1,298	(120)
(5,796,290)	(6,995,501)	(4,969,450)	6,096,475	(9,456,874)
(279,164)	21,798	(103,486)	(94,503)	(284,638)
(1,063,306)	(270,394)	(594,665)	(468,501)	(946,324)
29,377	(17,753)	(27,097)	51,796	(74,609)
(136,349)	65,783	(253,211)	146,520	(218,644)
12,318	2,857	1,448	5,380	3,545
2,912	237	-	1,986	67
909	669	(5)	673	902
27,472	5,201	(16,697)	25,728	(27,064)
(3,057)	2,535	(108)	3,669	(11,458)
117,146	28,597	31,664	58,879	62,632
120,864	30,590	27,951	61,304	54,793
491	-	-	-	-
6,491,900	6,873,360	4,898,039	(5,348,984)	9,283,879
1,333,910	806,996	622,757	1,000,054	1,147,848
(185,058)	(6,753)	16,715	(110,787)	15,818
94,404	72,674	(11,201)	59,468	(36,651)
167,978	12,677	152,990	(68,381)	318,827
(78,797)	(6,113)	(57,966)	(17,171)	(70,748)
27,000	-	40,534	-	40,534
(9,517,446)	(1,847,863)	1,413,963	(4,370,427)	1,877,721
(17,818)	(2,645)	(9,588)	(5,229)	(13,935)
103,500	-	77,038	-	103,705
(2,611,452)	(717,113)	(156,110)	(1,914,721)	338,457
(16,234)	(33,085)	66,616	(234,019)	(26,707)
94,395	1,804,460	(128,558)	(1,181,863)	(632,263)
1,215,612	(340,578)	438,283	687,006	(511,439)
(1,048)	(4,393)	6,291	3,163	19,114
(9,864,343)	(512,757)	1,466,142	(5,611,187)	956,368
(162,666)	(29,646)	(29,646)	(96,416)	(96,625)
2,861,622	987,944	971,749	1,532,327	1,472,454
(120,376)	(163,714)	25,890	3,671	(32,325)
1,858,713	267,056	759,996	621,216	1,459,599
(5,072,187)	579,780	3,494,309	(3,660,818)	4,374,842

רווח (הפסד) לתקופהפריטים 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

הפסדים (רווחים) 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 נדחיות

מסים (הטבת מס) על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחריםהשקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלוייתשואה

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, הנובעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים הביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
בדצמבר 2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

13,983,926	10,715,726	9,812,648	13,983,926	9,168,697
3,314,539	3,239,101	3,909,776	3,314,539	3,674,121
<u>17,298,465</u>	<u>13,954,827</u>	<u>13,722,424</u>	<u>17,298,465</u>	<u>12,842,818</u>

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

9,168,697	10,688,462	11,613,966	10,688,462	11,613,966
3,674,121	3,888,632	5,498,112	3,888,632	5,498,112
<u>12,842,818</u>	<u>14,577,094</u>	<u>17,112,078</u>	<u>14,577,094</u>	<u>17,112,078</u>

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

42,913	11,937	7,067	29,128	26,155
<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>957</u>	<u>-</u>	<u>1,350</u>

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

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 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 לאליו הנפקות. בחודש ספטמבר 2019 פקעה הסדרה הראשונה ובחודש ספטמבר 2020 פקעה הסדרה השניה 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

בהמשך לבאור 1 לדוחות השנתיים בדבר משבר נגיף הקורונה, להערכת החברה, מבצע חיסוני הקורונה אשר הוצא לפועל על ידי המדינה בתחילת שנת 2021 ("מבצע החיסונים"), הביא להתאוששות של המשק הישראלי. מבצע החיסונים הביא לירידה חדה של שיעורי התחלואה ואפשר את פתיחת המשק כמעט במלואו ללא מגבלות מהותיות על הפעילות הכלכלית. עם זאת, מאמצע חודש יוני 2021 ההתאוששות האמורה נבלמה בשל עלייה במספר המאומתים לנגיף כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא", ובעקבות כך, ממשלת ישראל החזירה את חובת עטית המסכות במקומות סגורים לצד מגבלות נוספות שהוטלו בהתאם להתפתחות התחלואה. נכון למועד פרסום דוח זה, למיטב ידיעת החברה, ממשלת ישראל שוקלת הטלת מגבלות נוספות לאור המשך מגמת התפשטות "וריאנט הדלתא", ובכלל זאת, נשקלת אפשרות להטלת סגר, אשר אפשר ויביא להאטה בפעילות הכלכלית של המשק.

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, בפוליסות ביטוח חיים, חלה ירידה של כ-3% בפרמיות השוטפות, כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה, ואילו, בדמי הגמולים בפנסיה עלייה של כ-3%, לעומת תקופה מקבילה אשתקד. הקיטון בפרמיות השוטפות בפוליסות ביטוח מנהלים מיוחס בחלקו, להערכת מגדל ביטוח, למשבר נגיף הקורונה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 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 ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברת ביטוח.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים. לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור 9.

ג. בוצע סיווג פנימי בתוך מרכיבי באור 2.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-IFRS 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 בריבית משתנה. כלומר, החברה נדרשת להכיר בשינויים 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.

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-8 IAS 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.

תיקון ל-12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל-12 IAS (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2021	1.6	1.4	1.4
30 ביוני 2020	(0.8)	(0.7)	0.3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2021	0.8	1.3	(2.2)
30 ביוני 2020	(0.7)	(0.2)	(2.8)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

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

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021							
סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,492,873	-	-	-	-	1,002,966	842,211	4,647,696
376,412	-	-	-	-	214,469	61,644	100,299
6,116,461	-	-	-	-	788,497	780,567	4,547,397
11,167,644	(11,471)	173,309	196	1,397	164,822	288,174	10,551,217
1,522,343	-	-	-	104,259	-	-	1,418,084
170,270	(68,104)*	-	163,928	2,579	36,519	5,736	29,612
30,096	(12,564)	14,681	21,576	6,384	19	-	-
19,006,814	(92,139)	187,990	185,700	114,619	989,857	1,074,477	16,546,310
סך הכל ההכנסות							
16,740,801	(11,081)	-	-	-	742,773	816,900	15,192,209
190,063	-	-	-	-	79,671	54,503	55,889
16,550,738	(11,081)	-	-	-	663,102	762,397	15,136,320
878,490	(69,564)	-	69,199	29,216	213,152	235,193	401,294
542,628	(6,490)	37,475	72,648	55,196	30,841	40,617	312,341
15,744	-	9,573	2,065	329	1,887	-	1,890
85,136	(7,518)	85,602	1,594	105	1,272	248	3,833
18,072,736	(94,653)	132,650	145,506	84,846	910,254	1,038,455	15,855,678
סך הכל ההוצאות							
120	-	-	286	-	(73)	-	(93)
934,198	2,514	55,340	40,480	29,773	79,530	36,022	690,539
(73,524)	-	(76,882)	411	-	4,781	12	(1,846)
860,674	2,514	(21,542)	40,891	29,773	84,311	36,034	688,693
135,162,701	-	-	-	-	-	2,812,893	132,349,808
40,168,231	-	-	-	-	5,272,730	2,699,340	32,196,161

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

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

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

רווח לפני מסים על הכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 49,945 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 10,991 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 7,039 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 129 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020							
סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,425,711	-	-	-	-	1,135,215	831,329	4,459,167
400,123	-	-	-	-	224,014	65,953	110,156
6,025,588	-	-	-	-	911,201	765,376	4,349,011
(5,680,519)	(14,675)	(19,198)	(243)	4,322	(32,878)	(130,434)	(5,487,413)
726,552	-	-	-	69,051	-	-	657,501
182,150	(74,798)*	-	167,671	1,804	40,177	7,313	39,983
31,830	(18,769)	17,857	19,076	13,511	155	-	-
1,285,601	(108,242)	(1,341)	186,504	88,688	918,655	642,255	(440,918)
161,107	(17,433)	-	-	-	869,646	151,062	(842,168)
320,585	-	-	-	-	238,210	40,252	42,123
(159,478)	(17,433)	-	-	-	631,436	110,810	(884,291)
970,207	(79,013)	-	68,102	19,491	221,161	255,599	484,867
542,005	(7,224)	32,282	71,826	52,917	30,920	43,936	317,348
24,273	-	17,110	1,731	316	2,950	-	2,166
86,106	(10,190)	86,195	2,670	140	1,890	254	5,147
1,463,113	(113,860)	135,587	144,329	72,864	888,357	410,599	(74,763)
סך הכל ההכנסות							
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח							
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות							
הוצאות הנהלה וכלליות							
הוצאות אחרות							
הוצאות מימון							
סך הכל ההוצאות							
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							
(1,298)	-	(8)	155	-	(365)	-	(1,080)
(178,810)	5,618	(136,936)	42,330	15,824	29,933	231,656	(367,235)
76,799	-	45,794	448	310	(12,080)	12,243	30,084
(102,011)	5,618	(91,142)	42,778	16,134	17,853	243,899	(337,151)
114,037,938	-	-	-	-	-	2,407,328	111,630,610
38,686,527	-	-	-	-	5,392,634	2,110,179	31,183,714

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 54,528 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 11,587 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 8,561 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 122 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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							
3,250,355	-	-	-	-	489,009	424,962	2,336,384
192,434	-	-	-	-	108,518	30,249	53,667
3,057,921	-	-	-	-	380,491	394,713	2,282,717
5,985,014	(5,787)	117,754	125	1,350	95,356	156,212	5,620,004
715,395	-	-	-	54,689	-	-	660,706
82,734	(33,556)*	-	79,378	1,234	17,179	2,304	16,195
16,410	(4,943)	7,784	10,931	2,638	-	-	-
9,857,474	(44,286)	125,538	90,434	59,911	493,026	553,229	8,579,622
8,736,171	(4,207)	-	-	-	330,001	376,883	8,033,494
86,776	-	-	-	-	35,155	27,451	24,170
8,649,395	(4,207)	-	-	-	294,846	349,432	8,009,324
437,817	(33,749)	-	33,936	15,132	115,346	114,662	192,490
268,770	(3,251)	19,969	36,321	29,742	15,116	19,541	151,332
6,183	-	3,201	744	182	1,150	-	906
42,146	(3,817)	42,866	699	50	376	120	1,852
9,404,311	(45,024)	66,036	71,700	45,106	426,834	483,755	8,355,904
5	-	-	123	-	(33)	-	(85)
453,168	738	59,502	18,857	14,805	66,159	69,474	223,633
50,819	-	(11,578)	160	-	3,929	12,657	45,651
503,987	738	47,924	19,017	14,805	70,088	82,131	269,284
135,162,701	-	-	-	-	-	2,812,893	132,349,808
40,168,231	-	-	-	-	5,272,730	2,699,340	32,196,161

