

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2021

מגדל חברה לביטוח בע"מ



תוכן העניינים

פרק 1 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
פרק 2 דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
פרק 3 דוחות כספיים

מגדל חברה לביטוח בע"מ

מספר חברה: 52-000489-6 כתובת: אפעל 4, קרית אריה, פתח תקווה
טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988
דוא"ל: migdalhold@migdal.co.il אתר אינטרנט: www.migdal.co.il

דירקטוריון

- יפתח רון-טל - יו"ר (מונה ביום 1/8/2021)
- רונית בודו - דב"ת
- מירב בן כנען הלר - דב"ת
- כרמי גילון
- מישאל וקנין - דח"צ (פרש ביום 31/7/2021)
- מעין כהן - דב"ת (מונתה ביום 10/11/2021)
- עזריאל מוסקוביץ
- אריה מינטקביץ
- ד"ר גבריאל פיקר (יו"ר זמני עד ליום 31/7/2021)
- 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 העיסקית	3
25	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
29	היבטי ממשל תאגידי	5
31	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	6
32	אירועים לאחר תקופת הדיווח	7

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

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "מגדל", "מגדל ביטוח") ובפעילותה באמצעות חברות הבנות שלה ("קבוצת מגדל", "הקבוצה") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ("התקופה המדווחת", ו"הרבעון המדווח" בהתאמה).

הדוח נערך בהתאם לחוזר הממונה על 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 מיום 21 במרס 2021¹ ("הדוח התקופתי").

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

החברה באמצעות חברות הבנות שלה, פועלת בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה והגמל. בעלת השליטה המלאה בחברה הינה מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("מגדל אחזקות" ו/או "קבוצת מגדל אחזקות"). נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, חברת אליהו הנפקות בע"מ ("אליהו"), חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ, מחזיקה כ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של מגדל אחזקות, וזאת לאחר שבמהלך הרבעון ביצעה אליהו מספר עסקאות במניות החברה שהוחזקו על ידה. לפרטים, ראו דיווחים מיידיים של מגדל אחזקות מימים: 20 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-119727), 1 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-142566), 5 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-144336), 9 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-144873), 12 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-145524), 14 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-146595) ומיום 19 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-147300), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 1.1 לדוחות הכספיים.

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1. משבר נגיף הקורונה

במהלך הרבעון המדווח, החלה התפרצות מחודשת של וירוס הקורונה בישראל, לאור התפשטותו של "וריאנט הדלתא" ("הגל הרביעי"), אשר נכון למועד זה, מצויה בדעיכה עקבית. התמודדות המשק עם גל התחלואה הרביעי לא כללה הגבלות חמורות על הפעילות העסקית בשונה מהתפרצויות הקודמות של הוירוס. יצוין כי גם בשיא התחלואה בגל הרביעי לא נרשמה ירידה משמעותית בפעילות. עם זאת, עדיין קיימת מידה רבה של אי-ודאות לגבי הפעילות הכלכלית במשק לטווח הבינוני, בעיקר לנוכח הסיכון למחזוריות של גלי תחלואה נוספים.

מובהר כי התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה בישראל, לרבות וריאנט הדלתא ו/או וריאנטים אחרים, והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמו, לרבות היווצרותם והתפרצותם של וריאנטים כאמור שלא ברורה יעילות החיסונים כנגדם, הטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף וכן 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 ההתפתחויות בשווקי ההון והתנודות בעקום הריבית כפי שהתבטאו ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת לרבות השלכות המרכזיות על החברה, ראו סעיפים 1.2.2 ו-3.1 להלן.

¹ ראו באתר החברה: [דוחות כספיים מגדל ביטוח](#)

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^2 , לרבות השינויים באומדן התשואות העתידיות על הנכסים בתיק הקיים והצפוי, הביאו בסיכומם של הרבעון המדווח לקיטון בעתודות ביטוח החיים³ ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-314 מיליון ש"ח ובתקופה המדווחת לקיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל בסך של כ-193 מיליון ש"ח לפני מס. בביטוח סיעודי גדלה ההפרשה ל-LAT וחל קיטון ברווח הכולל ברבעון המדווח בכ-1 מיליון ש"ח ובתקופה המדווחת בסך כ-81 מיליון ש"ח לפני מס, בעיקר עקב שינויים של עקום הריבית והשינוי בפרמית 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 ולקיטון ברווח הכולל בסך של כ-21 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ברבעון המדווח ובכ-52 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת. בנוסף, החברה עורכת מידי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT). בעקבות כך נרשם בענף רכב חובה, גידול בהתחייבויות וקיטון ברווח הכולל בסך של כ-25 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המדווחת וברבעון המדווח. לפירוט ראו באור 9 לדוחות הכספיים וסעיף 2.3 להלן.

לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ראו באור 1.3.36. 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 למגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ("מקפת") (לרבות העברת ניהול קרן הפנסיה יוזמה לניהול של מקפת), לאחר שנתקבלו כל האישורים הנדרשים ונתקיימו כל התנאים להשלמתו, ובכלל זה אישור מאת הממונה ומרשות המסים.

1.2.4 דירוג החברה ואגרות החוב של החברה

ביום 7 ביולי 2021 קיבלה החברה, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). מידרוג מותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של החברה 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 מגדל אחזקות 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 החברה ליום 31 בדצמבר 2020 כפי שאושר על ידי דירקטוריון החברה. לפרטים ראו דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 30 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-109839), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה וכן סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

² ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפרוט, ראו באור 9. א בדוחות הכספיים.

³ לרבות השינוי בעתודה בגין תוכנית "מגדל בטוח". לפרוט, ראו באור 9. א בדוחות הכספיים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עניני התאגיד

2.1. ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

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

(א) רווח מפעילות ביטוחית מקווי העסקים העיקריים של החברה הכולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות (קבועות בכל תקופות הדיווח) שאותן קבעה החברה שהינן בין 2% ל-4.5% לשנה 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 מביטוחות 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").

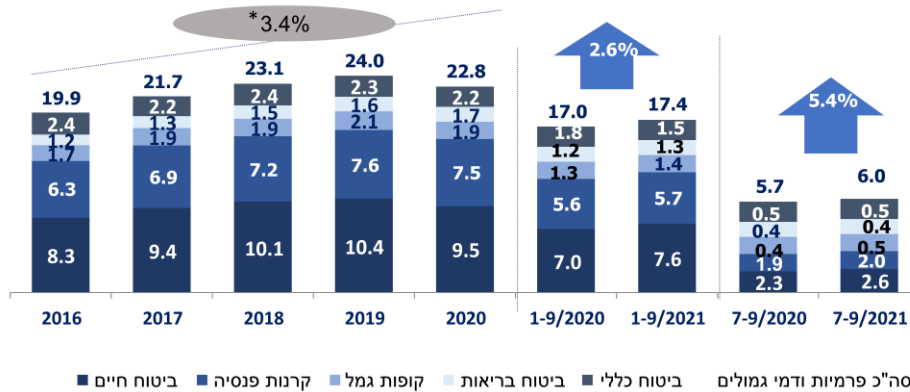
מידע זה בחלקו איננו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

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

הפרש	7-9/2020	7-9/2021	2020	הפרש	1-9/2020	1-9/2021	
רווח חיתומי							
36	134	170	305	244	212	456	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
1	35	36	108	-	96	96	ביטוח בריאות
(22)	3	(19)	(24)	(8)	35	27	ביטוח כללי
(5)	15	10	73	(6)	57	51	סוכנויות
10	187	197	462	230	400	630	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
רווח השקעתי							
170	(98)	72	364	812	(215)	597	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
(6)	25	19	51	114	(39)	75	ביטוח בריאות
20	10	30	39	150	(50)	100	ביטוח כללי
87	(26)	61	(32)	154	(111)	43	אחר
271	(89)	182	422	1,230	(415)	815	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
השפעות מיוחדות							
318	(4)	314	(300)	495	(302)	193	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
95	(96)	(1)	34	(232)	151	(81)	ביטוח בריאות
(114)	68	(46)	105	(191)	114	(77)	ביטוח כללי
-	-	-	44	-	-	-	אחר
299	(32)	267	(117)	72	(37)	35	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות
580	66	646	767	1,532	(52)	1,480	רווח (הפסד) כולל לפני מס
(219)	(20)	(239)	(240)	(548)	26	(522)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
361	46	407	527	984	(26)	958	רווח (הפסד) כולל לאחר מס
	3.1%	23.1%	8.8%		(0.6%)	19.7%	תשואה כוללת להון במונחים שנתיים

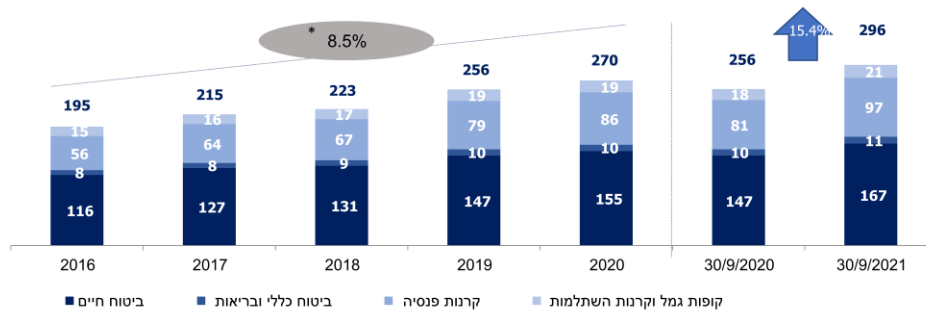
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה עלייה בסך הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה, אשר התבטאה בתחומי ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח והבריאות וקוזזה בחלקה בשל קיטון בפרמיות ביטוח כללי, בעיקר בביטוחי הרכב. להלן התפתחות הפרמיות ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים⁴ בקבוצה וכן התפלגות הנכסים המנוהלים לפי תחומי פעילות ליום 30 בספטמבר 2021 (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

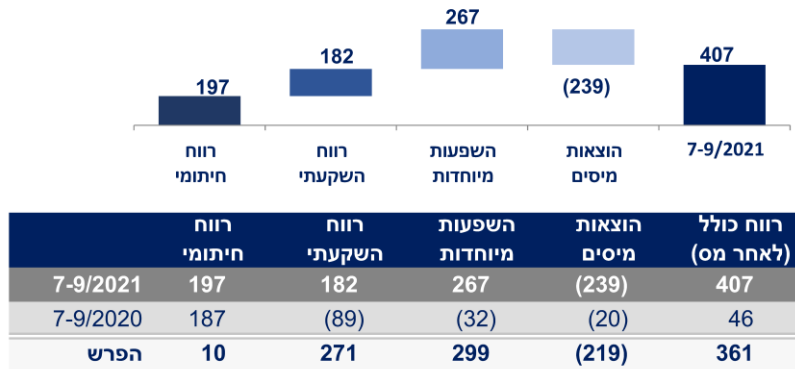
הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים בתקופה המדווחת בתחום ביטוח החיים וחסכון ארוך טווח הושפע בעיקרו מהתשואות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון וכן מהגידול בצבירות נטו⁵.

⁴ התחייבויות ביטוחיות ביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי וכן הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה וקופות הגמל, אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

⁵ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כפרמיות/דמי גמולים בתוספת מעבר מבטחים/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 בתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך ונבע, בעיקרו, מגידול בדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים ומקיטון בתביעות אובדן כושר עבודה. מנגד, בתחום ביטוח כללי נרשם הפסד חיתומי שנבע מהפסד בענף רכב רכוש שקוזז בחלקו כתוצאה משיפור חיתומי בענפי רכוש אחר וחבויות.

במגזרי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, חלה ירידה ברווח ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בעיקר בשל קיטון 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 ממרווח פיננסי ודמי ניהול משתנים.

ברבעון המדווח נרשמו עליות שערים בשווקי ההון שבעקבותיהן נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך של כ-936 מיליון ש"ח (כ-476 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות), לעומת רווחים מהשקעות בתיק הנוסטרו בסך של כ-441 מיליון ש"ח (כ-153 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 ומנגד על גידול של ההתחייבויות הביטוחיות הצמודות.

בנוסף, מגדל ביטוח רשמה דמי ניהול משתנים בסך כ-100 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.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל תשואות ריאליות גבוהות יותר ברבעון המדווח בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חלו עליות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וכן עלייה ברווחים מהשקעות העומדות כנגד ההון⁶. מנגד, חלה ירידה קלה ברווחי ההשקעות הריאליים בתחום ביטוח בריאות.

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

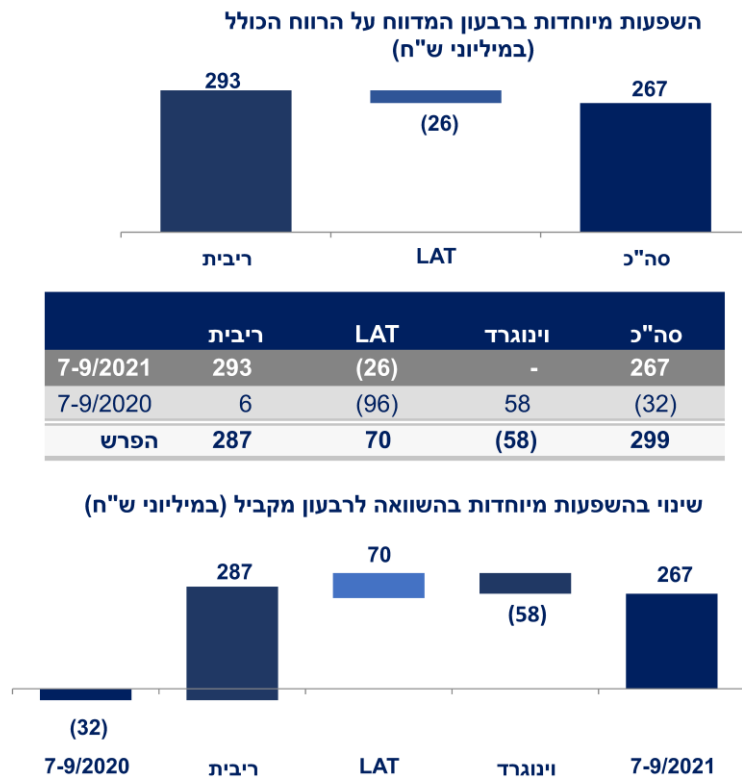
⁶ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

לאחר זקיפת חלק מהרווחים מהשקעות לרווח החיתומי בהתאם להנחות התשואה האמורות בסעיף 2.1 לעיל, נרשם רווח השקעתי בסך של כ-182 מיליון ש"ח ברבעון המדווח.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השינוי של עקום הריבית והשינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל בתחום ביטוח חיים. מנגד, בעתודות ביטוח כללי חל גידול וקיטון ברווח הכולל בשל שינוי של עקום הריבית ובדיקת נאותות ההתחייבות (LAT), כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל.

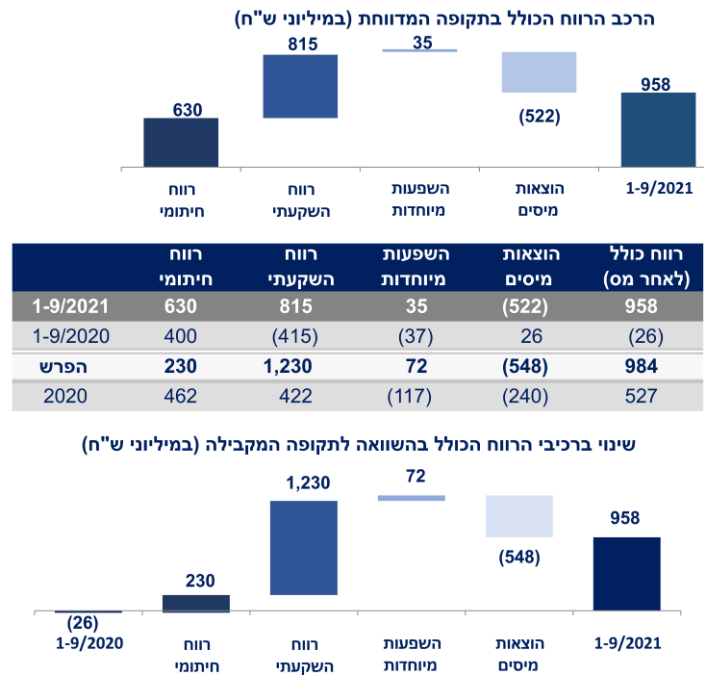
ברבעון המקביל אשתקד חל גידול בעתודות בגין LAT וקיטון ברווח הכולל בביטוח סיעודי עקב השפעת ירידת עקום הריבית, ומנגד בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, בין היתר, בשל פסק דין של בית המשפט העליון בעניין ריבית ההיוון בשיבוב תביעות ביטוח של המל"ל שהביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי רכב חובה וחבויות בסך של כ-58 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. 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 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 וחסכון לטווח ארוך ונבע, בעיקרו, מגידול בדמי הניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים, קיטון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות וקיטון בתביעות אובדן כושר עבודה. מנגד, בתחום ביטוח כללי חלה ירידה קלה ברווח החיתומי שהושפעה מהפסד חיתומי בענף רכב רכוש שקיזז חלק מהעליה ברווח שנרשמה ביתר הענפים.

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 שערם בשווקי ההון שבעקבותיהן נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך של כ-2,410 מיליון ש"ח (כ-1,094 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות), וזאת לעומת רווחי השקעות נמוכים יותר בתיק הנוסטרו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-893 מיליון ש"ח (כ-170 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 ומנגד על גידול של ההתחייבויות הביטוחיות הצמודות.

בנוסף, מגדל ביטוח רשמה דמי ניהול משתנים בסך כ-776 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 עלייה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל תשואות ריאליות גבוהות יותר שהושגו בתקופה המדווחת בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, חלו עליות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן עלייה ברווחים מהשקעות העומדות כנגד ההון⁷.

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

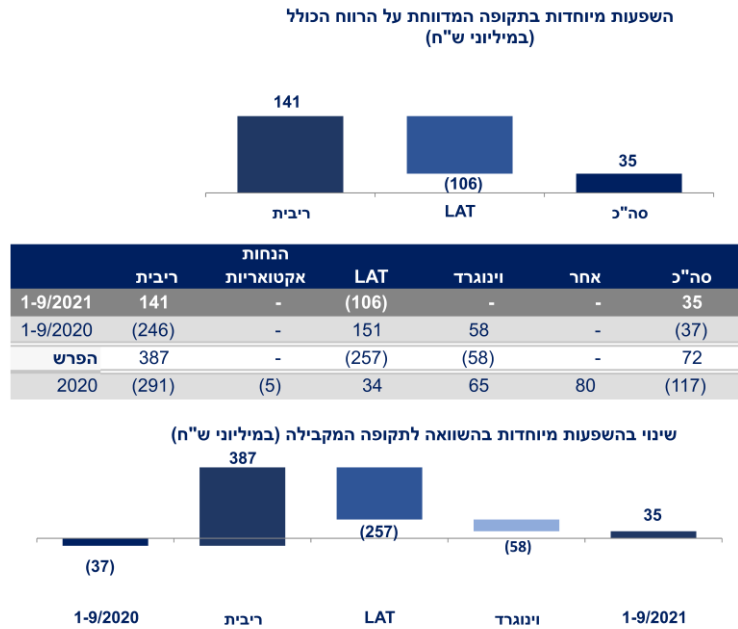
לאחר זקיפת חלק מהרווחים מהשקעות לרווח החיתומי בהתאם להנחות התשואה האמורות בסעיף 2.1 לעיל, נרשם **רווח השקעתי** בסך של כ-815 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השפעת השינוי בפקטור ההיוון K, הביא לקיטון בעתודות ביטוח חיים ולגידול ברווח הכולל. מנגד, שינוי של עקום הריבית ובדיקת נאותות ההתחייבות

⁷ הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

(LAT) הביאו לגידול בעתודות ביטוח כללי ובביטוח בריאות וקישון ברווח הכולל. בתקופה המקבילה אשתקד שינויים בעקום הריבית הביאו לגידול בעתודות ביטוח החיים וקישון ברווח הכולל ומנגד בביטוח בריאות וביטוח כללי נרשם קישון בעתודות הביטוחיות וגידול ברווח הכולל. בנוסף, חל קישון בעתודות ביטוח כללי וגידול ברווח הכולל בסך כ- 58 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בשל פסק דין של בית המשפט העליון בעניין ריבית ההיוון בשיבוב תביעות ביטוח של המל"ל, כאמור לעיל. 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 קלה במכירות הפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד ואילו במכירות החדשות של מוצרי הסיכונים וביטוחי המנהלים נרשמה ירידה ניכרת לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ותקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה חלה עלייה ניכרת לעומת הרבעון המקביל אשתקד בהמשך למגמה שנצפתה במהלך הרבעונים האחרונים.

ברבעון המדווח נמשכה המגמה של גידול בניוד השלילי נטו בענף ביטוח החיים לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בענף הפנסיה נמשך הניוד השלילי נטו, ואילו בענף הגמל הניוד השלילי נטו הצטמצם במידה ניכרת.

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ- 1,912 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,858 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-3%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ- 681 מיליון ש"ח לעומת כ-485 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-40%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁸ הסתכמו בכ- 1,986 מיליון ש"ח לעומת כ-1,919 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-3%.

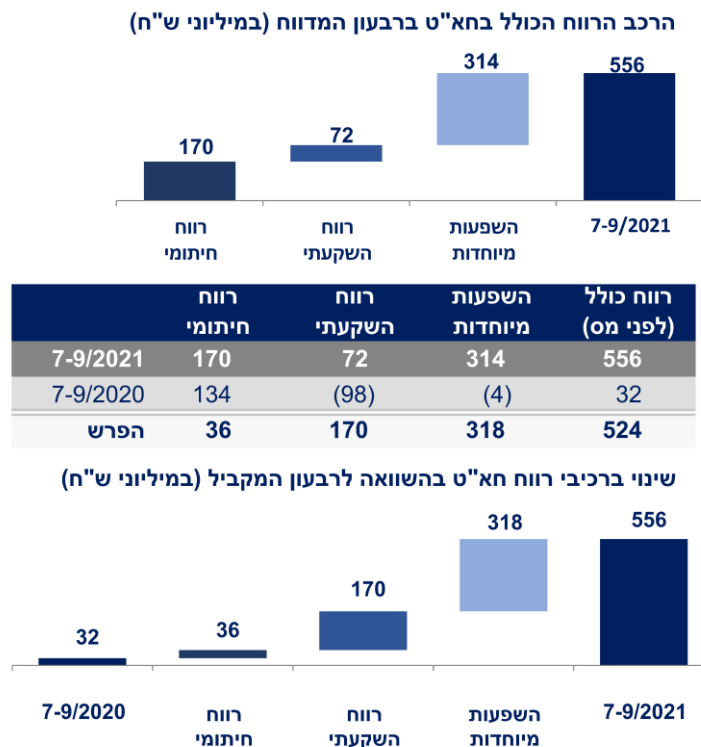
קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ- 488 מיליון ש"ח לעומת כ-449 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-9%.

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

העלייה בדמי הגמולים בפנסיה ובפרמיות השוטפות בביטוח חיים נובעת בחלקה, להערכת החברה, מעלייה בשיעור התעסוקה וקיטון במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום ("חל"ת") וגידול בפעילות הכלכלית במשק בעקבות פתיחת המשק על רקע התחסנות האוכלוסייה בישראל.

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- 3.2% לעומת כ-2.8% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, בביטוח חיים חל גידול ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד שנבע בעיקרו מגידול בהכנסות מדמי ניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים ומקיטון בתביעות אובדן כושר עבודה. **בפנסיה** חל קיטון ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מעלייה בהוצאות הנהלה וכלליות. **בגמל** הרווח החיתומי נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד כאשר בדמי הניהול מהנכסים המנוהלים חלה עלייה שקוזזה כתוצאה מגידול בהוצאות בגין עמלות, הוצאות שיווק ורכישה אחרות.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התבטא הן בדמי הניהול המשתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים שנגבו ברבעון המדווח, בניגוד לרבעון המקביל בו לא נגבו דמי ניהול משתנים, והן בגידול במרווח הפיננסי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השינוי של עקום הריבית והשינוי בפקטור ההיוון K, לרבות השינויים באומדן התשואות העתידיות על הנכסים בתיק הקיים והצפוי, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך כ-314 מיליון ש"ח, זאת לעומת גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל בסך של כ-4 מיליון ש"ח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד.

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 בענף ביטוח חיים ועלייה בניוד השלילי נטו בענף הפנסיה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בענף הגמל הצטמצם הניוד השלילי נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ביטוח חיים - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-5,669 מיליון ש"ח לעומת כ-5,723 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-1%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-1,935 מיליון ש"ח לעומת כ-1,306 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-48%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁹ הסתכמו בכ-5,720 מיליון ש"ח לעומת כ-5,557 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-3%.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-1,396 מיליון ש"ח לעומת כ-1,330 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-5%.

הקיטון המסוים בפרמיות השוטפות בפוליסות ביטוח מנהלים מיוחס בחלקו, להערכת החברה, לקיטון שחל במכירות ביטוחי המנהלים בקבוצה לעומת השנים הקודמות והגידול בניוד השלילי נטו בביטוח חיים כאמור לעיל.

מובהר, כי הערכות החברה בדבר הגורמים לקיטון האמור בפרמיות, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד אשר התממשותו אינה ודאית ואינה תלויה בחברה בלבד. הערכותיה של החברה 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 המפורסמים לעיל. ככל ותהיה נסיגה במצב המשק כתוצאה מנגיף הקורונה, החברה מעריכה כי עלולה לחול ירידה מתמשכת בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים ועלייה בשיעור הביטולים במוצרים אלו, וכתוצאה מכך צפויה השפעה מהותית לרעה על הכנסות החברה, 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-3.2% לעומת כ-2.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל גידול בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים¹⁰ לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-2,252 מיליון ש"ח לעומת כ-2,071 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-2,263 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,432 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-4,515 מיליון ש"ח (לעומת כ-3,503 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-365 מיליון ש"ח לעומת כ-690 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-969 מיליון ש"ח (לעומת כ-532 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-1,334 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בחברה לעומת השוק

ביטוח חיים - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹¹, נכון ליום 30 בספטמבר 2021 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-444 מיליארד ש"ח, לעומת כ-369 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2020 (עלייה של כ-20%), ולעומת כ-397 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר

⁹ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

¹⁰ העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח חיים וקופות הגמל/קרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות הפנסיה/קופות הגמל של הקבוצה.

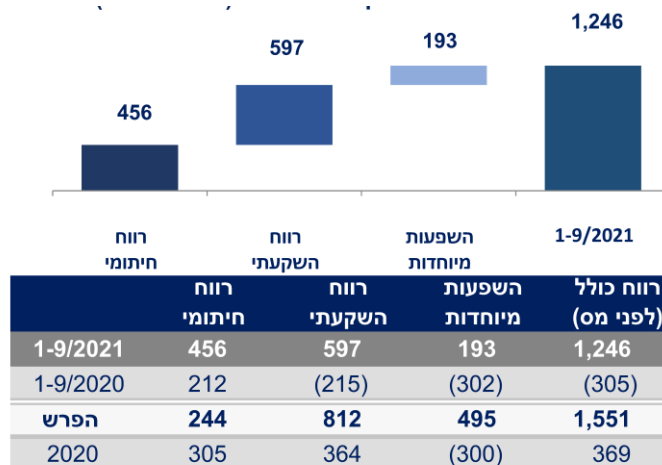
¹¹ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

2020 (עלייה של כ-12%). היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-134.5 מיליארד ש"ח, לעומת כ-116.0 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2020 (גידול של כ-16%), ולעומת כ-123.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (גידול של כ-9%).

פנסיה - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹², נכון ליום 30 בספטמבר 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-555 מיליארד ש"ח לעומת כ-434 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2020 (עלייה של כ-28%) ולעומת כ-475 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-17%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-96.5 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021, לעומת כ-80.6 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2020 (עלייה של כ-20%) ולעומת כ-86 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-12%). העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים הושפעה בעיקרה מהכנסות מהשקעות וכן מצבירה שוטפת נטו¹³.

גמל - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹⁴, נכון ליום 30 בספטמבר 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-650 מיליארד ש"ח לעומת כ-539 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2020 (עלייה של כ-21%), ולעומת כ-579 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-12%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-21.1 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021, לעומת כ-18.3 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2020 (עלייה של כ-16%) ולעומת כ-19.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-9%). העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים הושפעה בעיקרה מהכנסות מהשקעות וכן מצבירה שוטפת נטו.

התפתחות הרכב הרווח הכולל בתקופה המדווחת



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 ניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים, קיטון בהפחתת הוצאות רכישה נדחות בעקבות קיטון בביטולי פוליסות וקיטון בתביעות אובדן כושר עבודה. **בפנסיה** חל גידול ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מעלייה בהכנסות מדמי ניהול מנכסים מנוהלים וקיטון בהפחתת

¹² מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

¹³ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

¹⁴ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

הוצאות רכישה נדחות וקוזז בחלקו בשל עלייה בהוצאות שיווק ורכישה. **בגמל** חל גידול ברווח החיתומי שנבע מעלייה בהכנסות מדמי הניהול בשל גידול בנכסים המנוהלים אשר קוזזה בחלקה כתוצאה מגידול בהוצאות בגין עמלות, הוצאות שיווק ורכישה אחרות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התבטא הן בדמי הניהול המשתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים והן מגידול בברווח הפיננסי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים. כמו כן, חלה עלייה ברווח ההשקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, לרבות השינויים באומדן התשואות העתידיות על הנכסים בתיק הקיים והצפוי, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל בסך כ-193 מיליון ש"ח לפני מס. זאת לעומת גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-302 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"ן י) (באחוזים):

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003:

2020	1-9/2020	1-9/2021	
5.5%	(1.1%)	7.7%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.2%	(1.5%)	6.2%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
4.9%	(1.7%)	10.1%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
3.5%	(2.1%)	8.5%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004:

2020	1-9/2020	1-9/2021	
5.9%	(0.7%)	7.2%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.7%	(1.6%)	6.3%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
5.3%	(1.3%)	9.6%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.1%	(2.2%)	8.6%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 לפי רבעונים:

רבעון שלישי 2021	רבעון שני 2021	רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	
1.0%	2.7%	3.9%	6.7%	3.7%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
0.7%	2.2%	3.2%	5.8%	3.5%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
1.8%	4.0%	4.0%	6.7%	3.8%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
1.5%	3.5%	3.3%	5.8%	3.6%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004 לפי רבעונים:

רבעון שלישי 2021	רבעון שני 2021	רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	
0.9%	2.6%	3.6%	6.7%	3.7%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
0.6%	2.3%	3.3%	6.4%	3.4%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
1.7%	3.9%	3.8%	6.7%	3.8%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו

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

2020	1-9/2020	1-9/2021	
4,242	(2,441)	10,116	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
1,407	659	1,543	דמי ניהול

רבעון שלישי 2021	רבעון שני 2021	רבעון ראשון 2021	רבעון רביעי 2020	רבעון שלישי 2020	
1,891	4,348	3,878	6,682	3,936	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
364	539	641	749	224	דמי ניהול

2.7 תחום ביטוח בריאות

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

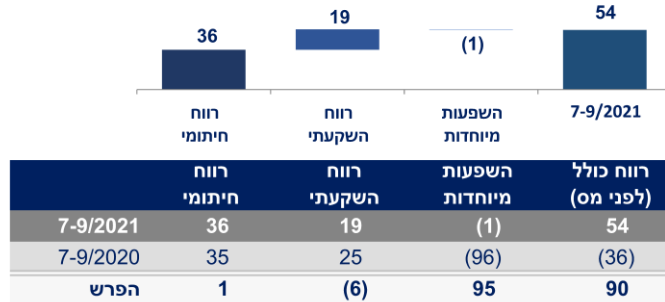
התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח חל קיטון במכירות חדשות של פוליסות הוצאות רפואיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד הנובע בחלקו מעיתוי תקופת החגים. במכירות חדשות של פוליסות תאונות אישיות חל קיטון בעקבות עדכון שביצעה החברה באופן שיווק המוצר בהתאם לחוזר הממונה בנושא מוצר תאונות אישיות מחדש יוני 2020 והפסקת שיווק המוצר החל מחדש מאי 2021, לפירוט ראו סעיף 9.3.2 בפרק א' בדוח התקופתי וסעיף 4.3.1 להלן.