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 ההכנסות

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

סך הכל ההוצאות

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

רווח לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 25,244 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 5,133 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,120 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 59 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

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

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

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

סך הכל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

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

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 25,980 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 6,500 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,609 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 53 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

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 (הפסדים) 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 הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 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 וחסכון ארוך טווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,647,696	-	-	4,647,696	פרמיות שהורווחו ברוטו
100,299	-	-	100,299	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
4,547,397	-	-	4,547,397	פרמיות שהורווחו בשייר
10,551,217	2,764	8,776	10,539,677	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,418,084	59,470	179,046	1,179,568	הכנסות מדמי ניהול
29,612	-	-	29,612	הכנסות מעמלות
16,546,310	62,234	187,822	16,296,254	סך הכל הכנסות
15,192,209	-	-	15,192,209	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
55,889	-	-	55,889	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,136,320	-	-	15,136,320	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
401,294	24,210	58,505	318,579	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
312,341	27,060	99,492	185,789	הוצאות הנהלה וכלליות
1,890	1,812	-	78	הוצאות אחרות
3,833	-	-	3,833	הוצאות מימון
15,855,678	53,082	157,997	15,644,599	סך הכל הוצאות
(93)	-	-	(93)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
690,539	9,152	29,825	651,562	רווח לפני מסים על ההכנסה
(1,846)	(456)	(1,393)	3	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
688,693	8,696	28,432	651,565	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,336,384	-	-	2,336,384	פרמיות שהורווחו ברוטו
53,667	-	-	53,667	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,282,717	-	-	2,282,717	פרמיות שהורווחו בשייר
5,620,004	1,740	5,520	5,612,744	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
660,706	30,146	91,535	539,025	הכנסות מדמי ניהול
16,195	-	-	16,195	הכנסות מעמלות
8,579,622	31,886	97,055	8,450,681	סך הכל הכנסות
8,033,494	-	-	8,033,494	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
24,170	-	-	24,170	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,009,324	-	-	8,009,324	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
192,490	12,109	28,561	151,820	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
151,332	13,091	51,072	87,169	הוצאות הנהלה וכלליות
906	906	-	-	הוצאות אחרות
1,852	-	-	1,852	הוצאות מימון
8,355,904	26,106	79,633	8,250,165	סך הכל הוצאות
(85)	-	-	(85)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
223,633	5,780	17,422	200,431	רווח לפני מסים על ההכנסה
45,651	(527)	(1,664)	47,842	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
269,284	5,253	15,758	248,273	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
משת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי	סה"כ
שאינו תלוי תשואה						
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
141,312	1,170,956	-	2,989,962	333,354	12,091	4,647,675
פרמיות ברוטו						
-	-	-	363,653	-	-	363,653
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
68,193	911,543	115	279,964	-	-	1,259,815
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
1,298,998	7,245,941	(10,625)	6,276,115	207,373	23,625	15,041,427
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
-	36	2,098	148,648	-	-	150,782
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
(9,991)	580,008	19,040	1,247	61,177	84	651,565
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
			משנת 2004			
			שאינו תלוי תשואה	תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
			בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
פרמיות ברוטו			4,461,003	18,895	329,575	2,756,325
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח			225,636	-	-	213,782
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול			515,560	-	-	237,139
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			(725,779)	5,856	152,694	758,429
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה			(116,389)	-	-	(112,070)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים			(341,872)	5,615	42,755	(89,009)

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מביטוחי 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 30 ביוני 2021						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
מסנת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תשואה תלוי שאינו תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי	סה"כ
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
70,535	589,461	-	1,502,753	168,123	5,503	2,336,375
פרמיות ברוטו						
-	-	-	221,820	-	-	221,820
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
40,264	403,475	(148)	145,555	-	-	589,146
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
897,813	3,670,456	(1,987)	3,275,981	100,009	14,808	7,957,080
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
-	21	967	75,426	-	-	76,414
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
(63,957)	282,850	7,854	(7,464)	30,733	(1,743)	248,273
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מביטוחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי 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.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים (המשך)

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

הערות

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

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 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
מבוקר						
אלפי ש"ח						
9,081,656	31,282	658,213	5,729,877	-	2,364,490	297,794
פרמיות ברוטו						
465,516	-	-	447,296	18,220	-	-
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
1,722,501	-	-	511,146	945	914,070	296,340
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
15,948,579	21,179	353,388	7,925,582	(11,864)	6,399,063	1,261,231
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
68,659	-	-	73,888	(5,252)	23	-
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
329,341	12,224	115,556	(142,896)	23,364	28,005	293,088
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מביטחי 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.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
842,681	2,274	609,452	2,372	228,583
פרמיות ברוטו				
816,900	1,898	371,635	3,331	440,036
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
36,034	(1,331)	46,680	(309)	(9,006)
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 517,408 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 94,318 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
829,879	6,379	586,967	2,757	233,776
פרמיות ברוטו				
151,062	6,803	298,944	4,120	(158,805)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
243,899	(3,375)	37,978	(1,215)	210,511
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

^(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 500,086 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 93,260 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
425,404	1,725	308,184	1,150	114,345
פרמיות ברוטו				
376,883	489	190,945	1,294	184,155
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
82,131	153	20,681	282	61,015
סך כל הרווח 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 262,135 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 47,774 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
410,397	648	292,393	1,345	116,011
פרמיות ברוטו				
295,742	3,622	151,912	2,980	137,228
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
158,360	(3,090)	35,846	(1,240)	126,844
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

^(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 246,790 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 46,251 אלפי ש"ח.

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
213,467	326,360	270,434	185,968	996,229	פרמיות ברוטו
3,149	2,109	154,738	44,611	204,607	פרמיות ביטוח משנה
210,318	324,251	115,696	141,357	791,622	פרמיות בשייר
(609)	(11,342)	20,002	(11,176)	(3,125)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
209,709	312,909	135,698	130,181	788,497	פרמיות שהורווחו בשייר
83,425	15,083	7,941	58,373	164,822	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	6	29,043	7,470	36,519	הכנסות מעמלות
10	2	-	7	19	הכנסות אחרות
293,144	328,000	172,682	196,031	989,857	סך כל ההכנסות
237,140	253,371	41,817	210,445	742,773	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
12,399	2,149	(5,608)	70,731	79,671	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
224,741	251,222	47,425	139,714	663,102	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
25,120	71,626	76,400	40,006	213,152	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,898	8,345	8,097	7,501	30,841	הוצאות הנהלה וכלליות
513	759	269	346	1,887	הוצאות אחרות
617	119	97	439	1,272	הוצאות מימון
257,889	332,071	132,288	188,006	910,254	סך כל ההוצאות
(37)	(7)	(3)	(26)	(73)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
35,218	(4,078)	40,391	7,999	79,530	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,421	437	229	1,694	4,781	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
37,639	(3,641)	40,620	9,693	84,311	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,166,652	467,941	505,554	2,132,583	5,272,730	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2021
2,080,212	465,938	207,740	1,524,916	4,278,806	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 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-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות אחרים ^(*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
292,626	500,694	325,253	195,230	1,313,803	פרמיות ברוטו
3,419	3,864	170,722	57,938	235,943	פרמיות ביטוח משנה
289,207	496,830	154,531	137,292	1,077,860	פרמיות בשייר
(46,908)	(101,860)	(5,728)	(12,163)	(166,659)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
242,299	394,970	148,803	125,129	911,201	פרמיות שהורווחו בשייר
(16,511)	(3,655)	(1,068)	(11,644)	(32,878)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	22	31,753	8,402	40,177	הכנסות מעמלות
77	17	7	54	155	הכנסות אחרות
225,865	391,354	179,495	121,941	918,655	סך כל ההכנסות
239,203	260,754	189,608	180,081	869,646	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
10,170	3,103	105,704	119,233	238,210	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
229,033	257,651	83,904	60,848	631,436	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
24,562	81,663	76,145	38,791	221,161	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,030	9,117	7,902	6,871	30,920	הוצאות הנהלה וכלליות
794	1,360	420	376	2,950	הוצאות אחרות
656	156	606	472	1,890	הוצאות מימון
262,075	349,947	168,977	107,358	888,357	סך כל ההוצאות
(180)	(40)	(18)	(127)	(365)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(36,390)	41,367	10,500	14,456	29,933	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,964)	(1,324)	(582)	(4,210)	(12,080)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(42,354)	40,043	9,918	10,246	17,853	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,225,756	571,850	606,646	1,988,382	5,392,634	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2020
2,128,573	569,008	252,762	1,479,395	4,429,738	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2020

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות ואחרים ^(*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
80,069	125,146	121,414	71,843	398,472	פרמיות ברוטו
1,570	986	73,612	18,305	94,473	פרמיות ביטוח משנה
78,499	124,160	47,802	53,538	303,999	פרמיות בשייר
19,219	28,427	17,232	11,614	76,492	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
97,718	152,587	65,034	65,152	380,491	פרמיות שהורווחו בשייר
48,363	8,531	4,339	34,123	95,356	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	6	13,378	3,795	17,179	הכנסות מעמלות
146,081	161,124	82,751	103,070	493,026	סך כל ההכנסות
116,981	123,903	15,584	73,533	330,001	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
13,060	1,077	(9,867)	30,885	35,155	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
103,921	122,826	25,451	42,648	294,846	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15,400	41,340	38,092	20,514	115,346	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,335	4,141	4,012	3,628	15,116	הוצאות הנהלה וכלליות
314	457	166	213	1,150	הוצאות אחרות
304	55	(200)	217	376	הוצאות (הכנסות) מימון
123,274	168,819	67,521	67,220	426,834	סך כל ההוצאות
(17)	(3)	(1)	(12)	(33)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
22,790	(7,698)	15,229	35,838	66,159	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,989	356	189	1,395	3,929	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
24,779	(7,342)	15,418	37,233	70,088	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,166,652	467,941	505,554	2,132,583	5,272,730	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2021
2,080,212	465,938	207,740	1,524,916	4,278,806	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 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-83% מסך הפרמיות בענפים אלו

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
93,652	161,196	152,101	72,928	479,877	פרמיות ברוטו
1,709	1,697	86,143	24,202	113,751	פרמיות ביטוח משנה
91,943	159,499	65,958	48,726	366,126	פרמיות בשייר
20,458	37,437	8,796	13,140	79,831	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
112,401	196,936	74,754	61,866	445,957	פרמיות שהורווחו בשייר
(5,412)	(1,509)	(620)	(3,834)	(11,375)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	22	14,590	3,721	18,333	הכנסות מעמלות
24	7	3	17	51	הכנסות אחרות
107,013	195,456	88,727	61,770	452,966	סך כל ההכנסות
115,323	118,129	71,500	67,500	372,452	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
5,787	1,427	33,783	34,205	75,202	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
109,536	116,702	37,717	33,295	297,250	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15,486	47,088	35,990	19,100	117,664	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,062	4,018	3,763	2,855	13,698	הוצאות הנהלה וכלליות
383	661	239	192	1,475	הוצאות אחרות
330	77	93	235	735	הוצאות מימון
128,797	168,546	77,802	55,677	430,822	סך כל ההוצאות
(139)	(32)	(15)	(99)	(285)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(21,923)	26,878	10,910	5,994	21,859	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
58,744	11,280	4,861	41,363	116,248	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
36,821	38,158	15,771	47,357	138,107	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,225,756	571,850	606,646	1,988,382	5,392,634	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2020
2,128,573	569,008	252,762	1,479,395	4,429,738	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2020

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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 וחסכון (להלן - "הממונה").

ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 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 2020 - 80% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2019 - 75%); 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 2032, 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.

ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה (המשך)

באור 6 -

ה. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח

1. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2020, שפורסם ביום 30 ביוני 2021, למגדל ביטוח עודף הון משמעותי בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

מצב ההון של מגדל ביטוח ב-2020 הושפע לטובה בעיקר מהתשואות החיוביות בשווקים במהלך שנת 2020, אשר השפעתן החיובית קוזזה ע"י שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון, וכן מעדכון הנחות דמוגרפיות שביצעה מגדל ביטוח בתקופה זו. התשואות שנרשמו בשווקים, מעל לריבית חסרת סיכון, תרמו הן לגידול בשווי הכלכלי של דמי הניהול העתידיים של מגדל ביטוח מניהול כספי עמיתים והן לרווחי השקעות בתיק הנוסטרו ועל כן לגידול בהון הכלכלי של מגדל ביטוח. מנגד, חל גידול בהתחייבויות העתידיות לגמלה וגידול בדרישות ההון בגין הגידול בצבירות. השינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון בשנה זו קיזזו חלקית השפעה חיובית זו.

מצב ההון של מגדל ביטוח הושפע מהותית לרעה מעדכון מחקר הביטולים אשר גרם להפחתה בשיעור הביטולים של פוליסות חיסכון שהשפעתן על מצב ההון שלילית למגדל ביטוח, ומנגד עליה בשיעור הביטולים לפוליסות חיסכון שהשפעתן על מצב ההון חיובית. מעבר לכך, היקף הניודים והביטולים המשמעותי בתחומי ביטוח חיים ובריאות במהלך שנת 2020, אשר התעצם על רקע משבר הקורונה, השפיע לרעה כשלעצמו על ההון הכלכלי של מגדל ביטוח ומצב ההון שלה.

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 העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותי מההנחות בחישוב.

בדיקתו של רואה החשבון בדוח המיוחד לא כללה את נאותות סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2020, פרט לבדיקה כי סכום הניכוי אינו עולה על הסכום המהווה הצפוי של מרווח הסיכון וההון הנדרש לכושר פירעון בגין סיכויי ביטוח חיים ובריאות בשל עסקים קיימים במשך תקופת הפריסה, בהתאם לדפוס ההתפתחות העתידי 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 וחישיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

בעקבות עדכון חוזר סולבנס, כאמור לעיל, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של החברה וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. 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. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת 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 2020, 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 2019 ו-31 בדצמבר 2020 שפורסמו באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

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 30 ביוני		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,923,505	6,890,623	6,981,333	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
35,048,470	33,800,654	35,194,001	נכסי חוב סחירים
15,401,601	14,942,757	16,088,501	נכסי חוב שאינם סחירים *
26,171,439	19,772,419	31,895,651	מניות
34,222,601	27,071,941	33,602,269	השקעות פיננסיות אחרות
110,844,111	95,587,771	116,780,422	סך הכל השקעות פיננסיות
9,168,697	10,688,462	11,613,966	מזומנים ושווי מזומנים
1,006,218	2,473,365	1,547,027	אחר
127,942,531	115,640,221	136,922,748	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
318,191	320,171	319,757	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
350,417	362,886	343,600	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

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

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

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 ביוני 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
35,194,001	-	5,635,399	29,558,602
15,768,744	6,298,070	9,470,674	-
31,895,651	2,967,022	-	28,928,629
33,602,269	11,594,771	2,482,200	19,525,298
<u>116,460,665</u>	<u>20,859,863</u>	<u>17,588,273</u>	<u>78,012,529</u>

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
33,800,654	-	6,672,824	27,127,830
14,622,586	5,765,478	8,857,108	-
19,772,419	2,389,622	-	17,382,797
27,071,941	7,635,255	(*) 2,014,122	(*) 17,422,564
<u>95,267,600</u>	<u>15,790,355</u>	<u>17,544,054</u>	<u>61,933,191</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				
סה"כ	השקעות	נכסי חוב		נכסי חוב סחירים
	פיננסיות	שאינם		
	אחרות	מניות	סחירים	
	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

17,423,151	8,862,553	2,418,795	6,141,803	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
					סך רווחים שהוכרו:
1,720,922	1,424,211	156,785	139,926	-	ברווח והפסד *
(762,649)	(651,515)	(7,417)	(103,717)	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
3,498,484	2,299,952	508,010	690,522	-	השקעות
(385,413)	(340,430)	(44,983)	-	-	מימושים
(570,464)	-	-	(570,464)	-	פדיונות
(64,168)	-	(64,168)	-	-	העברות מתוך רמה 3
20,859,863	11,594,771	2,967,022	6,298,070	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021
					מתוכם *
					סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2021
1,593,788	1,381,291	103,996	108,501	-	המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות	נכסי חוב		נכסי חוב סחירים
	פיננסיות	שאינם	סחירים	
	אחרות	מניות		
	בלתי 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:
(66,025)	(54,774)	(75,282)	64,031	-	ברווח והפסד *
(351,795)	(187,699)	(59,371)	(104,725)	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
2,268,684	1,302,227	174,992	791,465	-	השקעות
(92,251)	(77,533)	(14,718)	-	-	מימושים
(410,449)	-	-	(410,449)	-	פדיונות
(72,564)	(72,564)	-	-	-	העברות מתוך רמה 3
15,790,355	7,635,255	2,389,622	5,765,478	-	יתרה ליום 30 ביוני 2020
					מתוכם *
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2020
(422,909)	(281,840)	(91,674)	(49,395)	-	

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)

מדדת 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				
19,724,361	10,284,345	2,763,981	6,676,035	-
יתרה ליום 1 באפריל 2021				
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד ^(*)				
534,630	570,674	4,976	(41,020)	-
(350,133)	(300,537)	(3,972)	(45,624)	-
תקבולי ריבית ודיבידנד				
1,480,902	1,046,444	239,029	195,429	-
השקעות				
(43,147)	(6,155)	(36,992)	-	-
מימושים				
(486,750)	-	-	(486,750)	-
פדיונות				
20,859,863	11,594,771	2,967,022	6,298,070	-
יתרה ליום 30 ביוני 2021				
(*) מתוכם				
סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2021				
558,446	570,846	4,995	(17,395)	-

מדדת 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				
15,057,538	6,955,682	2,516,408	5,585,448	-
יתרה ליום 1 באפריל 2020				
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:				
120,547	121,664	(72,960)	71,843	-
ברוח והפסד ^(*)				
(144,889)	(50,520)	(53,363)	(41,006)	-
תקבולי ריבית ודיבידנד				
1,079,170	669,930	46	409,194	-
השקעות				
(62,010)	(61,501)	(509)	-	-
מימושים				
(260,001)	-	-	(260,001)	-
פדיונות				
15,790,355	7,635,255	2,389,622	5,765,478	-
יתרה ליום 30 ביוני 2020				
מתוכם ^(*)				
סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2020				
(31,578)	27,492	(83,294)	24,224	-

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
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: ברוח והפסד ^(*)
808,518	969,276	(163,627)	2,869	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(1,131,973)	(882,540)	(44,151)	(205,282)	-	השקעות
4,630,334	2,672,601	327,292	1,630,441	-	מימושים
(513,772)	(449,052)	(64,720)	-	-	פדיונות
(711,381)	-	-	(711,381)	-	העברות מתוך רמה 3
(173,330)	(173,330)	-	-	-	
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 2020
(488,693)	(60,499)	(216,794)	(211,400)	-	

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
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	30,250,295	31,296,539	22,463,254	22,255,165	22,916,398
183	183	186	183	183	186
2,396,233	2,601,237	2,323,164	2,189,708	2,218,646	2,114,455
606,142	615,774	616,679	472,040	469,771	454,115
3,002,558	3,217,194	2,940,029	2,661,931	2,688,600	2,568,756
33,909,118	33,467,489	34,236,568	25,125,185	24,943,765	25,485,154
			51,874	54,703	13,399

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 ההוגן. היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגביה, חייבים ויתרות חובה תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

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

ליום 30 ביוני 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,350,338	-	1,283,927	12,066,411	נכסי חוב סחירים
186	186	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
385,873	69,808	-	316,065	מניות
3,657,636	2,161,559	206,498	1,289,579	אחרות
<u>17,394,033</u>	<u>2,231,553</u>	<u>1,490,425</u>	<u>13,672,055</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,010,607	-	1,811,437	12,199,170	נכסי חוב סחירים
183	183	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
408,879	108,602	-	300,277	מניות
2,540,929	1,697,738	102,067 ^(*)	741,124 ^(*)	אחרות
<u>16,960,598</u>	<u>1,806,523</u>	<u>1,913,504</u>	<u>13,240,571</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	-
119,319	86,517	32,693	109	-
124,345	128,006	(3,661)	-	-
(169,984)	(164,810)	(5,174)	-	-
396,957	373,591	23,366	-	-
(74,904)	(43,071)	(31,833)	-	-
(106)	-	-	(106)	-
(34,700)	-	(34,700)	-	-
2,231,553	2,161,559	69,808	186	-
69,543	69,540	-	3	-

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
ברווח והפסד *

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2021

מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם
מומשו ברווח והפסד בגין נכסים
פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30
ביוני 2021

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 בלתי מבוקר	נכסי חוב שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
אלפי ש"ח				
1,606,658	1,502,482	103,990	186	-
26,614	24,219	2,396	(1)	-
4,270	1,755	2,515	-	-
(120,780)	(120,480)	(299)	(1)	-
320,306	320,306	-	-	-
(16,336)	(16,335)	-	(1)	-
(14,209)	(14,209)	-	-	-
1,806,523	1,697,738	108,602	183	-
(109,644)	(112,014)	2,373	(3)	-

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
ברווח והפסד *

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2020

מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה
שטרם מומשו ברווח והפסד בגין
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון
ליום 30 ביוני 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
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				