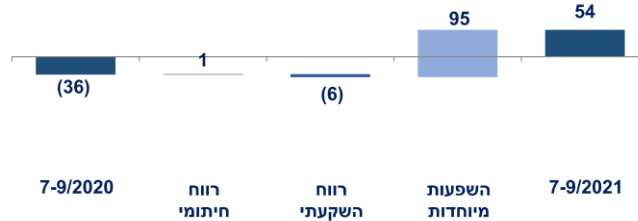
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-433 מיליון ש"ח לעומת כ-412 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-5%.

הרכב הרווח הכולל

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



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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, חלה עלייה קלה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר הושפעה בעיקרה משיפור בביטוח סיעודי שקוזז ברובו כתוצאה מגידול בתביעות בביטוחי הוצאות רפואיות, לרבות השתלות.

רווח השקעתי - חל קיטון ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

השפעות מיוחדות - ברבעון המקביל אשתקד הירידה של עקום הריבית הביאה לגידול בהפרשות בביטוח סיעודי ולקיטון ברווח הכולל בסך של כ-96 מיליון ש"ח לפני מס לעומת גידול בהפרשות וקיטון ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-1 מיליון ש"ח ברבעון המדווח. לפרוט ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

2.7.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

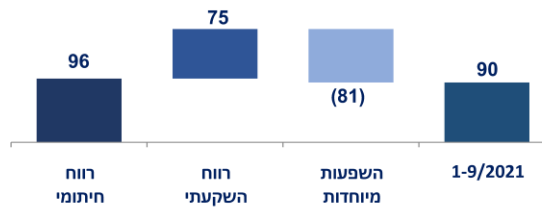
בתקופה המדווחת חל גידול במכירות חדשות של פוליסות הוצאות רפואיות ומחלות קשות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. במכירות חדשות של פוליסות תאונות אישיות חל קיטון כאמור בסעיף 2.7.1 לעיל.

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-1,275 מיליון ש"ח לעומת כ-1,243 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-3%.

יצוין כי העלייה האמורה בפרמיות הושפעה מגידול במוצרי הפרט אותם משווקת החברה וקוזזה בחלקה בשל הפסקת שיווק מוצרי הסיעוד החל מחודש נובמבר 2019, מעדכון שביצעה החברה באופן שיווק מוצר ביטוח תאונות אישיות, ומקיטון במכירות מוצרי נסיעות לחו"ל.

הרכב הרווח הכולל

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



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-9/2021	96	75	(81)	90
1-9/2020	96	(39)	151	208
הפרש	-	114	(232)	(118)
2020	108	51	34	193

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



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, היציבות ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד הושפעה משיפור בביטוח סיעודי שקוזז ברובו כתוצאה מגידול בתביעות בביטוחי הוצאות רפואיות, לרבות השתלות.

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 ולקיטון ברווח הכולל בסך של כ-81 מיליון ש"ח לפני מס. לעומת זאת, בתקופה המקבילה אשתקד חל קיטון בהפרשות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-151 מיליון ש"ח. 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-456 מיליון ש"ח לעומת כ-526 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-13%. 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 וכן מטיוב ושינוי תמהיל בתיק.

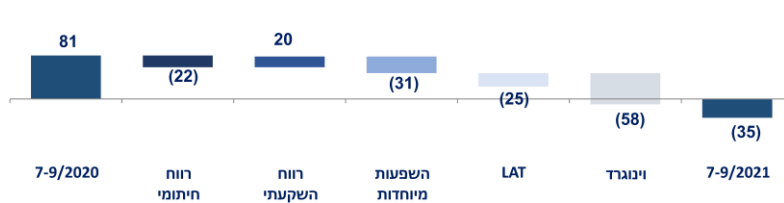
הרכב הרווח הכולל

הרכב רווח כולל בביטוח כללי ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לפני מס)	וינוגרד	LAT	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי	מיליוני ש"ח
7-9/2021	-	(25)	(21)	30	(19)	7-9/2021
7-9/2020	58	-	10	10	3	7-9/2020
הפרש	(58)	(25)	(31)	20	(22)	הפרש

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



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

רווח השקעתי - ברבעון המדווח חל גידול ברווח ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הנובע מעלייה 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 ולקיטון ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-21 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף, החברה עורכת מידי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT). בעקבות כך נרשם בענף רכב חובה, גידול בהתחייבויות וקיטון ברווח הכולל בסך של כ-25 מיליון ש"ח לפני מס.

מנגד, הרבעון המקביל אשתקד הושפע בעיקרו מהפחתת הפרשה וגידול ברווח הכולל בסך של כ-58 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בעקבות פסק הדין של בית המשפט העליון בעניין ריבית ההיוון בשיבוב תביעות של המל"ל ומעלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, שהביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-10 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

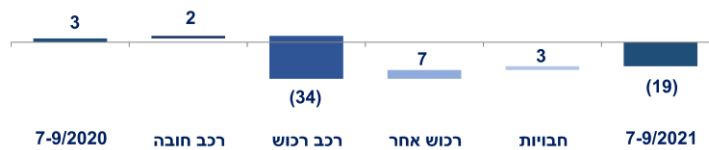
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

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



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
7-9/2021	(19)	18	(17)	(13)
7-9/2020	3	11	17	(15)
הפרש	(22)	7	(34)	2

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



בענף רכב חובה - ההפסד החיתומי נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד.

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

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

בענפי החבויות - חלה עלייה קלה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהושפעה בענף חבות מעבידים מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות וכן מצמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת. בנוסף, נרשם שיפור בענפי אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

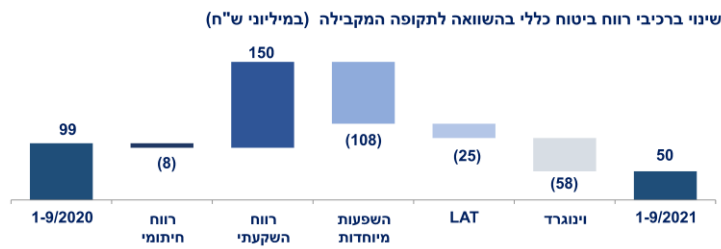
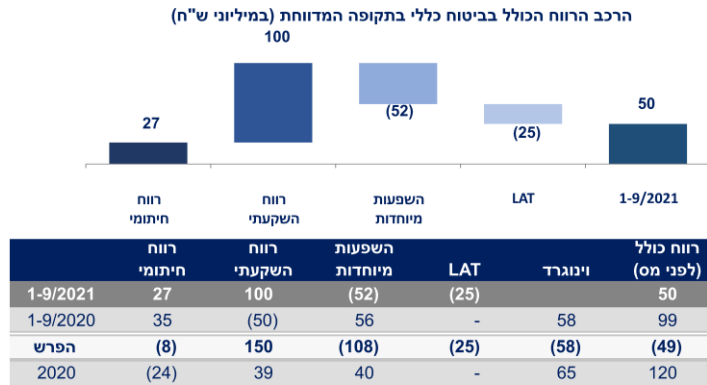
2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,452 מיליון ש"ח לעומת כ-1,840 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-21%. הירידה בפרמיות בתקופה המדווחת התבטאה בקיטון ניכר בענפי הרכב המושפעת בחלקה בשל אי זכייתה של החברה 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 וכן מטיוב התיק.

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



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

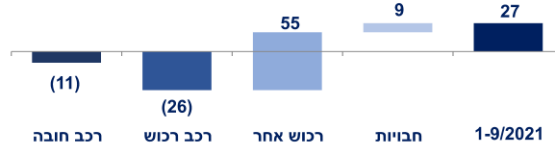
רווח השקעתי – בתקופה המדווחת חל גידול ניכר ברווח ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בשל גידול בתשואות שהושגו בתיק ההשקעות.

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 ולקיטון ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-52 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף חל גידול בהתחייבויות הביטוחיות וקיטון ברווח הכולל בענף רכב חובה בסך כ-25 מיליון ש"ח כאמור לעיל.

מנגד, בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר, השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים ויישום הוראות החוזר לעניין מדידת התחייבויות פרמיית אי נזילות הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-56 מיליון ש"ח. כמו כן פסק דין של בית המשפט העליון בעניין ריבית ההיוון בשיבוב תביעות ביטוח של המל"ל הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-58 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ברבעון המקביל אשתקד. לפירוט ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

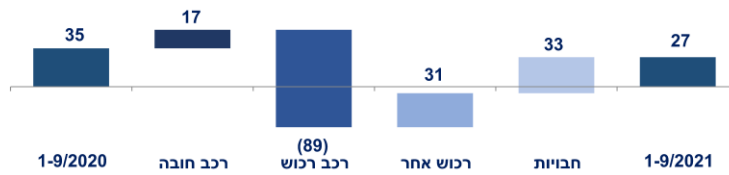
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

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



סה"כ	חביות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
1-9/2021	9	55	(26)	(11)
1-9/2020	(24)	24	63	(28)
הפרש	33	31	(89)	17
2020	8	35	62	(129)

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



בענף רכב חובה – חל צמצום בהפסד חיתומי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד אשר 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 לגידול בהפרשה 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 החביות - המעבר מהפסד חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד לרווח חיתומי בתקופה המדווחת, הושפע בעיקרו מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות וכן מצמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת בענפי צד ג' וחבות מעבידים. בנוסף, נרשם שיפור בענפי אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

ענף רכב רכוש:

2020	1-9/2020	1-9/2021	
69.7	66.9	81.6	ברוטו Loss Ratio
69.6	66.7	81.6	שייר Loss Ratio
92.4	89.7	108.4	ברוטו Combined Ratio
92.6	89.7	108.6	שייר Combined Ratio

ענף רכוש אחר (ללא רכב):

2020	1-9/2020	1-9/2021	
52.3	55.8	22.2	ברוטו Loss Ratio
50.7	52.8	32.9	שייר Loss Ratio
81.0	84.0	52.5	ברוטו Combined Ratio
89.3	90.2	75.5	שייר Combined Ratio

העלייה בשיעור ה-CR בענף רכב רכוש בתקופה המדווחת נובעת בעיקרה מהשיקיה 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. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-140 מיליארד ש"ח, לעומת כ-128 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, עלייה של כ-10%. העלייה בהיקף הנכסים הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמה בכ-792 מיליון ש"ח, לעומת כ-730 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 וכ-895 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2020. הירידה ביתרת הפרמיה לגבייה לעומת 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2021 הסתכמה בכ-7,451 מיליוני ש"ח לעומת כ-6,493 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-958 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-17.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 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 תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.10. מקורות מימון (במיליוני ש"ח)

31/12/2020	30/9/2020	30/9/2021	
6,087	6,710	6,642	התחייבויות פיננסיות
4,860	4,860	4,867	הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)
1,008	1,038	999	הלוואות לזמן קצר ⁽¹⁾
219	812	776	אחרים ⁽²⁾

(1) יתרות האשראי לזמן קצר כוללות הלוואה לרכישה חוזרת ("ריפו"). יתרת הריפו הסתכמה בכ-999 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 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. החל מהרבעון המדווח נכלל בסעיף זה גם הלוואות "ריפו" בסך כ-78 מיליון ש"ח כנגד פוליסות משתתפות ברווחים.

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 הקבוצה¹⁵.

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 הגלובלית לאור התמתנות קצב התחלואה ועלייה בשיעורי ההתחסנות. עם זאת, נראה כי לאחרונה המומנטום נחלש בעקבות קשיים בשרשרת הייצור העולמית ועליית מחירי האנרגיה המגדילים את סיכוני האינפלציה הקיימים. חלק מהבנקים המרכזיים בעולם החלו לצמצם בהדרגתיות את ההרחבות המוניטריות שביצעו. בארה"ב, הבנק הפדרלי המרכזי הותיר את הריבית ואת תכנית רכישות אגרות החוב ללא שינוי, אך אותת על צמצום תכנית הרכישות בטווח הקרוב. בגוש האירו, ה-ECB הותיר את הריבית על כנה, אך הודיע על כוונתו להאט מעט את תכנית הרכישות שלו. בסין, נרשמה האטה בפעילות הכלכלית ובפרט בייצור התעשייתי. כמו כן, במספר מדינות, בהן ניכרים לחצים אינפלציוניים, נרשמו העלאות ריבית.

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

המשק הישראלי - לאחר צמיחה מהירה של המשק שחלה ברבעון השני בעקבות היציאה מהסגר השלישי, בחודש יוני נרשמה שוב עלייה במספר החולים כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא" ("הגל הרביעי"). התמודדות המשק עם הגל הרביעי, הייתה שונה מהתמודדויות קודמות ולא כללה הגבלות חמורות על הפעילות, וחרף העלייה בתחלואה לא נרשמה ירידה משמעותית בפעילות העיסוקית ובביקושים. החל מסוף הרבעון המדווח דעיכת הגל האמור נמצאת בעיצומה תוך ירידה בשיעורי התחלואה, במקדמי ההדבקה ובחולים הקשים. 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 השלישי של שנת 2021¹⁶, ברבעון השלישי התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-2.4% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון השני של שנת 2021 (כ-3.5% ללא השפעת המיסים על יבוא כלי רכב), ובכ-5.9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. עלייה זו הינה לאחר עליה חדה של כ-13.7% (במונחים שנתיים) שחלה ברבעון השני לעומת הרבעון הראשון בעקבות הסרת רוב המגבלות וחזרה לפעילות כמעט מלאה של המשק, וירידה של כ-2.2% (במונחים שנתיים) שחלה ברבעון הראשון של שנת 2021 כתוצאה ממגבלות משבר הקורונה. העלייה בתמ"ג ברבעון השלישי לעומת הרבעון השני של שנת 2021 משקפת עליות בהשקעות בנכסים קבועים וביצוא הסחורות והשירותים, כאשר הצריכה הפרטית (שהושפעה מהירידה ביבוא מכוניות נוסעים לאחר העלייה ברבעון הקודם) שמרה על יציבות והצריכה הציבורית ירדה. בתוצר המקומי לנפש חלה עלייה של כ-0.5% בחישוב שנתי ברבעון השלישי לעומת הרבעון השני של שנת 2021.

שוק העבודה - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך התקופה המדווחת חלה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹⁷, מרמה של כ-18% בחודש ינואר 2021 ועד לרמה של כ-8% בחודש ספטמבר 2021. בסיכומה של התקופה המדווחת, שיעור האבטלה הממוצע הסתכם בכ-11% וברבעון המדווח בכ-8%.

בחודשים ינואר-אוגוסט 2021, חלה עלייה של כ-2.4% בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה בשנת 2020. העלייה בשכר הממוצע במשק התמתנה בחודשים האחרונים עם פתיחת המשק לפעילות והירידה בשיעורי האבטלה, בפרט של בעלי המשכורות הנמוכות.