2,116,060	2,037,231	78,646	183	-	יתרה ליום 1 באפריל 2021
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
24,266	22,821	1,336	109	-	ברוח והפסד (*)
73,550	74,063	(513)	-	-	ברוח כולל אחר
(90,270)	(89,076)	(1,194)	-	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
142,157	118,791	23,366	-	-	השקעות
(34,104)	(2,271)	(31,833)	-	-	מימושים
(106)	-	-	(106)	-	פדיונות
2,231,553	2,161,559	69,808	186	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021

(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו
ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים
המוחזקים נכון ליום 30 ביוני
2021

24,764	24,760	1	3	-
--------	--------	---	---	---

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				

1,785,117	1,678,248	106,685	184	-	יתרה ליום 1 באפריל 2020
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
(44,866)	(45,105)	238	1	-	ברוח והפסד (*)
(23,766)	(25,721)	1,955	-	-	ברוח כולל אחר
(83,538)	(83,261)	(276)	(1)	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
186,758	186,758	-	-	-	השקעות
(13,182)	(13,181)	-	(1)	-	מימושים
1,806,523	1,697,738	108,602	183	-	יתרה ליום 30 ביוני 2020

(*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה
שטרם מומשו ברווח והפסד בגין
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון
ליום 30 ביוני 2020

(143,883)	(144,121)	238	-	-
-----------	-----------	-----	---	---

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				
נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
מבוקר				
אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר 2020	-	186	103,990	1,502,482
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:	-	114	874	71,104
ברווח והפסד (*)	-	-	(397)	23,874
ברווח כולל אחר	-	(67)	(4,280)	(265,316)
תקבולי ריבית ודיבידנד	-	-	(2,639)	565,160
השקעות	-	(50)	(8,431)	(96,914)
מימושים	-	-	-	(33,940)
העברות מתוך רמה 3	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	-	183	89,117	1,781,326
(*) מתוכם				
סך רווחים (הפסדים) לתקופה	-	47	332	(225,895)
שטרם מומשו ברווח והפסד בגין	-	-	-	(225,516)
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון	-	-	-	-
ליום 31 בדצמבר 2020	-	-	-	-

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2020	2021
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
2,970	3,826	402	2,970	3,826	402
1,529	3,959	1,544	1,560	4,096	1,556
5,283,793	5,035,683	5,256,121	4,864,903	4,860,361	4,867,811
1,007,669	1,032,210	999,224	1,007,669	1,032,210	999,224
6,295,961	6,075,678	6,257,291	5,877,102	5,900,493	5,868,993
71,599	420,269	328,518	71,599	420,269	328,518
48,921	67,957	72,467	48,921	67,957	72,467
131,933	-	10,785	131,933	-	10,785
252,453	488,226	411,770	252,453	488,226	411,770
6,548,414	6,563,904	6,669,061	6,129,555	6,388,719	6,280,763
			101,627	110,531	99,288
			6,231,182	6,499,250	6,380,051

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 30 ביוני 2021			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
84,596	295,826	20,563	400,985
10,785	-	-	10,785
95,381	295,826	20,563	411,770

נגזרים
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2020			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
192,530	278,130	17,566	488,226
192,530	278,130	17,566	488,226

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. שיערי 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 30 ביוני 2021.

באור 8 - התחייבויות תלויות

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ו) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות 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 מוצג סיכום נתוני תביעות משפטיות ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה.

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

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

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

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

במקרה בו, במי מההליכים קיימת נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא 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 40-42 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 וייצוגיות 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 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 דנן, עמדת המאסדר, כפי שהוגשה בערכאה הדיונית, הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיות ביחס לרכיבי הגבייה.	
					ביום 26 ביולי 2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בפני הרכב מורחב.	
					ביום 4 ביולי 2021 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון בדיון הנוסף, אשר ביטל את פסק הדין בבקשת רשות הערעור וקבע כי אין ליתן מעמד בכורה לעמדת המאסדר וכי מעמדה הוא ככל רשות מנהלית. על רקע קביעה זו ובהינתן כי קיימת אפשרות סבירה שתתקבל עמדתם הפרשנית של התובעים, דחה בית המשפט את בקשת רשות הערעור שהוגשה על ידי הנתבעות, וקבע כי פסק דין המחוזי יחזור ויעמוד על כנו ובקשת האישור תתקבל. בהתאם, הורה בית המשפט העליון להחזיר את התיק לדיון בבית המשפט המחוזי בתובענה הייצוגית לגופה.	

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 לאשרו במתכונתו הנוכחית. היועמ"ש הצטרף לעיקריה ומסקנותיה של חוות דעת הבודק ביחס להסדר הפשרה והותיר לשיקול דעת ביהמ"ש מהו סכום הפיצוי הראוי בנסיבות אלו בהתאם לנתונים שבפניו. כן צוין בעמדת היועמ"ש, כי קיים קושי ביחס להסדר המוצע המאפשר לחברות הביטוח להמשיך בגבייה עתידית של גורם הפוליסה באופן שימנע בעתיד מחברי הקבוצה לתבוע בעניין זה, אך הותיר גם עניין זה לשיקול דעת ביהמ"ש לאור נסיבות התובענה דנן. כמו כן הביע היועמ"ש את עמדתו לפיה כל ההפחתה בגביית גורם פוליסה בעתיד צריכה להיות מופנית בשלמותה להגדלת רכיב 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.

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	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 וביום 30 ביוני 2021 נדחתה בקשת רשות הערעור.	

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	ביטוח	ביטוח	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁶ .
			אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	ביום 30 באוגוסט 2015 נתן ביהמ"ש החלטה לפיה הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נדחתה בכל הקשור להפרשי הצמדה, אך התקבלה ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פס"ד ("החלטת האישור").	
					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 בקשת רשות 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 בבקשת רשות ערעור וכן את הבקשה עיכוב ביצוע.	
					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 24 בבאור זה להלן.	
					כמו כן, לעניין תשלום ריבית והפרשי הצמדה על פי פסק דין, ראה גם "תביעה מס' 16" 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.	עמיתי קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובע הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בקשר עם בקשתו לגילוי מסמכים שנדחתה. בירור ההליך בבית המשפט המחוזי עוכב עד לקבלת החלטה בבקשת רשות הערעור. ביום 18 בדצמבר 2019 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור, למעט בכל הנוגע למסמכים הנוגעים למבקש עצמו. בהתאם, בירור בקשת האישור ממשיך להתנהל בבית המשפט המחוזי 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 הנתעב הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה הנ"ל; וכן לגבי מבוטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.	כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה ההונית או שקיבל בפוליסה ההונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 4 במאי 2017 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה. ביום 22 באוגוסט נדחתה בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון. בהחלטה מיום 7 בפברואר 2018 דחה בית הדין לעבודה את בקשת התובע לאשר את התביעה כייצוגית על יסוד תיק גרניט וקבע כי יש לבחון התנהלות מגדל ביטוח מול מבוטחיה בנפרד. ביום 4 באפריל 2018 הודיע היועמ"ש, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייצב בתיק. התיק בשלב הסיכומים. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה של בית המשפט המחוזי בתיק גרניט. מגדל ביטוח הגישה תגובה ובה התנגדה לבקשת העיכוב הנ"ל. ביום 15 באוגוסט 2018 נתן בית הדין החלטה, לפיה, בשלב זה, לא יעוכבו ההליכים בתיק, והצדדים יגישו את סיכומיהם. ביהמ"ש ציין בהחלטתו כי לאחר הגשת הסיכומים, ככל שטרם תינתן הכרעה בתיק גרניט, הוא ישקול האם לעכב החלטתו עד להכרעה בתיק גרניט. ביום 12 במאי 2020, לאחר שהמבקש הגיש את סיכומיו בתיק ובטרם הגישה מגדל ביטוח את סיכומיה הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתיק גרניט.	50 מיליון ש"ח לשנה. נזק מצטבר יהיה מכפלה של הנזק השנתי במספר השנים הרלבנטיות שייקבעו בפסק הדין.

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.	לא
		מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל			ביום 28 בדצמבר 2019 אישר בית המשפט הסדר דיוני של הצדדים, לפיו לא תבוצע פנייה לממונה ולא יערכו חקירות. בהתאם, התיק נקבע לסיכומים, אשר הוגשו על ידי הצדדים. נקבע דיון להשלמת טיעון בעל פה. ראה גם תובענה מס' 5 בסעיף זה לעיל.	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 בקן 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 בקן "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.	כ-94 מיליון ש"ח.
					יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").	
					על החלטת האישור הגישו המבקשות 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.	
					בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"פ-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 במרץ 2021 פירסם יועץ רשות שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. ביום 1 ביולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות אשר ככל שתאושר, תאריך את הוראת השעה בתקנות, עד ליום 6 בינואר 2022.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
11	המשך				ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיוטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 פנה היועץ המשפטי לממשלה לבית המשפט וציין שלגישתו אין לדברים בטיטת הדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי הנדון ואין בהם כדי לשנות מעמדתו המשפטית כפי שהוגשה בתיק. במסגרת זאת היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה. ראה גם תובענות מס' 12 ו-14 בסעיף זה 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 ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
12	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" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת למגדל ביטוח לגבות הוצאות אלו.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביהמ"ש החליט ביום 15 ביוני 2017 על העברת התיק לבית הדין לעבודה. בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני 2018 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. 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, ולורות 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. בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"פ-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 שירות שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. ביום 1 ביולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות אשר ככל שתאושר, תאריך את הוראת השעה בתקנות, עד ליום 6 בינואר 2022. ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערוות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטוט הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטוט הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה. ראה גם תובענה מס' 11 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 14 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
13	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי פרקטיקה הנוהגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוטחי מגדל ביטוח בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה הנהוגה אצל מגדל ביטוח בהפחתת דמי הביטוח, ואשר מגדל ביטוח נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין וכן על פי אותה פרקטיקה נהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, בשלב דיוני ההוכחות.	כ-62 מיליון ש"ח.
14	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותת 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 מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. ביום 28 בנובמבר 2019 אושר הסדר דיוני בין הצדדים, במסגרתו ויתרו הצדדים על קיום חקירות, וחלף כך, נקבע כי יוגשו סיכומים בכתב ולאחריהם תתקיים השלמת טיעון בעל פה. ביום 6 באפריל 2020 הוחלט כי ככל שהצדדים סבורים שאין טעם בקיום ישיבת הוכחות בתיק, עליהם להגיש לבית הדין רשימת מוסכמות ופולוגתאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות.	כ-287 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
14	המשך				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. 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. ביום 1 ביולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות אשר ככל שתאושר, תאריך את הוראת השעה בתקנות, עד ליום 6 בינואר 2022. ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיוטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטות הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה. ראה גם תובענות מס' 11 ו-12 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, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	4/2017 מחוזי-ת"א	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם 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 והיועץ 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. הוגשו סיכומים. ביום 2 ביוני 2021 הגיש הממונה את עמדתו לבית המשפט. ביום 5 ביולי 2021 התקיים דיון בערעור במסגרתו בית הדין המליץ למערערים למשוך את הערעור. המערערים התנגדו. ביום 7 ביולי 2021 הגישו המערערים בקשה להוספת טיעון. מגדל ביטוח השיבה לבקשה.	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
16	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 נרכש 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
17	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.	לטענת המבקשים הנזק האישי שנגרם להם עולה כדי עשרות אלפי שקלים חדשים לכל מבקש. סכום הנזק לכל חברי הקבוצה לא ניתן להערכה מדויקת בשלב זה, בסכום שבסמכות בית המשפט המחוזי.
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
18	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.	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 הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177-05-15 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
19	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
20	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה 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: מבטחי 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 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 למבטוח 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 המבטוח; 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 המבקשת השיבה על בקשת רשות הערעור.	
21	4/2019 בי"ד אזורי לעבודה תל אביב	עובדת לשעבר נ' מבטח סימון	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 סימון 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. במקביל ניהלו הצדדים משא ומתן אשר התגבש לידי הסכם פשרה. על פי הסכם הפשרה, מבטח סימון תשלם בגין התקופה הרלוונטית הפרשים בהתאם לשיעורים שנקבעו בהסכם הפשרה בגין ימי חופשה ומחלה, בהתאם ובכפוף להוראות ההסכם.	13 מיליון ש"ח.
					כמו כן התחייבה מבטח סימון להתחשב ברכיב העמלות לצורך חישוב ערך ימי החופשה והמחלה לעתיד.	
					ההסכם הוגש לאישור בית הדין האזורי לעבודה.	
					ביום 21 ביוני 2021 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסכם הפשרה לפיה הוא אינו מביע עמדה לחיוב או לשלילת ההסדר אך פירט מספר הסתייגויות ביחס להיבטים שונים בהסדר.	

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
22	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, למותב 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. ביום 25 במאי 2021, בית המשפט קבע כי התובענות ידונו בפני אותו מותב. המותב אליו הועברו התיקים קבע כי ההליכים יעוכבו עד להכרעתו של בית המשפט העליון בערעורים שהוגשו על התביעה הייצוגית שאושרה נגד חברת ביטוח אחרת.	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
23	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
24	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. ביום 5 ביולי 2020 הגיש מבקש שהגיש כנגד החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 22 לטבלה זו לעיל, בקשה להעברת הדיון בתובענה ייצוגית זו, למוטב שדן בתובענה אותה הגיש ולעיכוב הדיון בתובענה זו עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק בקשת אישור זו בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיוצגים בבקשת האישור אותה הגיש. ביום 22 בנובמבר 2020 נעתר בית הדין לבקשת העברת הדיון האמורה, ובהתאם הדיון בתובענה יתקיים בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.	1.5 מיליארד ש"ח.
25	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. בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים פנו להליך גישור אך הגישור לא צלח.	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
26	2/2020	מבוטח בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב חיים נ' מגדל ביטוח	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. עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה. הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראות הדין.	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.	
27	3/2020	מועצה בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב ישראלית לצרכנות נ' מגדל ביטוח	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. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים. 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. 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.	כל מי שהתקשר עם מגדל ביטוח בהסכם להבטחת קצבה בנספח לפוליסת ביטוח מנהלים הוני (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.	

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	3/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	יורשים עמיתה הפנסיה נ' מגדל מקפת	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל מקפת אינה מיידעת את העמיתים, בעת שהם מגישים בקשה לתשלום פנסייית 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 פנסייית 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. ביום 13 ביולי 2021 הגישו הצדדים לבית הדין האזורי לעבודה בקשה לאישור הסכם פשרה, אשר גובש בהתאם להסדר עליו המליץ בית הדין, הכולל בעיקרו גילוי והתייחסות ספציפית בדבר ההיתכנות לזכאות לתוספת בגין נכות סיעודית בעת החמרת המצב הבריאותי למצב סיעודי. כמו כן, ההסדר האמור כולל התחייבות למתן הודעה באופן יזום לעמיתי מקפת המקבלים פנסייית נכות מלאה בעת הזו ובעתיד, כי הם זכאים לפנות למקפת בבקשה לבדיקת זכאותם לקבלת התוספת האמורה, בהתאם לתנאי תקנון הקרן. ככל שהסכם הפשרה יאושר, התחייבה מקפת לשלם גמול ושכר טרחה לתובעים הייצוגיים ולבא כוחם בסכומים שאינם מהותיים. הסכם הפשרה כפוף לאישור בית הדין האזורי לעבודה.	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
29	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.
					הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות המתוארות בפריטים 30-31 להלן.	
					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 בסעיף 30 כמפורט להלן. הבקשה המתוארת בסעיף 30 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש בסעיף 30 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה.	
					בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 31 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).	
					ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 31 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת.	
					לתובענות נוספות באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 30-31 בטבלה להלן וכן פריט 4 בבאור 8(ג).	

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	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 בעלת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בפריט 29 לעיל ו-31 להלן ("בקשות דומות"), רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א. כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 29 לעיל וסעיף 31 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. בית משפט דחה את הבקשה לתיקון. ביום 5 באפריל 2021 הגישו המבקשים בסעיפים 29 ו-31 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיפים מס' 29 ו-31 בטבלה זו וכן פריט 4 בבאור 8(ג) 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
31	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 ועולת הרשלנות. הסעד העיקרי הנתבע 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 בשיעור 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 29-30 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 30 בקשה למחיקת הבקשה שבסעיף 30 כמפורט להלן, הבקשה המתוארת בסעיף 31 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש בסעיף 30 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 29 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד). ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 29 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 29-30 בטבלה לעיל וכן פריט 4 בבאור 8(ג).	106 מיליון ש"ח
32	4/2020 בית הדין האזורי לעבודה - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח אוברן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברת ביטוח נוספת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אוברן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אוברן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תום 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 אוברן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.	כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אוברן 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 התביעה 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
33	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 הנתענות 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 בקשה להגשת 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. ביום 4 באוגוסט 2021 הוגשה תגובת רשות מיסים להודעת צד ג' שהוגשה נגדה, לפיה היא מקבלת את עמדת המשיבות ביחס לפרשנות הדין בנוגע לסיווג ההפרשות החייבות במס בקרן השתלמות תוך שהיא מציינת כי המשיבות מהוות אך צינור וכספי המיסים שמנוכים על ידן במקור מועברים לרשות המיסים. לעמדת הרשות והטענה המרכזית בהליך היא כנגד הנחיות הרשות לאופן יישום הוראות הדין לקביעת התקרה המוטבת להטבת מס, הרי יש לצרפה כמשיבה בהליך, בתור "צד דרוש", ולא כצד ג'.	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
34	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניכחה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית"). עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהל בקופת/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או יורשיהם, בצירוף התשואה שנצברה בקופה ממועד הפקדתו של כל תשלום יתר ועד למועד השבתם וכן להפסיק את הגבייה מכאן אילך מעבר לקבוע בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד- 1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכה 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. 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. בחודש יולי 2021 הגיש הממונה את עמדתו בתיק, התומכת בעמדת החברה בכל הנוגע לרכישת כיסוי ריסק מוות מהפקדות העובד. עוד צוין בעמדה, כי חל איסור לרכוש כיסוי ביטוחי אחר (למשל אכ"ע) מהפקדות, אלא אם ניתנה הסכמת העובד לאחר תחילת 2004, בהתאם לתקנה 45 כנוסחה ביום 1.1.2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי ביחס לכל חברות הביטוח, כפי שכבר קיים בחברה אחרת.	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
35	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. מגדל ביטוח פנתה להליך גישור בעניין. ביום 2 באוגוסט 2021 הועץ המשפטי לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה.	מעל 3 מיליון ש"ח.
36	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
37	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 הנתבעות 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 עמית 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.	
38	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 הנתבעות 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.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. 1.5 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
39	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; טרסור המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממס וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	מבוטחי מגדל ביטוח שדוחותיהם אינם מהימנים.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף, הוגשה בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף. 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.
40	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.
41	4/2021	עמית בקרן 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 אישי 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)