שוק ההון

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

במחצית השנה הראשונה היתה עלייה ניכרת במחירי המניות בארץ ובעולם. ברבעון המדווח נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות בארץ וזאת בניגוד למגמת עצירת העלייה במחירי המניות בעולם. כמו כן, בתקופה המדווחת חלה עלייה הדרגתית של סביבת האינפלציה, זאת על רקע ההתאוששות המהירה בפעילות הכלכלית והמדיניות המרחיבה, בנוסף לעליית מחירי חומרי הגלם, לרבות מחירי האנרגיה, והתייקרות ההובלה הימית. בנוסף, מרווחי האג"ח הקונצרניים בארץ המשיכו להצטמצם.

¹⁶ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השלישי של שנת 2021 שפורסם ביום 16 בנובמבר 2021.

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

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

7-9.2021	1-9.2021	שינוי במדדי שוק ההון
0.8%	2.2%	אינפלציה (מדד ידוע)
0.9%	2.5%	אינפלציה (מדד בגין)
(0.6%)	(3.7%)	אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)
1.9%	1.9%	אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)
0.9%	3.8%	אג"ח קונצרניות (ריאלי)
6.3%	17.6%	מדד ת"א 35 (ריאלי)
1.0%	14.9%	מדד ת"א 90 (ריאלי)
4.6%	16.0%	מדד ת"א 125 (ריאלי)
(1.5%)	9.8%	מדד MSCI (נומינלי)
0.9%	14.0%	מדד NASDAQ100 (נומינלי)
(1.9%)	10.6%	מדד DOW-JONES (נומינלי)
0.2%	14.7%	מדד 500 S&P
(1.0%)	0.4%	שער הדולר (נומינלי)

ריבית - בחודש ספטמבר 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-2.2%, לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.2% בדצמבר 2020.

אגרות חוב ממשלתיות - בתקופה המדווחת וכן ברבעון המדווח חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות, על רקע העלייה בציפיות האינפלציה. באג"ח הצמודות חלו בתקופה המדווחת ירידות בתשואות לפדיון בטווח הקצר והבינוני ועלייה בטווח הארוך, ואילו ברבעון המדווח, חלו ירידות בתשואות לפדיון בכל הטווחים.

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 הצמודות ויציבות בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות השקליות.

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

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

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

מדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2021 עלה בכ-0.1%. לאחר תאריך המאזן, בשערי המניות בארץ ובעולם נרשמו עליות שערים.

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 מגדל אחזקות את דוח יחס כושר הפירעון של החברה, ליום 31 בדצמבר 2020 כפי שאושר על ידי דירקטוריון החברה. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנכללו בהוראות חוזר ביטוח 2017-1-9 "יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ("חוזר הסולבנסי"). להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסוף הון של החברה:

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

31.12.2019 ליום		31.12.2020 ליום	
מבוקר*	מבוקר*		
2,781	2,755	סף הון (MCR)	
11,319	11,741	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 החברה 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 החברה בתקופה זו (כמתואר להלן).

התשואות שנרשמו בשווקים, מעל לריבית חסרת סיכון, תרמו הן לגידול בשווי הכלכלי של דמי הניהול העתידיים של החברה מניהול כספי עמיתים והן לרווחי השקעות בתיק הנוסטרו ועל כן לגידול בהון הכלכלי של החברה. 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 החברה הושפע מהותית לרעה מעדכון מחקר הביטולים אשר גרם להפחתה בשיעור הביטולים של פוליסות חיסכון שהשפעתן על מצב ההון שלילית לחברה, ומנגד עלייה בשיעורי 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 החברה ומצב ההון שלה.

יודגש כי נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות ואין בידי החברה 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):

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

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

(1) סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח בשנת 2020.

(2) היעד בשנת 2019 התבסס על מדיניות ההון שנקבעה על בסיס חוזר הסולבנסי 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.

ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח אשר מאפשר שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. בהתאם לכך, החברה בחרה שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. בהתאם להוראות החוזר המאוחד, החברה ביצעה חישוב פנימי לא מבוקר ולא סקור של יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2021 שדווח לממונה ולהערכתה אין בו מידע מהותי נוסף באשר למצב ההון של החברה בהשוואה ל-31 בדצמבר 2020. נכון לחישוב זה החברה עומדת במדיניות ההון שלה.

3.2.2 מדיניות ההון של החברה

בעקבות עדכון חוזר סולבנסי, כאמור לעיל, בחן דירקטוריון החברה את מדיניות ההון של החברה וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה החברה תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 175%-155%. בנוסף, קבע דירקטוריון החברה יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032¹⁸. יחס כושר הפירעון של החברה, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתוכנית ההון של החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01091116).

3.2.3 מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה

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 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

¹⁸ יעדים אלו מתייחסים ליחס כושר הפירעון ללא הפעלת הפקטור של 80% המתואר בסעיף 3.2.4 להלן.

כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2020, יחס כושר הפירעון של החברה לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%, ולפיכך נכון לדצמבר 2020, החברה לא עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

3.2.4 אישור הממונה לניכוי בתקופת הפריסה

ביום 16 באוקטובר 2020 שלח הממונה לחברה מכתב בנושא אישור הניכוי בתקופת הפריסה אשר בו הוא מצוין כי נוכח החשש כי קיימת פגיעה בניהול התקין של החברה אשר עלולה להשפיע על יכולת בניית ההון הנדרש במהלך תקופת הפריסה, סכום הניכוי בתקופת הפריסה לא יעלה על 80% מסכום הניכוי הבסיסי אשר אושר על ידי הממונה. מגבלה זו תחול לכל הפחות עד להשלמת הליך הביקורת שמקיימת רשות שוק ההון בנושא הממשל התאגידי בחברה ותיקון הליקויים הנדרשים, ובכל מקרה עד אשר תוסר מגבלה זו על ידי הממונה, לפרטים ראו באור 6 בדוחות הכספיים וכן דוח מידי של החברה מיום 18 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-1047128), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה ודוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 אשר פורסם באתר האינטרנט של החברה.

3.2.5 טיוטת מכתב עקרונות בנושא יישום הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA)

בחודש ספטמבר 2021 פורסמה טיוטת מכתב עקרונות ותיקון לחוזר המאוחד בנושא יישום הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA). במסגרת הטיוטה מוצע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. התחולה הצפויה ליישום הינה החל מיום 1 בינואר 2023.

החברה לומדת את טיוטות המכתבים האמורים ותיערך ליישמן בהתאם להוראות הסופיות כפי שייקבעו.

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 החברה, 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, תשאיות 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 החזקה כאמור היא בשיעורים שבין 15 אחוזים ועד ל-29 אחוזים, בהתאמה לסוג התאגיד כאמור ולהונן 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 היברידיים בישראל.

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 שיסקור 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 שילווה 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 וחיסכון לטווח ארוך

4.2.1. קרנות נבחרות ("ברירת מחדל")

בשנת 2016 נכנס לתוקפו חוזר הראות 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, אשר במסגרתם פורטו, בין היתר, כללי ההליך התחרותי השלישי לקביעת קרנות נבחרות חדשות וכן כללים לעניין שיעורי דמי הניהול שייגבו על ידן. הקרנות האמורות תפעלנה החל מיום 1 בנובמבר 2021 ועד ליום 31 באוקטובר 2024.

במסגרת ההליך האמור נבחרו ארבע קרנות, כאשר שתיים מתוכן הן קרנות פעילות שיפעלו החל מיום 1 בנובמבר 2021 ועד ליום 31 באוקטובר 2024; ושתיים מתוכן הן קרנות חדשות שיוקמו וייקבעו כקרנות נבחרות החל ממועד השלמת הקמתן, אשר צפויה להתבצע לא יאוחר מיום 1 באפריל 2022. במסגרת זו, נקבע שיעור דמי הניהול שייגבו על ידי הקרנות הנבחרות, מההפקדה ומהצבירה, וכן דמי הניהול בשל מקבלי קצבת זקנה ולכל אורך תקופת קבלת הקצבה.

החברה סבורה כי זכייתן של ארבע קרנות פנסיה נבחרות (שאינן נמנות עם קרנות הפנסיה של החברה), לרבות כניסה של קרנות חדשות נוספות, תשמר את התחרות בשוק הפנסיה, וכפועל יוצא תביא להמשך נידוד של צבירות בהיקפים משמעותיים בין קרנות הפנסיה, ולשחיקת הרווחיות של החברות המנהלות.

4.2.2. הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות בנכסי קופת הגמל

טיטות תיקון לתקנות - בחודש יולי 2021 פרסמה 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 שתכללנה 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.

טיטת דוח הוועדה המייעצת לבחינת ההוצאות הישירות - בחודש יוני 2021 פורסמה טיטת דוח הוועדה המייעצת לממונה בנושא בחינת הוצאות ישירות. תפקידה העיקרי של הוועדה היה לבחון את סוגיית ההוצאות הישירות האמורה לעיל. בנוסף, טיטת 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 ולחסכים (בפרט בנוגע לתשואות של קרנות ההשקעה הלא סחירות) וקביעת כללים שימשו את ועדות ההשקעה בהחלטות על השקעה בנכסים לא סחירים (כגון קרנות השקעה ומוצרים מורכבים שאינם מפוקחים על ידי רשות כלשהי).

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

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

4.2.3 המדיניות הכלכלית של הממשלה לשנות התקציב 2021 ו-2022

ביום 4 בנובמבר 2021 התקבלה בכנסת החקיקה לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022 ("**חוק ההסדרים**"). במסגרת החוק האמור נכללו, בין היתר, עניינים אלה:

העלאת גיל הפרישה מעבודה - בחוק ההסדרים נקבע, בין היתר, כי גיל הפרישה מעבודה לאישה יעלה לגיל 65, וזאת בהתאם למנגנון הקבוע לעניין זה בהוראות החוק.

ביטול אגרות חוב מיועדות בקרנות הפנסיה - בהתאם למנגנון הקיים, המדינה מנפיקה אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות ולקרנות הפנסיה הוותיקות, בשיעור של 30% מנכסיהן, ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70%. אגרות החוב המיועדות צמודות מדד ונושאות ריבית שנתית אפקטיבית קבועה בגובה 4.86%.

בחוק ההסדרים נקבע מנגנון חדש, אשר יחליף את המנגנון הקיים, ויבטיח "תשואת יעד מצטברת" ריבית בשנתית בשיעור של 5.15% לתקופה של 60 חודשים, כשהיא מחושבת לפי שיטת ריבית דריבית וצמודה למדד ("**תשואת היעד**"). וזאת לגבי 30% מנכסי קרן הפנסיה; ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70% ("**הנכסים המובטחים**"). הנכסים המובטחים יהיו זכאים להבטחת תשואה לתקופה של 15 שנים ממועד מתן הבטחת התשואה לראשונה.

השפעת המנגנון החדש תהיה על פני זמן ובהדרגה, בהתאם למועדי פירעון אגרות החוב המיועדות שבידי קרנות הפנסיה והתפתחות הצבירה נטו השוטפת בכל אחת מהקרנות.

ככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תעלה על תשואת היעד, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש בין התשואה בפועל לתשואת היעד לקרן הייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי ("**הקרן הייעודית**"); וככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תפחת מתשואת היעד, יושלם לקרן הפנסיה מהקרן הייעודית ההפרש בין התשואה בפועל לבין תשואת היעד.

בנוסף, נקבע כי אם בקרן הייעודית לא ייוותרו כספים לצורך תשלום מלוא ההפרש כאמור, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה. כמו כן, לצורך מימון הקרן וללא תלות במנגנון הפרשי התשואות כאמור, נקבע בחוק תחשיב להעברת סכומים, בשיעור שישתנה במהלך השנים, מתקציב המדינה לקרן הייעודית.

בהתאם למנגנון החדש, הנכסים המובטחים יושקעו באופן זהה ככל הניתן לפי מדיניות ההשקעות של מסלול ההשקעה שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר של קרן הפנסיה; ואם נסגר או מוזג המסלול האמור - המסלול שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר במועד שבו נסגר או מוזג המסלול כאמור. בנוסף, נקבע כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע כי הנכסים המובטחים יושקעו לפי מדיניות ההשקעות של מסלול השקעה אחר מתוך מסלולי ההשקעה שמנהלת הקרן.

ההשקעה כמפורט בפסקה זו לא תכלול השקעה באגרות חוב מיועדות ובנכסים לא סחירים שבוצעה לפני תחילת יישום המנגנון החדש.

המועד הקובע ליישום מגנון זה נקבע ליום 1 ביולי 2022; שר האוצר רשאי לדחות את המועד הקובע לתקופה שלא תעלה על ארבעה חודשים.

בשלב זה, טרם ניתן להעריך את ההשלכות של חקיקה זו על אופן ניהול ההשקעות של הקבוצה, לרבות העלויות הנוספות שחקיקה זו עשויה להשית בתחום ניהול ההשקעות.

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 האחד של תאונות אישיות" הכיסוי בגין ימי החלמה.

נכון למועד פרסום הדוח, החברה טרם הביאה לאישור הממונה מוצר ביטוח תאונות אישיות התואם את הוראות התיקון ואינה משווקת מוצר זה. החברה אינה צופה כי הוראות החוזר יגרמו להשפעה מהותית על כלל פעילותה בתחום ביטוח הבריאות.

4.3.2 רפורמה בתחום ביטוחי הבריאות

בחודש אוקטובר 2021 פרסמה הרשות רפורמה מקיפה בתחום ביטוחי הבריאות, הכוללת תיקונים מוצעים בהוראות שונות המסדירות את הביטוח האמור. במסגרת רפורמה זו, מוצע בין היתר לקבוע כי מבנה ביטוח הבריאות הפרטי יכלול רובד ראשון, כאחת מבין שתי פוליסות אלה:

(א) פוליסת בריאות בסיסית הכוללת כיסויים אחידים להשתלות וטיפולים מיוחדים בחו"ל, תרופות מחוץ לסל וניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בחו"ל.

(ב) פוליסה בסיסית כאמור בתוספת תכנית הכוללת כיסוי משלים שב"ן עם השתתפות עצמית בסך 8,000 ש"ח.

מעל לרובד הראשון האמור מוצע לקבוע, כי ניתן יהיה לשווק הרחבות לכל אחת מתכניות הביטוח המרכיבות את פוליסת הבריאות הבסיסית; וכן לפוליסות בריאות נוספות הכוללות סוגי כיסוי לניתוחים בישראל, כיסויים אמבולטוריים (בתשע קטגוריות) וכתבי שירות. כמו כן, מוצע לקבוע כי בהליך הצירוף לביטוח יהיה על הגורם המשווק לצרף תחילה את המבוטח לפוליסות שברובד הראשון כאמור; וכן כי שיווק פוליסות בריאות נוספות מותנה בקיומה של פוליסת בריאות בסיסית באותה חברה או בחברת ביטוח אחרת. בנוסף, מוצע לקבוע איסור על מכירת פוליסת בריאות פרט למועמד לביטוח שיש ברשותו פוליסת פרט המעניקה לו כיסוי ביטוחי דומה מסוג שיפוי. עוד מוצע לקבוע הוראות לגבי הליך הצירוף ואי התלות בין הפוליסות; וכן לעניין הנחה בדמי הביטוח שתהיה קבועה ותעמוד על תקופה של עשר שנים לפחות. הממונה הודיע כי במקביל לרפורמה, בכוונתו לפרסם "מסלול ירוק" לעדכון תעריפים בתכניות ביטוח בריאות במקרים בהם שיעור ההחזר יעלה על שיעור שאותו יקבע הממונה.

נכון למועד הדוח, החברה בוחנת את הוראות הטיטוטות שפורסמו; ובשלב מקדמי זה, אין ביכולתה להעריך את השלכות הטיטוטות, ככל שתתגבשנה לכדי הוראות מחייבות, על פעילות החברה.

4.4 הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

4.4.1 צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים

בחודש אוגוסט 2021 פרסם צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א-2021 ("הצו"), בנושא עלות אספקת השירותים שחברות הביטוח מעבירות לקופות החולים בגין שירותים שניתנים על ידן לנפגעי תאונות דרכים. בהתאם לצו, 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, התשל"ל-1970, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022.

החברה בוחנת את השפעת הצו על ענף ביטוח רכב חובה, אולם בשלב 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 שכחות לפחות לחישוב דמי ביטוח בעד השבת היקף הביטוח לקדמותו, בהתאם לנוסחה שנקבעה.

כמו כן, התיקון קובע תיקונים שונים בפוליסה התקינית, 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 החברה לשלם פיצויים לפי חוק הפלת"ד, וכי החברה 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, נקבע במסגרת חוק ההסדרים ביטול של חובת תשלום הסכום הגלובלי, אשר הוסדרה במקור בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 בעד מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018.

כמו כן, נקבע בחוק ההסדרים שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים שיתרחשו בשנת 2023 ואילך, וזאת חלף שיבוב פרטני של התביעות. בהתאם להוראות שנקבעו בחוק ההסדרים, השיעורים מדמי הביטוח שייגבו בכל שנה ויועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 10% מדמי הביטוח, ומתחילת משנת 2025 ואילך 10.95% מדמי הביטוח.

להערכת החברה, ההסדרים המפורטים לעיל לא צפויים להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.

מובהר, כי הערכה זו של החברה בדבר השלכות ההסדרים המפורטים לעיל על תוצאותיה הכספיות של החברה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, אשר התממשותו אינה ודאית ואינה תלויה בחברה בלבד, והיא עשויה להיות מושפעת גם מתנאי שוק הביטוח כפי שיהיו מעת לעת. לאור האמור, ההשלכות של ההסדרים המפורטים לעיל עלולות להיות שונות מההערכה כאמור.

5. היבטי ממשל תאגידי

5.1 שינויים בהרכב הדירקטוריון במגדל אחזקות ובחברה

5.1.1 ביום 3 בינואר 2021, נכנס לתוקף מינויו של מר כרמי גילון לדירקטוריון החברה ונכנס לתוקף סיום כהונתו של מר ניר גלעד כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים בקשר עם סיום כהונתו של מר ניר גלעד והשלמת הליך גישור בעניינו ראו דוחות מיידים של מגדל אחזקות 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.

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

בהמשך לכך, ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, מגדל אחזקות והחברה ("הסכם הפשרה"), אשר על פיו במועד זה ("מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו של מר מוטי רוזן מכל תפקידיו בחברה ובחברות הבנות. ההתפטרות של מר רוזן מתפקידו כמנכ"ל מגדל אחזקות נכנסה לתוקף ביום 8 באוגוסט 2021, עם מינויו של מר יפתח רוזן-טל כמנכ"ל מגדל אחזקות כמפורט בסעיף 5.1.4 להלן, וזאת מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת החלה במועד ההתפטרות.

הליך הגישור עליו הסכימו הצדדים הסתיים ללא הצלחה, ובהתאם להסכם הפשרה, הנושא הועבר להכרעת בורר.

לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של מגדל אחזקות 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.

5.1.3. ביום 21 באפריל 2021 החל מר כרמי גילון לכהן כדירקטור במגדל אחזקות. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 21 באפריל 2021 (אסמכתא: 2021-01-068343), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

5.1.4. ביום 1 באוגוסט 2021 החל מר יפתח רוזן-טל, לאחר קבלת הודעת הממונה על אי-התנגדותו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 8 באוגוסט 2021 מונה מר רוזן-טל למנכ"ל מגדל אחזקות.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של מגדל אחזקות 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), 8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-128739), 3 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-150495) וכן מיום 8 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-164274) הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

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

על פי ההסדר הרגולטורי החל על הגופים המוסדיים בקבוצה (החברה ומקפת), נדרש כי לפחות שליש מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים בלתי תלויים בהתאם להסדר התחיקתי החל על גופים מוסדיים, ובכללם דירקטורים חיצוניים, ככל שמונו ערב כניסתו לתוקף של שינוי ההסדר הרגולטורי האמור ורשאים להמשיך ולכהן במהלך תקופת המעבר לעניין זה. לאור האמור, החלו החברה ומקפת לפעול באמצעות וועדה לאיתור מועמדים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים ("ועדת האיתור"), למינוי דירקטורים בלתי תלויים בחברה ובמקפת להבטחת הרכב הדירקטוריון הנדרש בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. במקביל, הודיעה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון כי בנסיבות העניין, היא לא תנקוט פעולות אכיפה כנגד מגדל ביטוח ומקפת במהלך התקופה שבה תפעל ועדת האיתור לאיתור דירקטורים בלתי תלויים במקום מר וקנין.

5.1.6. מינוי דירקטורית בלתי תלויה בחברה

בהמשך לאמור בסעיף 5.1.5 לעיל, ביום 28 באוקטובר 2021 הוחלט על מינויה של גב' מעין כהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, בעקבות הצעת ועדת האיתור והחלטת האסיפה הכללית של החברה.

ביום 10 בנובמבר 2021 החלה גב' כהן לכהן כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, לאחר שהתקבלה הודעת הממונה על אי-התנגדותו למינוי האמור בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

5.1.7 מינוי דירקטורים בלתי תלויים במקפת

(א) בהמשך לאמור בסעיף 5.1.5 לעיל, ביום 10 בנובמבר 2021 החלה גב' מעין כהן את כהונתה כדירקטורית בלתי תלויה במקפת, בעקבות הצעת ועדת האיתור והחלטת האסיפה הכללית של מקפת, ולאחר שהתקבלה הודעת הממונה על אי-התנגדותו למינוי האמור. בעקבות הליכי הבחינה והאיתור שנערכו לקראת המינוי האמור של גב' כהן לדירקטורית בלתי תלויה במקפת, לא הוארכה כהונתה של דירקטורית חיצונית אחרת במקפת, אשר תקופת כהונתה השנייה הסתיימה ביום 24 באוגוסט 2021.

(ב) בתחילת חודש נובמבר 2021 החל מר גיל קורץ את כהונתו כדירקטור בלתי תלוי במקפת, לאחר תום תקופת כהונתו הראשונה כדירקטור חיצוני במקפת ביום 25 באוקטובר 2021, וזאת בהתאם להצעת הוועדה לאיתור מועמדים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים והחלטת האסיפה הכללית של מקפת לעניין חידוש כהונתו כדירקטור בלתי תלוי, ולאחר שהתקבלה הודעת הממונה על אי-התנגדותו למינוי האמור.

5.1.8 מינוי דירקטורים בחברה

ביום 6 באוקטובר 2021 החליטה האסיפה הכללית של החברה על מינוי שני דירקטורים בחברה, מר שי בסון ומר אבי דותן, בכפוף לקבלת הודעה על אי-התנגדות הממונה. כניסתם לתוקף של מינויים אלה כפופה להבטחת היחס הנדרש לעניין מספר הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה מתוך כלל חברי הדירקטוריון, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

5.2 שינויים בנושאי משרה בחברה

5.2.1 ביום 27 ביוני 2021 החל מר נועם הויזליך לכהן בתפקיד יועץ משפטי ראשי וממונה על האכיפה במגדל אחזקות ובחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של מגדל אחזקות מיום 7 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-096849), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

5.2.2 ביום 11 ביולי 2021 הודיע מר רן עוז, מנכ"ל החברה, על החלטתו לסיים את כל תפקידיו בקבוצה. מר עוז יסיים את תפקידיו בקבוצה ביום 21 בנובמבר 2021. לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים של החברה מיום 11 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-115140) ומיום 31 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-161715), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

בהמשך לאמור, ביום 7 באוקטובר 2021 החליט דירקטוריון החברה, בהמשך לדיונים ולהמלצות הוועדה שמונתה על ידי דירקטוריון החברה לאיתור מנהל כללי, למנות את מר שגיא יוגב כמנכ"ל החברה, בכפוף להודעה בדבר העדר התנגדות מאת הממונה. ביום 31 באוקטובר 2021 ניתנה ההודעה כאמור. תחילת כהונתו של מר יוגב כמנכ"ל החברה נקבעה ליום 21 בנובמבר 2021. בנוסף, ובהתאם להחלטות שהתקבלו ביום 17 בנובמבר 2021, מר שגיא יוגב מונה במקביל לתפקידו האמור לדירקטור במקפת, בכפוף להודעה בדבר העדר התנגדות מאת הממונה, לדירקטור במגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ולדירקטור במגדל אחזקות וניהול סוכנויות ביטוח בע"מ. ראו דוחות מידיים של מגדל אחזקות מיום 7 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-153555) ומיום 31 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-161712), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

5.2.3 ביום 22 בספטמבר 2021 הודיע מר גיא פישר, מנהל חטיבת ההשקעות בחברה, על כוונתו לסיים את תפקידו. מועד סיום ההעסקה נקבע ליום 21 בדצמבר 2021. ראו דוחות מידיים של מגדל אחזקות מימים 22 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-148326) ו-17 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-167826), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בקורות ונהלים לגבי הגילוי - הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל ומנהל החטיבה הפיננסית של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל החטיבה הפיננסית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי - במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

7. 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.

רן עוז

מנכ"ל

יפתח רון-טל

יו"ר הדירקטוריון

17 בנובמבר 2021



**דוח והצהרות
בדבר הבקרה
הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי**

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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

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 30.9.2021 (להלן: "**הדוח**").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-

5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו 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 בנובמבר 2021

רן עוז, מנהל כללי

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

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 30.9.2021 (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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

17 בנובמבר 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.
2-2



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל חברה לביטוח בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2021
בלתי מבוקרים

מגדל חברה לביטוח בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2021
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד	
2	..... דוח סקירה של רואי החשבון המבוקרים
3	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
12	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
15	..... באור 1- כללי
15	..... באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים
16	..... באור 3- עיקרי המדיניות החשבונאית
17	..... באור 4- עונתיות
18	..... באור 5- מגזרי פעילות
41	..... באור 6- ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה
43	..... באור 7- מכשירים פיננסיים
55	..... באור 8- התחייבויות תלויות
99	..... באור 9- אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו
104	..... דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
105	..... נספח א' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות
112	..... נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות
114	..... מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ



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



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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
לבעלי המניות של מגדל חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל חברה לביטוח בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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.

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 בנובמבר 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
877,327	847,393	928,721	נכסים בלתי מוחשיים
1,884	1,784	2,721	נכסי מסים נדחים
1,952,455	1,996,536	2,006,768	הוצאות רכישה נדחות
1,153,807	1,087,284	1,102,184	רכוש קבוע
21,701	24,691	25,410	השקעות בחברות כלולות
6,923,505	6,911,415	7,002,525	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
756,480	845,338	669,135	נדל"ן להשקעה - אחר
1,222,939	1,174,419	1,284,120	נכסי ביטוח משנה
172,435	172,222	2,933	נכסי מסים שוטפים
988,883	2,279,241	1,974,278	חייבים ויתרות חובה
730,272	894,769	792,064	פרמיות לגביה
110,844,111	101,096,463	119,244,661	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
14,461,120	15,317,408	13,745,441	השקעות פיננסיות אחרות:
25,072,822	25,253,753	25,729,311	נכסי חוב סחירים
279,808	361,876	334,167	נכסי חוב שאינם סחירים
3,030,677	2,651,282	3,978,494	מניות
			אחרות
42,844,427	43,584,319	43,787,413	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
9,168,697	9,606,194	12,485,903	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
3,605,489	1,850,551	4,787,634	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>181,264,412</u>	<u>172,372,619</u>	<u>196,096,470</u>	סך הכל נכסים
<u>127,942,531</u>	<u>119,812,241</u>	<u>140,430,538</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020 2021		הון והתחייבויות
	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		הון
			הון מניות ופרמיה
512,345	512,345	512,345	קרנות הון
1,064,561	883,476	1,125,665	עודפים
4,911,379	4,540,815	5,806,492	
6,488,285	5,936,636	7,444,502	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
5,145	6,054	6,737	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,493,430	5,942,690	7,451,239	סך הכל הון
			התחייבויות
39,020,383	38,937,922	40,712,710	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
125,879,001	118,526,605	137,420,356	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
536,523	283,324	561,745	התחייבויות בגין מסים נדחים
294,829	313,133	312,245	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,709	18,376	165,054	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,948,585	1,640,640	2,831,611	זכאים ויתרות זכות
6,086,952	6,709,929	6,641,510	התחייבויות פיננסיות
174,770,982	166,429,929	188,645,231	סך הכל התחייבויות
181,264,412	172,372,619	196,096,470	סך הכל הון והתחייבויות

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

יוסי בן ברוך משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים	רן עוז מנכ"ל	יפתח רון-טל יו"ר דירקטוריון	17 בנובמבר 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-----------------	--------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
13,006,555	3,225,599	3,237,519	9,651,310	9,730,392	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	179,284	211,647	579,407	588,059	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	3,046,315	3,025,872	9,071,903	9,142,333	פרמיות שהורווחו בשייר
7,262,720	4,763,136	3,073,623	(920,567)	14,240,855	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,865,665	338,980	482,194	996,481	1,900,278	הכנסות מדמי ניהול
313,278	65,686	90,930	246,236	258,792	הכנסות מעמלות
43,443	8,865	10,031	26,760	33,739	הכנסות אחרות
21,725,182	8,222,982	6,682,650	9,420,813	25,575,997	סך הכל הכנסות
18,806,655	7,490,131	5,607,536	7,668,671	22,358,818	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
601,677	113,735	126,493	434,320	316,556	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,204,978	7,376,396	5,481,043	7,234,351	22,042,262	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,837,636	417,343	430,457	1,368,274	1,280,039	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
987,971	230,661	244,353	716,402	725,739	הוצאות הנהלה וכלליות
20,018	4,260	3,377	13,958	10,766	הוצאות אחרות
173,478	43,970	43,686	130,842	129,819	הוצאות מימון
21,224,081	8,072,630	6,202,916	9,463,827	24,188,625	סך הכל הוצאות
(1,488)	(107)	(247)	(1,405)	(127)	חלק בהפסד חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
499,613	150,245	479,487	(44,419)	1,387,245	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
157,882	48,966	182,287	(23,961)	490,540	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
341,731	101,279	297,200	(20,458)	896,705	רווח (הפסד) לתקופה
339,355	100,934	297,001	(22,406)	895,113	מיוחס ל:
2,376	345	199	1,948	1,592	בעלי המניות של החברה
341,731	101,279	297,200	(20,458)	896,705	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
1.82	0.55	1.59	(0.12)	4.80	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה 1 ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
0.18	0.06	0.16	(0.01)	0.48	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה 0.1 ש"ח 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח					
341,731	101,279	297,200	(20,458)	896,705	רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר					
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד					
349,780	31,162	190,048	94,875	314,327	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
(347,921)	(119,303)	(46,453)	(273,103)	(283,575)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
176,376	16,915	22,631	173,061	61,741	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(1,159)	(135)	(148)	(50)	71	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(60,911)	24,375	(56,785)	1,693	(31,436)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
396	46	51	17	(24)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
116,561	(46,940)	109,344	(3,507)	61,104	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					
10,091	(12,898)	-	(3,335)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
79,839	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע
758	-	-	758	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(22,446)	4,263	-	1,000	-	השפעת המס
68,242	(8,635)	-	(1,577)	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
184,803	(55,575)	109,344	(5,084)	61,104	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
526,534	45,704	406,544	(25,542)	957,809	רווח (הפסד) כולל לתקופה
מיוחס ל:					
524,139	45,371	406,345	(27,510)	956,217	בעלי המניות של החברה
2,395	333	199	1,968	1,592	זכויות שאינן מקנות שליטה
526,534	45,704	406,544	(25,542)	957,809	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה								
		סה"כ	יתרת עודפים	קרנות הון				חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
				הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה			
6,493,430	5,145	6,488,285	4,911,379	439,517	(1,986)	552,592	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
896,705	1,592	895,113	895,113	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
61,104	-	61,104	-	-	47	61,057	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממס
957,809	1,592	956,217	895,113	-	47	61,057	-	-	-	רווח כולל
<u>7,451,239</u>	<u>6,737</u>	<u>7,444,502</u>	<u>5,806,492</u>	<u>439,517</u>	<u>(1,939)</u>	<u>613,649</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