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	5/2021	עמית פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל מקפת מקזזת שלא כדין את תשלומי "דמי פגיעה", ששולמו על ידי ביטוח לאומי לעמיתים, מסכום קצבת נכות המשולמת על ידה מכוח תקנון הקרן הפנסיה. התובע טוען שמדובר בפרשנות מוטעית שמעניקה מגדל לתקנון הקרן ובשלה מקזזת לחברי הקבוצה שיעורים ניכרים מהסכומים שעליה לשלם לעמיתים בקרן, מבלי שיש לפרשנותה עיגון חוקי ו/או פרשני כלשהו. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, עוולת הרשלנות, הפרת חובת תום לב במשא ומתן, הפרת חובת אמון והפרת דיני הגנת הצרכן. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, צו הצהרתי לפיו הפרשנות הנכונה ל"קצבה ממקור אחר" אינה כוללת "דמי פגיעה", צו מניעה לחדול מקיזוז דמי פגיעה מקצבת נכות, פיצוי כספי לתובע ולחברי הקבוצה בגין נזק ממוני ושאינו ממוני.	עמיתים בקרן הפנסיה מגדל מקפת שמוגדל מקפת שמוגדל קיזזה סכומים כלשהם מקצבת הנכות המגיעה להם, שלא כדין, בשנים שקדמו להגשת הבקשה (עד לגבול ההתיישנות) ועד למועד שיקבע בית המשפט בהחלטתו	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
43	7/2021	מבוטחים בביטוחי מנהלים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת קבלת גמלא הנתבעות מנכות מהתשואה החודשית, שנצברת בגין יתרת ערך הפדיון, ריבית שנתית בשיעור של 2.5% (או בכל שיעור אחר), וזאת ללא עיגון חוזי בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחיד. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. יצוין, כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 22 ו-24 בטבלה לעיל.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 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 ומינוי 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 פועלת 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.	הנזק לעמיתים הוערך בכ-65.3 מלש"ח.	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)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
3	10/2016	עמית בית הדין לעבודה בתל אביב	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.	לא ניתן להערכה אך מצוי בסמכותו של בית המשפט (הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח).	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 המשפטיים 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 המשפטיים 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? ("עילת התביעה הראשונה") והאם מוטלת עליהן חובה לפעול לתיקון "שגיאת החישוב השנתי" ביחס לחברי תת הקבוצה השנייה? ("עילת התביעה 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 פנסייה 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, הוגשו סיכומים. לרשות שוק ההון ומס הכנסה ניתנה זכות להגיש את התייחסותן לסיכומי הצדדים ואלו הודיעו שאין להן מה להוסיף על עמדתן הקודמת. ביום 16 ביולי 2021 ניתן פסק דין, לפיו בית הדין האזורי לעבודה דחה את עילת התביעה הראשונה וקיבל באופן חלקי את התביעה הייצוגית ביחס לעילת התביעה השנייה, וזאת בהמשך להודעת הנתבעות כפי שנמסרה במהלך ניהול התובענה, כי הן החלו לפעול לתיקון נוסחת החישוב בהתאם להבהרה שהתקבלה מרשות המיסים במסגרת התובענה, לפיה יש לבצע את החישוב על בסיס חודשי מצטבר. בהתאם, ניתן במסגרת פסק הדין צו עשה הצהרתי המחייב את הנתבעות להשלים את תהליך עדכון נוסחת החישוב, כפי שהצהירו שהן פועלות לעשות כן, בתוך 90 יום ממועד מתן פסק הדין. כמו כן, דחה בית הדין את בקשת התובע לסעדים נוספים ופסק תשלום הוצאות ושכ"ט לתובע הייצוגי ובא כוחו. החברה פועלת ליישום פסק הדין.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
4	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.	11.5 מיליון ש"ח	ביום 4 באוגוסט 2021, ניתנה החלטה על ידי בית המשפט המחוזי בחיפה, אשר במסגרתה הורה בית המשפט על דחיית בקשת האישור, תוך שלילת הבסיס המשפטי על בסיסו הוגשה בקשת האישור וקבלת הטיעונים המשפטיים של החברה, ופסיקת הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי (להלן: "פסק הדין"). בכך באו בקשת האישור והתובענה לסיימן, בכפוף לזכות התובעים להגשת ערעור. פסק הדין יכול וישפיע גם על המשך ניהול בקשות אישור לתובענות ייצוגיות תלויות ועומדות כנגד מגדל ביטוח וכנגד חברות ביטוח נוספות, העוסקות בטענות דומות, לפיהן הנתבעות לא הפחיתו את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב ובפוליסות ביטוח דירה על אף שכביכול הסיכון פחת באופן מהותי עקב הגבלות התנועה שהוטלו על אזרחי ישראל עקב מגיפת הקורונה. לתובענות ייצוגיות נוספות בעניין דומה בקשר עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 29-31 בטבלה לעיל.
			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.		
5	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 ביטוח עושה שימוש לחישוב שיעור דמי הקימום, הינה בלתי סבירה בעליל או לחילופין מגדל ביטוח מיישמת נוסחה זו באופן בלתי סביר בעליל.	כ-346 מיליון ש"ח או לחילופין כ-312 מיליון ש"ח או לחילופין חילופין כ-176 מיליון ש"ח.	ביום 7 בינואר 2021 הוגשה עמדת הממונה אשר תמכה בעמדת מגדל ביטוח ביום 23 בפברואר 2021 הודיעה המבקשת, אשר באה בנעלי המבקש לאחר פטירתו, כי היא מקבלת את המלצתו לסיים את ההליך בדרך של הסתלקות ולא תעמוד על המשך בירור בקשת האישור. ביום 12 באוגוסט, 2021 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט המחוזי המאשרת את בקשת ההסתלקות ללא צו להוצאות. 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.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

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

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
<u>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</u>⁽²⁾		
	6	1,717,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	4	1,492,778
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	225,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</u>⁽²⁾		
	37	8,280,519
צוין סכום המתייחס לקבוצה	16	4,029,484
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	6	4,251,035
לא צוין סכום התביעה	15	-
<u>תביעות מהותיות אחרות</u>		
	1	800,000
צוין סכום המתייחס לקבוצה	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 התביעות.

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 211 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 ו' להלן, הינן כ- 240 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

(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 בטיט 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 כדירקטור 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, ומיום 18 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-115819).

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' לידה בן שושן, המכהנת כד"ר בחברה (ראה דיווח מיידי של החברה, מיום 1 באוקטובר 2020, אסמכתא 2020-01-097966).

ביום 14 ביוני 2021 הגישה הועדה הבלתי תלויה דוח מטעמה ("דוח הועדה") ובו המליצה הועדה לדירקטוריון החברה לדחות את פנייתו של המבקש בבקשת האישור. דוח הועדה כולל, בין השאר, דחיה של טענות המבקש, הן ברמה העובדתית והן ברמת הטעון המשפטי וכן מסיק (על יסוד חוות הדעת של היועץ הכלכלי הבלתי תלוי של הועדה) כי בחוות הדעת הכלכלית שצורפה לבקשת האישור, לעניין הנזק אשר לפי הטענה נגרם לחברה, נפלו פגמים מהותיים היוורדים לשורשה. ביום 6 ביולי 2021 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הועדה והחליט לאמץ את המלצת הועדה על כל טעמיה המפורטים בדוח, לפיהם לא נמצא בסיס עובדתי ומשפטי לטענות המבקש, לרבות בטענה לנזק מתמשך שנגרם לחברה, ובהתאם החליט לדחות את דרישת המבקש, כי החברה תגיש תביעה כנגד מר שלמה אליהו. ביום 27.7.2021 הגישה החברה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה דחתה את דרישת המבקש להגיש תביעה נגד מר אליהו, בהסתמך על דוח הועדה. לפירוט, ראו דוחות מידים של החברה מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101082) ומיום 7 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-113121).

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. הוגשו סיכומים בתיק.

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. בית משפט החליט לעכב את הדיון בערעור עד להכרעת בית משפט עליון בהליך (1) בסעיף זה לעיל.

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, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי של מקרה ביטוח על פי הפוליסה שהופקה על ידי מגדל ביטוח, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ- 133 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ- 135 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.1 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 מבוטחים/ים ו/או עמיתים ויכול ויש בהם ליצור חשיפה לקבוצה במקרים מסוימים הן ביחס לתקופת פעילותה קודם לכניסת אותם מסמכים לתוקף והן ביחס לעתיד.

לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופים המבטחים לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון 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 למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם 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.

עוד יצוין, כי מוצרי הקבוצה אשר מנהלים 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 פנסיוניים 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)

א. 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, בטיפול 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 ולאחריו

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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
מיליוני ש"ח				
275	46	129	211	(1)
(9)	(6)	(24)	32	85
266	40	105	243	84
5	-	-	-	-
271	40	105	243	84
(34)	(2)	(8)	(247)	80
(37)	(11)	6	(45)	31
200	27	103	(49)	195
132	18	68	(32)	128

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 בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית

שינוי בהנחות הגמלה

סך הכל השפעה על עתודה משלימה לגמלאות

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

ביטוח כללי (3) - גידול (קיטון) 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 הצפויות להתקבל במסגרת הפוליסות תיצבר ההפרשה ממועד קבלתן ועד לגיל הפרישה כאמור.

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

אקטואר מגדל ביטוח קובע בהתאם להנחיות הממונה שני ערכי K נפרדים. פקטור K האחד נקבע עבור התחייבויות בגין פוליסות משתתפות ברווחים, והשני בגין פוליסות מבטיחות תשואה. השינוי בשיעור ה-K של פוליסות משתתפות ברווחים נובע משינוי תחזית הרווחים הנגזרת משינוי שיעורי הריבית חסרת הסיכון.

נכון לימים 30 ביוני 2021, 31 בדצמבר 2020 ו-30 ביוני 2020 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמש בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.65%, 0.67% ו-0.68% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמש בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 ביוני 2021, 31 בדצמבר 2020 ו-30 ביוני 2020 הינו 0.00%).

בתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 הקיטון בערך ה-K נגרם כתוצאה מצפי להחזר דמי ניהול משתנים בהתבסס על מודל ריבית חסרת סיכון. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 גדל שיעור ה-K בעקבות התקצרות תקופה ההחזר.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (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)

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 ובתקופות מקבילות והשינויים באומדן התשואות העתידיות על הנכסים בתיק הקיים והצפוי, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה.

ג) תכנית ביטוח "מגדל בטוח" הנה תכנית 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. בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 חל גידול בעתודה בסך של 38 מיליון ש"ח לפני מס ו-28 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה לעומת 54 מיליון ש"ח לפני מס ו-51 מיליון ש"ח לפני מס בתקופות המקבילות אשתקד. סכומים אלו אינם כלולים בטבלה לעיל.

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021, גדלה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-80 מיליון ש"ח לפני מס, הגידול הושפע בעיקר מהירידה בפרמיית אי-הנזילות, אשר קוזז בחלקו ע"י עליית עקום הריבית חסרת הסיכון. אשתקד קטנה ההפרשה בסך של כ-247 מיליון ש"ח לפני מס, מזה סך של כ-251 מיליון ש"ח נובע מייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ההפרשה קטנה בכ-8 מיליון ש"ח לפני מס ואשתקד נותרה ההפרשה כמעט ללא שינוי וקטנה בכ-2 מיליון ש"ח לפני מס עקב השפעות מקצזות של הסיבות המפורטות לעיל.

3. ביטוח כללי

א) 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 שערור הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 גדלה ההפרשה להתחייבויות בביטוח כללי בסך של כ-31 מיליון ש"ח לפני מס, וכ-6 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה, ובתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 קטנה ההפרשה בסך של כ-45 מיליון ש"ח לפני מס וכ-11 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה.

השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 הביא להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-31 מיליון ש"ח לפני מס וכ-5 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה, ובתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-14 מיליון ש"ח לפני מס והגדלה של כ-31 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה.

לשינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים לא היתה השפעה על ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 אך הוא הביא להגדלתן בכ-1 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021. בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 הביא להגדלת ההתחייבויות בסך של כ-5 מיליון ש"ח לפני מס והקטנה של כ-6 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה.

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

עדכון ייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020, הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-25 מיליון ש"ח. ראה דוחות שנתיים באור 36 ב.3.ב(4).