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

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה								
		סה"כ	יתרת עודפים	קרנות הון				חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
				הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה			
5,970,102	5,956	5,964,146	4,565,402	377,916	(1,223)	435,268	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
(20,458)	1,948	(22,406)	(22,406)	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
(5,084)	20	(5,104)	(2,181)	584	(33)	(3,474)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(25,542)	1,968	(27,510)	(24,587)	584	(33)	(3,474)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
(1,870)	(1,870)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
<u>5,942,690</u>	<u>6,054</u>	<u>5,936,636</u>	<u>4,540,815</u>	<u>378,500</u>	<u>(1,256)</u>	<u>431,794</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	קרנות הון				חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
				הערכה מחדש אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה			
7,044,695	6,538	7,038,157	5,509,491	439,517	(1,842)	504,208	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 ביולי 2021 (בלתי מבוקר)
297,200	199	297,001	297,001	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
109,344	-	109,344	-	-	(97)	109,441	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
406,544	199	406,345	297,001	-	(97)	109,441	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
<u>7,451,239</u>	<u>6,737</u>	<u>7,444,502</u>	<u>5,806,492</u>	<u>439,517</u>	<u>(1,939)</u>	<u>613,649</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	קרנות הון				חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
				הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה			
5,898,856	7,591	5,891,265	4,448,504	378,500	(1,167)	478,645	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 ביולי 2020 (בלתי מבוקר)
101,279	345	100,934	100,934	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(55,575)	(12)	(55,563)	(8,623)	-	(89)	(46,851)	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו ממס
45,704	333	45,371	92,311	-	(89)	(46,851)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
(1,870)	(1,870)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
<u>5,942,690</u>	<u>6,054</u>	<u>5,936,636</u>	<u>4,540,815</u>	<u>378,500</u>	<u>(1,256)</u>	<u>431,794</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
		קרנות הון								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
										יתרה ליום 1 בינואר 2020
5,970,102	5,956	5,964,146	4,565,402	377,916	(1,223)	435,268	21,368	53,070	512,345	(מבוקר)
341,731	2,376	339,355	339,355	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
184,803	19	184,784	6,622	61,601	(763)	117,324	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
526,534	2,395	524,139	345,977	61,601	(763)	117,324	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
(3,206)	(3,206)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
										יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
6,493,430	5,145	6,488,285	4,911,379	439,517	(1,986)	552,592	21,368	53,070	512,345	(מבוקר)

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		נספח	
	2020	2021	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
(5,074,645)	(3,019,637)	284,624	(6,657,405)	4,604,467	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(8)	-	(5,634)	(8)	(8,707)		השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
625	-	4,530	625	4,530		השקעה ברכוש קבוע
(22,119)	(9,907)	(11,661)	(16,383)	(32,025)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(161,443)	(46,977)	(44,046)	(112,347)	(148,752)		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
2,287	314	-	489	412		תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
140	-	-	140	-		תמורה ממימוש רכוש קבוע
222	67	22	130	60		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(180,296)	(56,503)	(56,789)	(127,354)	(184,482)		
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1,006,700	5,552	(186)	1,037,075	(7,815)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
-	-	78,472	-	78,472		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
(2,928)	-	-	(278)	-		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(29,623)	(7,449)	(8,225)	(22,037)	(22,230)		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(3,206)	-	-	-	-		דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
970,943	(1,897)	70,061	1,014,760	48,427		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון
(170,519)	2,790	(17,850)	(1,959)	30,939		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(4,454,517)	(3,075,247)	280,046	(5,771,958)	4,499,351		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
17,228,703	14,531,992	16,993,491	17,228,703	12,774,186	ב	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
12,774,186	11,456,745	17,273,537	11,456,745	17,273,537	ג	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
341,731	101,279	297,200	(20,458)	896,705
1,488	107	247	1,405	127
(5,796,290)	(4,168,023)	(2,250,915)	1,928,452	(11,707,789)
(279,047)	(198,043)	(83,409)	(292,526)	(368,037)
(1,062,623)	(320,340)	(483,315)	(788,262)	(1,429,457)
34,078	2,249	(20,850)	57,755	(94,124)
(136,334)	10,428	(172,502)	156,963	(391,263)
13,533	3,380	2,819	9,355	7,221
2,912	803	-	2,789	67
909	182	(425)	855	464
27,472	(9,252)	-	16,476	(27,064)
(2,040)	4,418	(272)	8,087	(11,730)
113,467	28,420	30,657	85,459	91,408
119,631	29,978	27,643	90,699	81,840
6,491,903	4,488,491	2,257,470	(860,493)	11,541,355
1,333,910	251,395	544,479	1,251,449	1,692,327
(185,058)	(25,751)	(76,999)	(136,538)	(61,181)
94,404	(9,145)	(17,662)	50,323	(54,313)
157,882	48,966	182,287	(23,961)	490,540
(78,797)	(36,515)	(24,573)	(53,686)	(95,321)
27,000	24,975	2,831	24,975	43,365
(9,517,446)	(1,708,027)	(1,064,872)	(6,078,454)	812,849
(18,146)	(6,028)	(3,335)	(11,430)	(17,270)
103,500	-	15,000	-	118,705
(2,718,703)	(1,564,534)	(304,755)	(3,457,278)	123,661
(16,234)	53,288	(35,085)	(180,731)	(61,792)
224,899	99,156	(232,375)	(1,066,959)	(981,730)
1,207,618	(836,222)	511,392	(151,763)	(4,289)
(1,587)	506	(1,826)	3,291	17,416
(9,857,699)	(3,835,138)	(1,198,345)	(9,413,748)	(284,015)
(162,666)	-	-	(96,416)	(96,625)
2,861,416	350,700	396,369	1,882,976	1,868,626
(116,140)	(93,348)	(138,545)	(87,845)	(167,768)
1,858,713	456,870	927,945	1,078,086	2,387,544
(5,074,645)	(3,019,637)	284,624	(6,657,405)	4,604,467

רווח (הפסד) לתקופה
 פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים
 חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות 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 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה שינוי בנכסי ביטוח משנה שינוי בהוצאות רכישה נדחות מסים (הטבת מס) על ההכנסה שינויים בסעיפים מאזניים אחרים השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה רכישת נדל"ן להשקעה תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר רכישת נדל"ן להשקעה תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות פרמיות לגביה חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור ריבית ששולמה ריבית שהתקבלה מסים 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, הנבועים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. הבאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

13,983,926	10,688,462	11,613,966	13,983,926	9,168,697
3,244,777	3,843,530	5,379,525	3,244,777	3,605,489
<u>17,228,703</u>	<u>14,531,992</u>	<u>16,993,491</u>	<u>17,228,703</u>	<u>12,774,186</u>

9,168,697	9,606,194	12,485,903	9,606,194	12,485,903
3,605,489	1,850,551	4,787,634	1,850,551	4,787,634
<u>12,774,186</u>	<u>11,456,745</u>	<u>17,273,537</u>	<u>11,456,745</u>	<u>17,273,537</u>

42,913	-	-	26,683	23,903
-	1,870	-	1,870	-
<u>1,500</u>	-	-	-	<u>1,350</u>

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי

המזומנים

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

דיבידנד שהוכרז

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה שטרם התקבלה

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

באור 1 - כללי

- א. הישות המדווחת
- מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה וגמל.
- ב. שליטה בחברה
- החברה נשלטת על-ידי מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה האם"). מגדל אחזקות 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-64% מהון המניות של מגדל אחזקות. כפי שנמסר לחברה על ידי אליהו 1959:
- בחדש 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 מגדל אחזקות מידי אליהו הנפקות, בשלוש סדרות שוות בכמותן, אשר יהיו ניתנות למימוש במשך שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים בהתאמה ממועד העברת המניות לאליהו הנפקות. בחודש ספטמבר 2019 פקעה הסדרה הראשונה ובחודש ספטמבר 2020 פקעה הסדרה השנייה מבין השלוש. בחודשים יולי-ספטמבר 2021 מימשו רוכשי אגרות החוב אופציות בהיקף של כ-44,052 אלפי מניות מגדל אחזקות. כתוצאה ממימוש האופציות קטנה האחזקה של אליהו 1959 במגדל אחזקות מכ-68% לכ-64%. בחודש ספטמבר 2021 פקעה יתרת הסדרה השלישית מבין השלוש.
 - מר שלמה אליהו הינו בעל השליטה הסופי בחברה, בחברה האם 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. במהלך הרבעון המדווח, החלה התפרצות מחודשת של וירוס הקורונה בישראל, לאור התפשטותו של "וריאנט הדלתא" ("הגל הרביעי"), אשר נכון למועד זה, מצויה בדעיכה עקבית. התמודדות המשק עם גל התחלואה הרביעי לא כללה הגבלות חמורות על הפעילות העסקית בשונה מהנעשה בישראל בהתפרצויות הקודמות של הוירוס. יצוין כי גם בשיא התחלואה בגל הרביעי לא נרשמה ירידה משמעותית בפעילות. עם זאת, עדיין קיימת מידה רבה של אי-ודאות לגבי הפעילות הכלכלית במשק לטווח הבינוני, בעיקר לנוכח הסיכון למחזוריות של גלי תחלואה נוספים.
- 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.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

- א. מתכונת עריכת 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 פיננסים (ביטוח) התשמ"א-1981 והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות 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 הנהלה, 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 הפנקסי 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 ה-IBOR הצפויים להשתנות.

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

בשלב זה, להערכת החברה, לרפורמה כאמור לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. תקנים חדשים שטרם הגיע מועד יישומם

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

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

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

התיקון יישם 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-IAS 12 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-IAS 12 (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 יישם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יישם 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום

0.4	2.2	2.5	30 בספטמבר 2021
(0.4)	(0.6)	(0.7)	30 בספטמבר 2020

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

(1.0)	0.8	0.9	30 בספטמבר 2021
(0.7)	0.1	0.1	30 בספטמבר 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

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

באור 4 - עונתיות

א. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

בין המגזרים קיימות תנועות בין חברתיות אשר כוללות, בין היתר, ריבית המחושבת לפי הוראות הדין.