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

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

3. ביטוח כללי (המשך)

ב) בחודש יולי 2021 גובש הסדר בהסכמה בין חברות הביטוח, ובכללן מגדל ביטוח, לבין המוסד לביטוח לאומי

(להלן, בהתאמה: "ההסכם" ו"המל"ל") בעניין יישום זכות השיבוב של המל"ל לפי סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי, [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 (להלן: "החוק") במקרים בהם צד שלישי מחויב בפיצויים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975 (להלן: "חוק הפלת"ד"). ההסכם קובע כי הצדדים ימשיכו להפעיל את מנגנון ההתדיינות וההתחשבות הקיים ביניהם, ביחס למקרים שאירעו ויתרחשו בתקופה שמיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022, ואשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, המשמשים גם עילה לחייב את מגדל ביטוח לשלם פיצויים לפי חוק הפלת"ד וכי מגדל ביטוח תעביר לידי המל"ל, עד ליום 31 בדצמבר 2021, מקדמה על חשבון המקרים כאמור בסכום כולל השווה לשיעור של 4.027% מדמי הביטוח שנגבו על ידה בשנים 2014 עד 2018 (מקדמה בסך של 103,273 אלפי ש"ח) אשר ממנה יקוזזו תביעות המל"ל האמורות בכפוף לאמור בהסכם. כמו כן, בהמשך לאמור בהסכם פורסמה ביום 8 באוגוסט 2021 במסגרת תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א 2021, הצעה לתיקון חקיקה שעניינו לביטול חובת תשלום סכום גלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 בעד מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018, וכן קביעת שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים בשנת 2023 ואילך, וזאת חלף שיבוב פרטני של התביעות. על פי התיקון המוצע, השיעורים מדמי הביטוח שייגבו בכל שנה ויועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 - 10% מדמי הביטוח ומשנת 2025 ואילך - 10.95% מדמי הביטוח.

להערכת מגדל ביטוח, ההסדרים כמפורט לעיל ביחס לעבר לא צפויים להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של החברה. ההשלכה של התיקון המוצע ביחס לגבייה של שיעור מוסכם מדמי הביטוח, תשפיע על דמי הביטוח שייגבו ממבטחים בשנים 2023 ואילך בהתאם לתנאי התמחור ותנאי התחרות שישירו באותה עת.

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. 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.

במסגרת הליך גישור אשר מגדל ביטוח ניהלה עם מר גלעד בקשר לטענות שהעלה מר גלעד, גובשה הצעה מטעם המגשרת לתשלום סך של 3.2 מיליון ש"ח, בתוספת הוצאות משפטיות בגין הליך הגישור והפעולות שקדמו לו, לסילוק הטענות. הצעת המגשרת כאמור אושרה על ידי החברה ומגדל ביטוח לאחר שהובאה בפני רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, אשר הודיעה כי אינה מוצאת לנכון להתערב בסוגיה.

בגין הליך הגישור האמור כלולה הפרשה בדוחות הכספיים. לפרטים נוספים ראה באור 4.נ.37 (א) לדוחות השנתיים.

לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של החברה מיום 24 בדצמבר 2020 (מספר אסמכתא: 139800-01-2020), מיום 3 בינואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 000393-01-2021, 000420-01-2021, 000504-01-2021) ומיום 1 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 012478-01-2021, 012487-01-2021).

ג. ביום 3 בינואר 2021, החל מר מרדכי (מוטי) רוזן לכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח וביום 1 בפברואר 2021 החל לכהן כמנכ"ל החברה. לנוכח אי הסכמות ופערים שאינם ניתנים לגישור בין מר רוזן לבין מנכ"ל מגדל ביטוח באשר לאופן ההתנהלות במגדל ביטוח, החליט ביום 11 במרס 2021 דירקטוריון מגדל ביטוח, בהמשך לדיונים שהתקיימו בדירקטוריון מגדל ביטוח, כי הוא יפעל לסיום כהונתו של מר מוטי רוזן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח.

בהמשך לכך, ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, החברה ומגדל ביטוח ("הסכם הפשרה"), אשר על פיו במועד זה ("מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו של מר רוזן מכל תפקידיו במגדל ביטוח ובחברות הבנות. ההתפטרות של מר רוזן מתפקידו כמנכ"ל החברה נכנסה לתוקף ביום 8 באוגוסט 2021, עם מינויו של מר יפתח רון-טל כמנכ"ל החברה כמפורט בסעיף ה' להלן, וזאת מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת החלה במועד ההתפטרות. במועד ההתפטרות נכנסו לתוקף התחייבויותיהן של החברה ומגדל ביטוח לתשלום סכומים שאינם שנויים במחלוקת למר רוזן; מעבר לתשלומים האמורים, קיימים תשלומים שלטענת מר רוזן מגיעים לו אשר עניינם תשלום בגין תקופת אי תחרות בת תשעה חודשים ופיצוי בגין נזקים שנגרמו לטענתו, לו ולשמו הטוב, בעקבות פעולות של מגדל ביטוח והאורגנים שלה, טענות המוכחות בידי החברה ומגדל ביטוח, אשר סבורות כי פעלו כדין ולטובת החברות ("התשלומים שבמחלוקת").

הצדדים הסכימו לנהל הליך גישור, ואם לא יצלח, הליך בורות בקשר עם התשלומים שבמחלוקת בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה, ומעבר לכך ויתרו הצדדים ויתור הדדי על כל טענה או תביעה. הליך גישור עליו הסכימו הצדדים במסגרת הסכם הפשרה ביחס לתשלומים שלטענת מר רוזן מגיעים לו, החל אולם טרם הושלם נכון למועד דוח זה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מידיים של החברה מיום 6 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 124195-01-2020) ו-01-124204-2020) מיום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 000420-01-2021 ו-000393-01-2021), מיום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 012487-01-2021) מיום 11 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 031983-01-2021), מיום 14 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 033825-01-2021), מיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-069444), מיום 06 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 01-056754-2021), מיום 12 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 01-061929-2021), מיום 22 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 01-068817-2021), מיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 01-069444-2021), ומיום 8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 01-128739-2021).

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ד. 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. ביום 6 ביוני 2021, הושלמה עסקת מימוש האופציה, במחיר כולל של כ-31.8 מיליון ש"ח, אשר התקבל בחשבונה של מגדל שוקי הון עובר להעברת המניות כאמור. עם השלמת עסקת מימוש האופציה, מגדל שוקי הון לא מחזיקה עוד במניות אי.בי.אי. להשלמת מימוש עסקת האופציה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ה. ביום 13 במאי 2021 הוחלט בדירקטוריון החברה על מינויו של האלוף (במיל.) מר יפתח רון-טל לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח וכמועמד לשמש יו"ר דירקטוריון במגדל ביטוח. ביום 6 ביוני 2021 התקבלה הודעת הממונה, כי הוא אינו מתנגד למינויו של מר רון-טל כדירקטור במגדל ביטוח וביום 23 ביוני 2021 התקבלה הודעת הממונה, כי הוא אינו מתנגד למינויו של מר רון-טל ליו"ר הדירקטוריון של מגדל ביטוח, בכפוף לסיום תפקידיו של מר רון-טל בחברת החשמל. ביום 4 ביולי 2021 מונה מר רון-טל לתפקיד יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח החל מיום 1 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 14 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-085476), מיום 6 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-035785), מיום 7 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-096843), מיום 24 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-106185) ומיום 4 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-111114).

ביום 8 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר רון-טל, המכהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, לתפקיד מנכ"ל החברה. בהמשך לדיווח החברה מיום 6 באפריל 2021 (אסמכתא 2021-01-056754), במועד מינוי זה נכנסת לתוקף ההתפטרות של מר מוטי רוזן מתפקידו כמנכ"ל החברה. מר יוסי בן ברוך, המכהן כמנהל הכספים של החברה וכמשנה למנכ"ל ומנהל החטיבה הפיננסית של מגדל ביטוח, מונה לתפקיד משנה למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-128739).

בהמשך לאמור, להלן תנאי העסקתו של מר רון-טל:

המוסדות המוסמכים של מגדל ביטוח אישרו את תנאי ההעסקה של מר רון-טל כיו"ר מגדל ביטוח ב-100% משרה. התגמול השוטף לרון-טל יעמוד על הנמוך מבין אלה: (א) מכפלת ההוצאה השנתית בשנה הקלנדרית הקודמת לשנת החישוב, בגין התגמול הנמוך ביותר במגדל ביטוח, לפי עלות משרה מלאה ששילמה מגדל ביטוח לעובד שלה, במישרין או בעקיפין (לרבות לעובד קבלן כוח אדם המועסק ישירות על ידי מגדל ביטוח או עובד קבלן שירות המועסק במתן שירות אצל מגדל ביטוח), ב-35, או (ב) סך ההוצאה השנתית החזויה בגין התגמול של שלושה וחצי מיליון ש"ח, בתוספת הפרשה לתגמולים, לרבות אובדן כושר עבודה על פי דין, והפרשות לפיצויים על פי דין.

הסכום המשוער של המשכורת החודשית על פי האמור לעיל הינו בסך של כ-240 אלף ש"ח. מסכום זה יופחתו כל הטבה שיבחר יו"ר הדירקטוריון לקבל, ובכלל זה שווי שימוש ברכב. מר רון-טל יהיה זכאי להפרשות סוציאליות ותנאים נלווים למשכורת בהתאם לנהלי מגדל ביטוח וכמקובל למנהלים בדרג דומה.

כל אחד מהצדדים להסכם רשאי בכל עת ומכל סיבה שתראה לו לפי שיקול דעתו המוחלט, להפסיק את ההסכם וההעסקה במסגרתו בהודעה שתימסר מצד אחד למשנהו תשעה חודשים מראש, וזאת בכפוף לדין ("הודעה מוקדמת"). תקופת ההודעה המוקדמת כפופה להוראות הנוגעות בדבר מדיניות התגמול, אשר על פיה תקופת ההודעה המוקדמת במהלך חצי השנה הראשונה לעבודתו של יו"ר הדירקטוריון תעמוד על שלושה חודשים, ובמהלך חצי השנה השנייה להעסקת יו"ר הדירקטוריון תעמוד על ארבעה וחצי חודשים. למגדל ביטוח זכות לוותר על השירותים בתקופת ההודעה המוקדמת, אך אין בכך כדי לפטור אותה מתשלום שכר, תנאים נלווים והפרשות סוציאליות שהיו מגיעים בתקופה שבה ויתרה על השירותים כאמור. כמו כן, יו"ר הדירקטוריון מתחייב כי ממועד סיום הסכם זה ובמשך תקופה של תשעה חודשים הוא יימנע מכהונה כיו"ר דירקטוריון או מנכ"ל של חברת ביטוח, לרבות חברת אחזקה של חברת ביטוח, זולת אם אישרה זאת מגדל ביטוח מראש ובכתב ("תקופת אי התחרות"). בגין תקופת אי התחרות תשלם מגדל ביטוח תשלום בסך השווה לעלות השכר הכוללת שלו בתקופת אי התחרות לו היה ממשיך לעבוד, וזאת בתשלומים חודשיים לאורך כל תקופת אי התחרות והחל מתום תקופת ההודעה המוקדמת (או התשלום חלף הודעה מוקדמת). ההסדר ביחס לתקופת אי התחרות כפוף להוראות הנוגעות בדבר במדיניות התגמול, ובפרט לכך שההסדר יכנס לתוקף רק לאחר שיו"ר הדירקטוריון ישלים 18 חודשי עבודה בהחברה.