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

4. מגזרי פעילות אחרים

מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

5. 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 החברה.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
9,730,392	-	-	-	1,470,638	1,275,434	6,984,320	פרמיות שהורווחו ברוטו
588,059	-	-	-	326,756	93,444	167,859	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
9,142,333	-	-	-	1,143,882	1,181,990	6,816,461	פרמיות שהורווחו בשייר
14,240,855	(16,180)	232,783	493	228,316	379,702	13,415,741	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,900,278	-	-	-	-	-	1,900,278	הכנסות מדמי ניהול
258,792	(99,696)*	-	237,385	56,356	8,739	56,008	הכנסות מעמלות
33,739	(3,036)	6,227	30,502	46	-	-	הכנסות אחרות
25,575,997	(118,912)	239,010	268,380	1,428,600	1,570,431	22,188,488	סך הכל ההכנסות
22,358,818	(900)	-	-	1,184,202	1,161,307	20,014,209	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
316,556	-	-	-	153,383	78,905	84,268	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
22,042,262	(900)	-	-	1,030,819	1,082,402	19,929,941	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,280,039	(102,267)	-	104,370	320,040	353,969	603,927	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
725,739	(8,659)	47,279	108,649	46,285	62,129	470,056	הוצאות הנהלה וכלליות
10,766	264	2,221	2,536	2,949	-	2,796	הוצאות אחרות
129,819	(10,141)	129,210	2,708	2,024	370	5,648	הוצאות מימון
24,188,625	(121,703)	178,710	218,263	1,402,117	1,498,870	21,012,368	סך הכל ההוצאות
(127)	-	-	262	(94)	-	(295)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,387,245	2,791	60,300	50,379	26,389	71,561	1,175,825	רווח לפני מסים על הכנסה
92,564	-	(19,853)	558	23,250	18,782	69,827	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,479,809	2,791	40,447	50,937	49,639	90,343	1,245,652	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
137,420,356	-	-	-	-	2,875,256	134,545,100	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
40,712,710	-	-	-	5,426,784	2,801,884	32,484,042	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 74,948 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 15,105 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 9,643 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
9,651,310	-	-	-	1,709,032	1,243,089	6,699,189	פרמיות שהורווחו ברוטו
579,407	-	-	-	340,390	90,273	148,744	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
9,071,903	-	-	-	1,368,642	1,152,816	6,550,445	פרמיות שהורווחו בשייר
(920,567)	(20,196)	56,274	(201)	(590)	(17,115)	(938,739)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
996,481	-	-	-	-	-	996,481	הכנסות מדמי ניהול
246,236	(104,063)*	-	244,580	58,007	8,251	39,461	הכנסות מעמלות
26,760	(2,292)	-	28,683	369	-	-	הכנסות אחרות
9,420,813	(126,551)	56,274	273,062	1,426,428	1,143,952	6,647,648	סך הכל ההכנסות
7,668,671	-	-	-	1,224,045	557,571	5,887,055	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
434,320	-	-	-	292,810	58,716	82,794	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,234,351	-	-	-	931,235	498,855	5,804,261	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,368,274	(108,816)	-	92,536	334,681	378,483	671,390	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
716,402	(9,304)	41,146	116,819	45,957	63,001	458,783	הוצאות הנהלה וכלליות
13,958	-	3,684	2,676	4,425	-	3,173	הוצאות אחרות
130,842	(14,099)	130,207	3,917	2,649	447	7,721	הוצאות מימון
9,463,827	(132,219)	175,037	215,948	1,318,947	940,786	6,945,328	סך הכל ההוצאות
(1,405)	-	(10)	228	(446)	-	(1,177)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(44,419)	5,668	(118,773)	57,342	107,035	203,166	(298,857)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(7,794)	-	588	(118)	(7,745)	5,173	(5,692)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(52,213)	5,668	(118,185)	57,224	99,290	208,339	(304,549)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
118,526,605	-	-	-	-	2,492,274	116,034,331	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
38,937,922	-	-	-	5,319,013	2,266,490	31,352,419	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 75,832 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 16,416 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 11,815 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
3,237,519	-	-	-	467,672	433,223	2,336,624	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,647	-	-	-	112,287	31,800	67,560	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,025,872	-	-	-	355,385	401,423	2,269,064	פרמיות שהורווחו בשייר
3,073,623	(5,804)	59,506	297	63,494	91,528	2,864,602	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
482,194	-	-	-	-	-	482,194	הכנסות מדמי ניהול
90,930	(31,900)	-	73,594	19,837	3,003	26,396	הכנסות מעמלות
10,031	(997)	2,075	8,926	27	-	-	הכנסות אחרות
6,682,650	(38,701)	61,581	82,817	438,743	495,954	5,642,256	סך הכל ההכנסות
5,607,536	(300)	-	-	441,429	344,407	4,822,000	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
126,493	-	-	-	73,712	24,402	28,379	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,481,043	(300)	-	-	367,717	320,005	4,793,621	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
430,457	(33,011)	-	35,171	106,888	118,776	202,633	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
244,353	(3,231)	16,374	36,042	15,444	21,512	158,212	הוצאות הנהלה וכלליות
3,377	264	674	471	1,062	-	906	הוצאות אחרות
43,686	(3,608)	43,458	1,147	752	122	1,815	הוצאות מימון
6,202,916	(39,886)	60,506	72,831	491,863	460,415	5,157,187	סך הכל ההוצאות
(247)	-	-	(24)	(21)	-	(202)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
479,487	1,185	1,075	9,962	(53,141)	35,539	484,867	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
166,078	-	57,019	147	18,469	18,770	71,673	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
645,565	1,185	58,094	10,109	(34,672)	54,309	556,540	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
137,420,356	-	-	-	-	2,875,256	134,545,100	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
40,712,710	-	-	-	5,426,784	2,801,884	32,484,042	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 25,177 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 4,119 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 2,604 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
3,225,599	-	-	-	573,817	411,760	2,240,022	פרמיות שהורווחו ברוטו
179,284	-	-	-	116,376	24,320	38,588	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,046,315	-	-	-	457,441	387,440	2,201,434	פרמיות שהורווחו בשייר
4,763,136	(6,711)	75,524	42	32,288	113,319	4,548,674	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
338,980	-	-	-	-	-	338,980	הכנסות מדמי ניהול
65,686	(29,602)*	-	77,042	17,830	938	(522)	הכנסות מעמלות
8,865	(956)	-	9,607	214	-	-	הכנסות אחרות
8,222,982	(37,269)	75,524	86,691	507,773	501,697	7,088,566	סך הכל ההכנסות
7,490,131	-	-	-	354,399	406,509	6,729,223	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
113,735	-	-	-	54,600	18,464	40,671	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,376,396	-	-	-	299,799	388,045	6,688,552	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
417,343	(30,018)	-	24,434	113,520	122,884	186,523	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
230,661	(3,288)	12,985	45,008	15,037	19,065	141,854	הוצאות הנהלה וכלליות
4,260	-	833	945	1,475	-	1,007	הוצאות אחרות
43,970	(4,674)	43,835	1,283	759	193	2,574	הוצאות מימון
8,072,630	(37,980)	57,653	71,670	430,590	530,187	7,020,510	סך הכל ההוצאות
(107)	-	(2)	73	(81)	-	(97)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
150,245	711	17,869	15,094	77,102	(28,490)	67,959	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(84,259)	-	(45,182)	(566)	4,335	(7,070)	(35,776)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
65,986	711	(27,313)	14,528	81,437	(35,560)	32,183	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
118,526,605	-	-	-	-	2,492,274	116,034,331	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
38,937,922	-	-	-	5,319,013	2,266,490	31,352,419	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 21,505 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 4,843 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 3,254 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	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
							מבוקר אלפי ש"ח
13,006,555	-	-	-	2,266,280	1,658,599	9,081,676	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	-	-	-	468,914	113,148	184,417	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	-	-	-	1,797,366	1,545,451	8,897,259	פרמיות שהורווחו בשייר
7,262,720	(26,720)	142,570	(172)	52,805	185,882	6,908,355	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,865,665	-	-	-	-	-	1,865,665	הכנסות מדמי ניהול
313,278	(142,397) [*]	-	322,573	81,478	9,540	42,084	הכנסות מעמלות
43,443	(4,212)	8,303	38,870	482	-	-	הכנסות אחרות
21,725,182	(173,329)	150,873	361,271	1,932,131	1,740,873	17,713,363	סך הכל הכנסות
18,806,655	(1,200)	-	-	1,730,266	1,060,351	16,017,238	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
601,677	-	-	-	393,607	79,720	128,350	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,204,978	(1,200)	-	-	1,336,659	980,631	15,888,888	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,837,636	(147,685)	-	138,329	449,722	500,579	896,691	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
987,971	(12,077)	67,867	141,452	66,096	85,581	639,052	הוצאות הנהלה וכלליות
20,018	-	6,421	3,517	5,900	-	4,180	הוצאות אחרות
173,478	(18,627)	174,254	4,986	2,096	615	10,154	הוצאות מימון
21,224,081	(179,589)	248,542	288,284	1,860,473	1,567,406	17,438,965	סך הכל הוצאות
(1,488)	-	(12)	434	(646)	-	(1,264)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
499,613	6,260	(97,681)	73,421	71,012	173,467	273,134	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
267,764	-	103,977	54	48,567	19,279	95,887	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
767,377	6,260	6,296	73,475	119,579	192,746	369,021	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
125,879,001	-	-	-	-	2,614,883	123,264,118	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
39,020,383	-	-	-	5,268,320	2,453,441	31,298,622	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 103,304 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 22,204 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 16,889 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
6,984,320	-	-	6,984,320	פרמיות שהורווחו ברוטו
167,859	-	-	167,859	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,816,461	-	-	6,816,461	פרמיות שהורווחו בשייר
13,415,741	4,115	12,980	13,398,646	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,900,278	90,177	266,778	1,543,323	הכנסות מדמי ניהול
56,008	-	-	56,008	הכנסות מעמלות
22,188,488	94,292	279,758	21,814,438	סך הכל הכנסות
20,014,209	-	-	20,014,209	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
84,268	-	-	84,268	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
19,929,941	-	-	19,929,941	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
603,927	37,933	88,767	477,227	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
470,056	40,768	146,055	283,233	הוצאות הנהלה וכלליות
2,796	2,718	-	78	הוצאות אחרות
5,648	-	-	5,648	הוצאות מימון
21,012,368	81,419	234,822	20,696,127	סך הכל הוצאות
(295)	-	-	(295)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,175,825	12,873	44,936	1,118,016	רווח לפני מסים על ההכנסה
69,827	(904)	(2,816)	73,547	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,245,652	11,969	42,120	1,191,563	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
6,699,189	-	-	6,699,189	פרמיות שהורוחו ברוטו
148,744	-	-	148,744	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
6,550,445	-	-	6,550,445	פרמיות שהורוחו בשייר
(938,739)	117	493	(939,349)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
996,481	83,542	254,252	658,687	הכנסות מדמי ניהול
39,461	-	-	39,461	הכנסות מעמלות
6,647,648	83,659	254,745	6,309,244	סך הכל הכנסות
5,887,055	-	-	5,887,055	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
82,794	-	-	82,794	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,804,261	-	-	5,804,261	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
671,390	34,133	88,079	549,178	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
458,783	40,551	143,272	274,960	הוצאות הנהלה וכלליות
3,173	3,020	-	153	הוצאות אחרות
7,721	-	-	7,721	הוצאות מימון
6,945,328	77,704	231,351	6,636,273	סך הכל הוצאות
(1,177)	-	-	(1,177)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(298,857)	5,955	23,394	(328,206)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,692)	(738)	(2,860)	(2,094)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(304,549)	5,217	20,534	(330,300)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,336,624	-	-	2,336,624	פרמיות שהורווחו ברוטו
67,560	-	-	67,560	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,269,064	-	-	2,269,064	פרמיות שהורווחו בשייר
2,864,602	1,351	4,204	2,859,047	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
482,194	30,707	87,732	363,755	הכנסות מדמי ניהול
26,396	-	-	26,396	הכנסות מעמלות
5,642,256	32,058	91,936	5,518,262	סך הכל הכנסות
4,822,000	-	-	4,822,000	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
28,379	-	-	28,379	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,793,621	-	-	4,793,621	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
202,633	13,723	30,262	158,648	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
158,212	13,708	46,563	97,941	הוצאות הנהלה וכלליות
906	906	-	-	הוצאות אחרות
1,815	-	-	1,815	הוצאות מימון
5,157,187	28,337	76,825	5,052,025	סך הכל הוצאות
(202)	-	-	(202)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
484,867	3,721	15,111	466,035	רווח לפני מסים על ההכנסה
71,673	(448)	(1,423)	73,544	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על
556,540	3,273	13,688	539,579	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,240,022	-	-	2,240,022	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,588	-	-	38,588	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,201,434	-	-	2,201,434	פרמיות שהורווחו בשייר
4,548,674	919	3,095	4,544,660	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
338,980	28,031	86,925	224,024	הכנסות מדמי ניהול
(522)	-	-	(522)	הכנסות מעמלות
7,088,566	28,950	90,020	6,969,596	סך הכל הכנסות
6,729,223	-	-	6,729,223	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
40,671	-	-	40,671	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,688,552	-	-	6,688,552	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
186,523	11,284	25,284	149,955	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
141,854	12,796	46,038	83,020	הוצאות הנהלה וכלליות
1,007	1,007	-	-	הוצאות אחרות
2,574	-	-	2,574	הוצאות מימון
7,020,510	25,087	71,322	6,924,101	סך הכל הוצאות
(97)	-	-	(97)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
67,959	3,863	18,698	45,398	רווח לפני מסים על ההכנסה
(35,776)	(287)	(1,244)	(34,245)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
32,183	3,576	17,454	11,153	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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
6,908,355	311	1,148	6,906,896	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,865,665	112,070	346,321	1,407,274	הכנסות מדמי ניהול
42,084	-	-	42,084	הכנסות מעמלות
17,713,363	112,381	347,469	17,253,513	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
639,052	55,658	197,413	385,981	הוצאות הנהלה וכלליות
4,180	4,027	-	153	הוצאות אחרות
10,154	-	-	10,154	הוצאות מימון
17,438,965	106,326	318,216	17,014,423	סך הכל הוצאות
(1,264)	-	-	(1,264)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
273,134	6,055	29,253	237,826	רווח לפני מסים על ההכנסה
95,887	1,107	3,443	91,337	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
369,021	7,162	32,696	329,163	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
6,984,298	17,092	504,068	4,478,247	-	1,774,312	210,579
						פרמיות ברוטו
619,719	-	-	619,719	-	-	-
						תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
1,715,244	-	-	433,608	3,920	1,131,116	146,600
						מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
19,827,226	29,583	282,417	8,570,560	(6,542)	9,151,658	1,799,550
						תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
186,983	-	-	181,528	5,393	62	-
						תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
1,191,563	(2,660)	114,768	4,324	20,503	891,777	162,851
						סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
6,700,088	23,756	493,471	4,174,896	-	1,781,950	226,015	פרמיות ברוטו
329,082	-	-	317,114	11,968	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
758,009	-	-	359,168	(4,097)	286,982	115,956	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
5,939,743	8,475	240,579	3,691,323	(3,403)	1,026,407	976,362	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(52,688)	-	-	(48,478)	(4,219)	9	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(330,300)	11,170	89,126	(114,960)	6,519	(281,851)	(40,304)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
2,336,623	5,001	170,714	1,488,285	-	603,356	69,267	פרמיות ברוטו
256,066	-	-	256,066	-	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
455,429	-	-	153,644	3,805	219,573	78,407	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
4,785,799	5,958	75,044	2,294,445	4,083	1,905,717	500,552	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
36,201	-	-	32,880	3,295	26	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
539,579	(2,744)	53,591	2,658	1,463	311,769	172,842	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
2,239,085	4,861	163,896	1,418,571	-	585,629	66,128	פרמיות ברוטו
103,446	-	-	103,332	114	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
242,449	-	-	122,029	(1,956)	104,189	18,187	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
6,665,522	2,619	87,885	2,932,894	778	3,232,362	408,984	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
63,701	-	-	63,592	100	9	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
11,153	5,555	46,371	(26,370)	(1,036)	(24,633)	11,266	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
9,081,656	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
329,163	12,224	115,556	(143,074)	23,364	28,005	293,088	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה 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.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,275,611	4,522	923,978	3,390	343,721
	פרמיות ברוטו			
1,161,307	3,412	565,357	4,791	587,747
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
90,343	(1,747)	73,996	(575)	18,669
	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 785,185 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 143,315 אלפי ש"ח.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,240,832	6,998	881,367	3,918	348,549
	פרמיות ברוטו			
557,571	7,849	441,521	6,786	101,415
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
208,339	(4,168)	88,268	(2,267)	126,506
	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 748,364 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 140,001 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	אחר ^(*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
432,930	2,248	314,526	1,018	115,138
	פרמיות ברוטו			
344,407	1,514	193,722	1,460	147,711
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
54,309	(416)	27,316	(266)	27,675
	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 267,777 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 48,997 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
410,953	619	294,400	1,161	114,773
	פרמיות ברוטו			
406,509	1,046	142,577	2,666	260,220
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
(35,560)	(793)	50,290	(1,052)	(84,005)
	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 248,278 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 46,741 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021					
סה"כ	ענפי חביונות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
					בלתי מבוקר אלפי ש"ח
1,452,109	295,403	403,905	459,802	292,999	פרמיות ברוטו
327,357	88,312	231,288	3,029	4,728	פרמיות ביטוח משנה
1,124,752	207,091	172,617	456,773	288,271	פרמיות בשייר
19,130	(10,303)	24,135	2,565	2,733	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
1,143,882	196,788	196,752	459,338	291,004	פרמיות שהורוחו בשייר
228,316	81,315	11,468	20,664	114,869	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
56,356	10,586	45,762	8	-	הכנסות מעמלות
46	16	3	4	23	הכנסות אחרות
1,428,600	288,705	253,985	480,014	405,896	סך כל ההכנסות
1,184,202	340,410	94,585	377,715	371,492	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
153,383	105,971	29,932	2,823	14,657	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,030,819	234,439	64,653	374,892	356,835	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
320,040	56,949	117,287	111,359	34,445	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
46,285	11,353	12,292	12,412	10,228	הוצאות הנהלה וכלליות
2,949	543	452	1,198	756	הוצאות אחרות
2,024	667	256	175	926	הוצאות מימון
1,402,117	303,951	194,940	500,036	403,190	סך כל ההוצאות
(94)	(34)	(4)	(9)	(47)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
26,389	(15,280)	59,041	(20,031)	2,659	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
23,250	8,286	1,152	2,105	11,707	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
49,639	(6,994)	60,193	(17,926)	14,366	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
5,426,784	2,233,505	521,093	465,885	2,206,301	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
4,367,082	1,582,461	200,495	464,055	2,120,071	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 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 חביונות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועיות 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים ^(*)	ענפי חבויות אחרים ^(*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
385,964	660,497	479,619	314,183	1,840,263
5,129	5,283	245,826	108,235	364,473
380,835	655,214	233,793	205,948	1,475,790
(22,181)	(59,234)	(9,048)	(16,685)	(107,148)
פרמיות שהורווחו בשייר				
358,654	595,980	224,745	189,263	1,368,642
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
(566)	(196)	562	(390)	(590)
-	6	47,098	10,903	58,007
174	48	23	124	369
הכנסות מעמלות הכנסות אחרות				
358,262	595,838	272,428	199,900	1,426,428
סך כל ההכנסות				
317,140	401,591	260,042	245,272	1,224,045
12,389	4,063	141,367	134,991	292,810
304,751	397,528	118,675	110,281	931,235
37,381	123,644	119,383	54,273	334,681
10,468	13,426	11,824	10,239	45,957
1,142	1,965	701	617	4,425
964	226	757	702	2,649
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר				
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
הוצאות הנהלה וכלליות				
הוצאות אחרות				
הוצאות מימון				
354,706	536,789	251,340	176,112	1,318,947
סך כל ההוצאות				
(211)	(58)	(27)	(150)	(446)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
3,345	58,991	21,061	23,638	107,035
רווח לפני מסים על ההכנסה				
(3,659)	(1,009)	(467)	(2,610)	(7,745)
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
(314)	57,982	20,594	21,028	99,290
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020				
2,160,411	529,152	608,449	2,021,001	5,319,013
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020				
2,071,915	526,643	255,577	1,490,854	4,344,989

^(*) 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 בספטמבר 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
79,532	133,442	133,471	109,435	455,880
1,579	920	76,550	43,701	122,750
77,953	132,522	56,921	65,734	333,130
3,342	13,907	4,133	873	22,255
פרמיות ברוטו				
פרמיות ביטוח משנה				
פרמיות בשייר				
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר				
81,295	146,429	61,054	66,607	355,385
פרמיות שהורוחו בשייר				
31,444	5,581	3,527	22,942	63,494
-	2	16,719	3,116	19,837
13	2	3	9	27
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות				
הכנסות אחרות				
112,752	152,014	81,303	92,674	438,743
סך כל ההכנסות				
134,352	124,344	52,768	129,965	441,429
2,258	674	35,540	35,240	73,712
132,094	123,670	17,228	94,725	367,717
9,325	39,733	40,887	16,943	106,888
3,330	4,067	4,195	3,852	15,444
243	439	183	197	1,062
309	56	159	228	752
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
חלקים של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר				
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
הוצאות הנהלה וכלליות				
הוצאות אחרות				
הוצאות מימון				
145,301	167,965	62,652	115,945	491,863
סך כל ההוצאות				
(10)	(2)	(1)	(8)	(21)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(32,559)	(15,953)	18,650	(23,279)	(53,141)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
9,286	1,668	923	6,592	18,469
רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
(23,273)	(14,285)	19,573	(16,687)	(34,672)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
2,206,301	465,885	521,093	2,233,505	5,426,784
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021				
2,120,071	464,055	200,495	1,582,461	4,367,082
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021				

(*) 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-89% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
93,338	159,803	154,366	118,953	526,460
1,710	1,419	75,104	50,297	128,530
91,628	158,384	79,262	68,656	397,930
24,727	42,626	(3,320)	(4,522)	59,511
פרמיות שהורוחו בשייר				
116,355	201,010	75,942	64,134	457,441
15,945	3,459	1,630	11,254	32,288
-	(16)	15,345	2,501	17,830
97	31	16	70	214
סך כל ההכנסות				
132,397	204,484	92,933	77,959	507,773
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
77,937	140,837	70,434	65,191	354,399
2,219	960	35,663	15,758	54,600
75,718	139,877	34,771	49,433	299,799
12,819	41,981	43,238	15,482	113,520
3,438	4,309	3,922	3,368	15,037
348	605	281	241	1,475
308	70	151	230	759
סך כל הוצאות				
92,631	186,842	82,363	68,754	430,590
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(31)	(18)	(9)	(23)	(81)
רווח לפני מסים על ההכנסה				
39,735	17,624	10,561	9,182	77,102
2,305	315	115	1,600	4,335
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
42,040	17,939	10,676	10,782	81,437
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020				
2,160,411	529,152	608,449	2,021,001	5,319,013
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020				
2,071,915	526,643	255,577	1,490,854	4,344,989

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

א. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ולשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העיסוקית 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 החברה

על החברה 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 מגנונים 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.