במסגרת ההתקשרות האמורה של מגדל ביטוח עם מר רון-טל בקשר לתנאי העסקתו כיו"ר הדירקטוריון, הוסכם כי כהונתו כמנכ"ל החברה תהיה ללא תוספת שכר. יובהר בהקשר זה, כי ככל שמר רון-טל יחדל מכהונתו כמנכ"ל החברה, לא יהיה בכך כדי לגרוע מהגמול לו הוא זכאי בגין כהונתו כיו"ר מגדל ביטוח כמפורט לעיל.

בהמשך למינויו של מר רון-טל כמנכ"ל החברה, אישרו המוסדות המוסמכים של החברה (ועדת התגמול והדירקטוריון), וזאת עד לכינוס האסיפה הכללית של החברה ובהתאם לתקנה 4ב1 לתקנות החברות (הקלות לעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, את החלק היחסי מתוך שכרו האמור (בשיעור של 10%), וזאת למעט רכיב אי התחרות או תשלום הודעה מוקדמת בתקופה העולה על 6 חודשים, אשר מגדל ביטוח תישא בהם במלואם, וכל עוד מדיניות התגמול של החברה אינה כוללת הסדר מתאים לעניין זה. האישור האמור נעשה למען הזהירות ובאופן שבו מאשרים התקשרות של נושא משרה בחברה, וזאת אף שכאמור מר רון-טל יהיה זכאי למלוא התנאים האמורים ממגדל ביטוח גם אם לא יכהן בנוסף כמנכ"ל החברה.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ו. בהמשך לבאור 37.ט.4.ב) לדוחות השנתיים, ביום 30 ביוני 2021 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר אישור ועדת התגמול, כי התשלום הנזכר בבאור האמור בגין תקופת ההסתגלות, אשר יינתן למנכ"ל מגדל ביטוח, מר רן עוז, יותנה בהתחייבות לאי תחרות כהגדרתה בהחלטה, ובכפוף ליתר התנאים הקבועים במדיניות התגמול.

ז. ביום 11 ביולי 2021 הודיע מנכ"ל מגדל ביטוח, מר רן עוז, על החלטתו לסיים את כל תפקידיו בקבוצת מגדל. מועד סיום התפקיד כאמור טרם נקבע. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 14 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-115140).

ליום 30 ביוני 2021

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
648,979	12,697,207	-	13,346,186	נכסי חוב סחירים
-	-	25,424,050	25,424,050	נכסי חוב שאינם סחירים
-	385,873	-	385,873	מניות
172,806	3,479,106	-	3,651,912	אחרות
821,785	16,562,186	25,424,050	42,808,021	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2020

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

ליום 31 בדצמבר 2020

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,019,418	13,441,702	-	14,461,120	נכסי חוב סחירים
-	-	25,072,822	25,072,822	נכסי חוב שאינם סחירים
-	279,808	-	279,808	מניות
155,912	2,874,765	-	3,030,677	אחרות
1,175,330	16,596,275	25,072,822	42,844,427	סך השקעות פיננסיות אחרות

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

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020 2021		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020 2021	
	עלות מופחתת			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
9,018,695	8,116,008	9,919,933	9,331,422	8,626,679	10,002,291
אגרות חוב ממשלתיות					
4,900,712	5,372,829	3,143,992	5,129,698	5,378,728	3,343,895
13,919,407	13,488,837	13,063,925	14,461,120	14,005,407	13,346,186
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה					
סך נכסי חוב סחירים					
			ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)		
			-	30,727	161

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020 2021		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020 2021	
	עלות ^(*)			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
171,516	261,139	199,777	226,363	300,277	316,065
22,222	35,808	42,245	53,445	69,942	69,808
193,738	296,947	242,022	279,808	370,219	385,873
			81,403	123,697	40,045

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
סך מניות
ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020 2021		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020 2021	
	עלות ^(*)			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
923,054	685,331 ^(**)	1,093,248	1,086,895	740,642 ^(**)	1,284,807
1,725,518	1,622,755 ^(**)	2,036,993	1,943,782	1,799,805 ^(**)	2,367,105
2,648,572	2,308,086	3,130,241	3,030,677	2,540,447	3,651,912
			687,310	589,131	746,142

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות
סך השקעות פיננסיות אחרות
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 פיננסים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.



מידע כספי נפרד

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2021

בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 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.....
8	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים.....
10	מידע נוסף לתמצית מידע הכספי נפרד ביניים.....



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



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

לכבוד
 בעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

א.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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן החברה) ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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,
 17 באוגוסט 2021

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

6,807,729	6,212,691	7,378,372
58,632	61,039	58,428
6,866,361	6,273,730	7,436,800
2,135	2,150	1,072
18	389	744
11,199	2,590	6,102
13,352	5,129	7,918
6,879,713	6,278,859	7,444,718

110,629	110,629	110,629
273,735	273,735	273,735
999,418	865,278	951,168
5,492,861	5,028,281	6,106,839
6,876,643	6,277,923	7,442,371

446	520	833
2,624	416	1,514
3,070	936	2,347
6,879,713	6,278,859	7,444,718

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.

17 באוגוסט 2021

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

שלמה אליהו
יו"ר הדירקטוריון

יפתח רון-טל
מנכ"ל

יוסי בן ברוך
משנה למנכ"ל, מנהל כספים

תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
359,512	30,701	301,864	(110,912)	618,032
8,494	912	2,469	1,855	4,700
351,018	29,789	299,395	(112,767)	613,332
1,445	361	305	726	631
24	8	5	9	15
352,487	30,158	299,705	(112,032)	613,978
-	-	-	-	-
352,487	30,158	299,705	(112,032)	613,978

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
הוצאות הנהלה וכלליות

רווח (הפסד) לפני הכנסות מימון ומסים על הכנסה

הכנסות מימון בגין חברות מוחזקות
הכנסות מימון

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מסים על הכנסה

רווח (הפסד) לתקופה, המיוחס לבעלי המניות של החברה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
352,487	30,158	299,705	(112,032)	613,978
(1)	20	-	5	(10)
(1)	-	-	(2)	-
116,561	473,845	33,500	43,433	(48,240)
116,559	473,865	33,500	43,436	(48,250)
68,346	(1,402)	-	7,268	-
184,905	472,463	33,500	50,704	(48,250)
537,392	502,621	333,205	(61,328)	565,728

רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
רווח (הפסד) כולל אחר

פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה
במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
שנזקק לרווח כולל אחר

רווחים והפסדים, נטו ממימוש של נכסים פיננסיים
המסווגים כזמינים למכירה שנזקפו לדוח רווח והפסד
חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממס

פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד -
חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

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 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	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643
-	-	-	-	-	-	-	613,978	613,978
-	-	(48,394)	-	-	144	-	-	(48,250)
-	-	(48,394)	-	-	144	-	613,978	565,728
110,629	273,735	504,245	6,989	(1,735)	(1,842)	443,511	6,106,839	7,442,371

יתרה ליום 1 בינואר 2021

(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקר)

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
-	-	-	-	-	-	-	(112,032)	(112,032)
-	-	43,380	-	-	56	584	6,684	50,704
-	-	43,380	-	-	56	584	(105,348)	(61,328)
110,629	273,735	478,697	6,989	(1,735)	(1,167)	382,494	5,028,281	6,277,923

יתרה ליום 1 בינואר 2020

(מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 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	470,579	6,989	(1,735)	(1,676)	443,511	5,807,134	7,109,166
-	-	-	-	-	-	-	299,705	299,705
-	-	33,666	-	-	(166)	-	-	33,500
-	-	33,666	-	-	(166)	-	299,705	333,205
110,629	273,735	504,245	6,989	(1,735)	(1,842)	443,511	6,106,839	7,442,371

יתרה ליום 1 באפריל 2021**(בלתי מבוקר)**

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2021**(בלתי מבוקר)**

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	4,487	6,989	(1,735)	(822)	382,494	4,999,525	5,775,302
-	-	-	-	-	-	-	30,158	30,158
-	-	474,210	-	-	(345)	-	(1,402)	472,463
-	-	474,210	-	-	(345)	-	28,756	502,621
110,629	273,735	478,697	6,989	(1,735)	(1,167)	382,494	5,028,281	6,277,923

יתרה ליום 1 באפריל 2020**(בלתי מבוקר)**

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2020**(בלתי מבוקר)**

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 שערך 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2020	2021	נספח	
2020	2021	2020	2021			
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת						
(6,018)	(1,183)	(4,907)	(1,974)	(6,523)	א	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה
134	(150)	170	220	371		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
(5,884)	(1,333)	(4,737)	(1,754)	(6,152)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה						
3,757	2,596	1,050	3,755	1,051		מימוש השקעות פיננסיות
3,757	2,596	1,050	3,755	1,051		מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה
2,730	-	-	-	-		פירעון שטרי הון והלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
10,000	-	-	-	-		דיבידנד מחברות מוחזקות
12,730	-	-	-	-		מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
16,487	2,596	1,050	3,755	1,051		מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
-	-	-	-	-		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	-	-	-		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(6)	(1)	1	(13)	4		השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
10,597	1,262	(3,686)	1,988	(5,097)		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
602	1,328	9,788	602	11,199		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
11,199	2,590	6,102	2,590	6,102		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 שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2020	2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	2020	2021
אלפי ש"ח			נספח	
352,487	30,158	299,705	(112,032)	613,978
(359,512)	(30,701)	(301,864)	110,912	(618,032)
(1,445)	(361)	(305)	(726)	(631)
(24)	(8)	(5)	(9)	(15)
(18)	(358)	(709)	(389)	(726)
2,420	72	(1,740)	212	(1,110)
(358,579)	(31,356)	(304,623)	110,000	(620,514)
74	15	11	58	13
(6,018)	(1,183)	(4,907)	(1,974)	(6,523)

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 30 ביוני 2020 (להלן - "הדוחות המאוחדים").

הגדרות

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

באור 2 - דרישות הון עצמי

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

לפרטים אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדיווח ולאחריו, ראה באור 9 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 הם:

1. יפתח רון-טל, מנכ"ל;
2. יוסי בן ברוך, משנה למנכ"ל, מנהל כספים;
3. מיכל גור כגן, מנהלת סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. נועם הויזליך, יועץ משפטי 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2021 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, יפתח רון-טל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני 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: 17 באוגוסט 2021

יפתח רון-טל, 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 השני 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 וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 17 באוגוסט 2021

יוסי בן ברוך, משנה למנכ"ל, מנהל כספים

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

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

הצהרה (certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2021 (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.

17 באוגוסט 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 30.6.2021 (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 ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.

17 באוגוסט 2021

יוסי בן ברוך, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

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