החברה בחרה בחלופה השנייה וזאת לאחר שקיבלה את אישור הממונה לכך, כנדרש.

ביום 16 באוקטובר 2020 שלח הממונה לחברה מכתב בנושא אישור הניכוי בתקופת הפריסה אשר בו הוא מצוין כי נוכח החשש כי קיימת פגיעה בניהול התקין של החברה 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 בחברה, 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, מתאפשר שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021.

ה. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של החברה

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

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

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

ה. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של החברה (המשך)

מצב ההון של החברה הושפע מהותית לרעה מעדכון מחקר הביטולים אשר גרם להפחתה בשיעור הביטולים של פוליסות חסכון שהשפעתן על מצב ההון שלילית לחברה, ומנגד עליה בשיעור הביטולים לפוליסות חסכון 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 החברה ומצב ההון שלה.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואינו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטוארים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחסכון 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 מהנחות 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 המהוון 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 וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

2. מדיניות ניהול ההון של החברה

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

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 סולבנסי 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 החברה 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 החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2020 שפורסמו באתר האינטרנט של החברה.

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.

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 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,923,505	6,911,415	7,002,525	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
35,048,470	34,623,231	35,387,958	נכסי חוב סחירים
15,401,601	15,330,641	16,119,620	נכסי חוב שאינם סחירים *
26,171,439	22,030,635	34,224,543	מניות
34,222,601	29,111,956	33,512,540	השקעות פיננסיות אחרות
110,844,111	101,096,463	119,244,661	סך הכל השקעות פיננסיות
9,168,697	9,606,194	12,485,903	מזומנים ושווי מזומנים
1,006,218	2,198,169	1,697,449	אחר
<u>127,942,531</u>	<u>119,812,241</u>	<u>140,430,538</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
318,191	317,096	317,016	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
<u>350,417</u>	<u>354,075</u>	<u>334,031</u>	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 בספטמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
35,387,958	-	5,881,744	29,506,214	השקעות פיננסיות
15,802,604	6,156,861	9,645,743	-	נכסי חוב סחירים
34,224,543	3,199,376	-	31,025,167	נכסי חוב שאינם סחירים
33,512,540	13,345,649	2,463,786	17,703,105	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>118,927,645</u>	<u>22,701,886</u>	<u>17,991,273</u>	<u>78,234,486</u>	סך השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
34,623,231	-	6,875,918	27,747,313	השקעות פיננסיות
15,013,545	6,242,349	8,771,196	-	נכסי חוב סחירים
22,030,635	2,538,968	-	19,491,667	נכסי חוב שאינם סחירים
29,111,956	8,011,493	1,736,125 ^(*)	19,364,338 ^(*)	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>100,779,367</u>	<u>16,792,810</u>	<u>17,383,239</u>	<u>66,603,318</u>	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	השקעות פיננסיות
15,083,410	6,141,803	8,941,607	-	נכסי חוב סחירים
26,171,439	2,418,795	-	23,752,644	נכסי חוב שאינם סחירים
34,222,601	8,862,553	3,081,348	22,278,700	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,525,920</u>	<u>17,423,151</u>	<u>18,302,203</u>	<u>74,800,566</u>	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 פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב 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:
					ברוח והפסד ^(*)
2,166,389	1,933,814	145,115	87,460	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(1,317,209)	(1,141,161)	(19,479)	(156,569)	-	השקעות
5,682,420	4,030,873	778,938	872,609	-	מימושים
(400,255)	(340,430)	(59,825)	-	-	פדיונות
(788,442)	-	-	(788,442)	-	העברות מתוך רמה 3
(64,168)	-	(64,168)	-	-	
<u>22,701,886</u>	<u>13,345,649</u>	<u>3,199,376</u>	<u>6,156,861</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
					מתוכנן ^(*)
					סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021
<u>2,042,218</u>	<u>1,891,408</u>	<u>92,326</u>	<u>58,484</u>	<u>-</u>	המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
14,514,755	6,725,598	2,364,001	5,425,156	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
					ברוח והפסד ^(*)
578,130	502,902	(105,282)	180,510	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(649,443)	(467,570)	(20,341)	(161,532)	-	השקעות
3,237,617	1,633,017	315,939	1,288,661	-	מימושים
(224,473)	(209,124)	(15,349)	-	-	פדיונות
(490,446)	-	-	(490,446)	-	העברות מתוך רמה 3
(173,330)	(173,330)	-	-	-	
<u>16,792,810</u>	<u>8,011,493</u>	<u>2,538,968</u>	<u>6,242,349</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
					מתוכנן ^(*)
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020
<u>(75,903)</u>	<u>23,660</u>	<u>(125,574)</u>	<u>26,011</u>	<u>-</u>	

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	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
20,859,863	11,594,771	2,967,022	6,298,070	-	יתרה ליום 1 ביולי 2021
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברוח והפסד ^(*)
445,467	509,603	(11,670)	(52,466)	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(554,560)	(489,646)	(12,062)	(52,852)	-	השקעות
2,183,936	1,730,921	270,928	182,087	-	מימושים
(14,842)	-	(14,842)	-	-	פדיונות
(217,978)	-	-	(217,978)	-	
<u>22,701,886</u>	<u>13,345,649</u>	<u>3,199,376</u>	<u>6,156,861</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
					מתוכם ^(*)
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה
					שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים
					המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר
					2021
<u>449,967</u>	<u>505,907</u>	<u>(11,670)</u>	<u>(44,270)</u>	<u>-</u>	

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
15,790,355	7,635,255	2,389,622	5,765,478	-	יתרה ליום 1 ביולי 2020
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברוח והפסד ^(*)
644,155	557,676	(30,000)	116,479	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(297,648)	(232,274)	(8,567)	(56,807)	-	השקעות
968,993	283,193	188,604	497,196	-	מימושים
(183,175)	(182,484)	(691)	-	-	פדיונות
(79,997)	-	-	(79,997)	-	העברות מתוך רמה 3
(49,873)	(49,873)	-	-	-	
<u>16,792,810</u>	<u>8,011,493</u>	<u>2,538,968</u>	<u>6,242,349</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
					מתוכם ^(*)
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה
					שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים
					המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר
					2020
<u>347,006</u>	<u>305,500</u>	<u>(33,900)</u>	<u>75,406</u>	<u>-</u>	

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: ברווח והפסד ^(*)
808,518	969,276	(163,627)	2,869	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(1,131,973)	(882,540)	(44,151)	(205,282)	-	השקעות מימושים
4,630,334	2,672,601	327,292	1,630,441	-	פדיונות
(513,772)	(449,052)	(64,720)	-	-	העברות מתוך רמה 3
(711,381)	-	-	(711,381)	-	
(173,330)	(173,330)	-	-	-	
<u>17,423,151</u>	<u>8,862,553</u>	<u>2,418,795</u>	<u>6,141,803</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
					^(*) מתוכם
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2020
<u>(488,693)</u>	<u>(60,499)</u>	<u>(216,794)</u>	<u>(211,400)</u>	<u>-</u>	

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021		2020	2021
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
30,906,560	30,788,110	33,058,729	22,463,254	22,625,524	23,257,645
2,396,219	2,389,047	2,284,270	2,188,229	2,205,992	2,072,453
585,593	582,175	568,545	421,339	422,237	399,213
2,981,812	2,971,222	2,852,815	2,609,568	2,628,229	2,471,666
33,888,372	33,759,332	35,911,544	25,072,822	25,253,753	25,729,311
			51,874	51,746	16,657

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 בספטמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,745,441	-	1,344,825	12,400,616	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
334,167	98,710	-	235,457	מניות
3,978,494	2,398,415	277,967	1,302,112	אחרות
<u>18,058,102</u>	<u>2,497,125</u>	<u>1,622,792</u>	<u>13,938,185</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,317,408	-	2,857,436	12,459,972	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
361,876	67,067	-	294,809	מניות
2,651,282	1,735,950	(* 61,024)	(* 854,308)	אחרות
<u>18,330,566</u>	<u>1,803,017</u>	<u>2,918,460</u>	<u>13,609,089</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				
14,461,120	-	2,362,935	12,098,185	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
279,808	53,445	-	226,363	מניות
3,030,677	1,781,326	162,456	1,086,895	אחרות
<u>17,771,605</u>	<u>1,834,771</u>	<u>2,525,391</u>	<u>13,411,443</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 אלפי ש"ח	נכסי חוב שאינם סחירים		
			נכסי חוב סחירים	נכסי חוב סחירים	
1,834,771	1,781,326	53,445	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
128,151	128,206	(55)	-	-	ברוח והפסד *
206,486	180,541	25,945	-	-	ברוח כולל אחר
(302,014)	(302,014)	-	-	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
705,231	651,156	54,075	-	-	השקעות מימושים
(40,800)	(40,800)	-	-	-	העברות מתוך רמה 3
(34,700)	-	(34,700)	-	-	
<u>2,497,125</u>	<u>2,398,415</u>	<u>98,710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
					מתוכם ^c
					סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021
<u>133,000</u>	<u>133,056</u>	<u>(56)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	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 אלפי ש"ח	נכסי חוב שאינם סחירים		
			נכסי חוב סחירים	נכסי חוב סחירים	
1,571,369	1,502,482	68,887	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
41,601	47,293	(5,692)	-	-	ברוח והפסד *
49,711	45,540	4,171	-	-	ברוח כולל אחר
(122,146)	(121,847)	(299)	-	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
337,507	337,507	-	-	-	השקעות מימושים
(41,085)	(41,085)	-	-	-	העברות מתוך רמה 3
(33,940)	(33,940)	-	-	-	
<u>1,803,017</u>	<u>1,735,950</u>	<u>67,067</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
					מתוכם ^c
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020
<u>(88,824)</u>	<u>(82,833)</u>	<u>(5,991)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

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				
2,230,415	2,160,607	69,808	-	-
				יתרה ליום 1 ביולי 2021
41,563	41,619	(56)	-	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
50,784	52,535	(1,751)	-	ברווח והפסד *
(137,204)	(137,204)	-	-	ברווח כולל אחר
311,567	280,858	30,709	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
				השקעות
2,497,125	2,398,415	98,710	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
				מתוכם *
35,188	35,244	(56)	-	סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021

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				
1,767,680	1,697,738	69,942	-	-
				יתרה ליום 1 ביולי 2020
18,543	23,074	(4,531)	-	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
45,441	43,785	1,656	-	ברווח והפסד *
(48,384)	(48,384)	-	-	ברווח כולל אחר
64,218	64,218	-	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(34,716)	(34,716)	-	-	השקעות
(9,765)	(9,765)	-	-	מימושים
				העברות מתוך רמה 3
1,803,017	1,735,950	67,067	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
				מתוכם *
(22,367)	(17,836)	(4,531)	-	סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב		
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים	
מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,571,369	1,502,482	68,887	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
					סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
66,442	70,116	(3,674)	-	-	ברוח והפסד *
23,874	24,271	(397)	-	-	ברוח כולל אחר
(261,269)	(260,969)	(300)	-	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
565,159	567,799	(2,640)	-	-	השקעות
(96,864)	(88,433)	(8,431)	-	-	מימושים
(33,940)	(33,940)	-	-	-	העברות מתוך רמה 3
<u>1,834,771</u>	<u>1,781,326</u>	<u>53,445</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
					^(*) מתוכם
<u>(226,131)</u>	<u>(225,895)</u>	<u>(236)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2020

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021		2020	2021
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,480	4,077	1,549	1,511	4,139	1,578
5,283,793	5,269,378	5,271,565	4,858,842	4,856,058	4,865,226
1,007,669	1,038,068	998,661	1,007,669	1,038,068	998,661
6,292,942	6,311,523	6,271,775	5,868,022	5,898,265	5,865,465
71,599	668,368	550,231	71,599	668,368	550,231
48,888	40,454	53,840	48,888	40,454	53,840
-	-	78,467	-	-	78,467
120,487	708,822	682,538	120,487	708,822	682,538
6,413,429	7,020,345	6,954,313	5,988,509	6,607,087	6,548,003
			98,443	102,842	93,507
			6,086,952	6,709,929	6,641,510

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים 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

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 30 בספטמבר 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
604,071	21,435	232,717	349,919
78,467	-	78,467	-
<u>682,538</u>	<u>21,435</u>	<u>311,184</u>	<u>349,919</u>

נגזרים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
708,822	22,682	333,338	352,802
708,822	22,682	333,338	352,802

נגזרים
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
120,487	-	110,345	10,142
<u>120,487</u>	<u>-</u>	<u>110,345</u>	<u>10,142</u>

נגזרים
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, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

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 שהגשטן 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 חברות 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 חברות המאוחדות.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי ביהמ"ש, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות המאוחדות, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה במסגרת התביעה לגופה תתקבלנה במסגרת ניהול התובענה כתובענה ייצוגית. במקרה בו אושרה תביעה כייצוגית על ידי ביהמ"ש והוגש ערעור על ידי החברה ו/או חברות 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 חברות המאוחדות או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגובה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הפרשה בגובה הערכת החברה ו/או חברות מאוחדות לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל, וכן בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית), המפורטים בסעיפים 38 ו-41 בטבלה שלהלן, הנמצאים בשלבים ראשוניים ולא ניתן להעריך את סיכויי התביעה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה ¹	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴	
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' החברה וחברות 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. החברה 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 לחברה 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' החברה וחברות 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 נומינאלי עקב ביטול הפוליסה שלהם או שקיבלו החזר תגמולי ביטוח בערך נומינאלי, בהתאמה, במהלך 7 שנים לפני מועד הגשת הבקשה (18 באפריל 2010) ועד ליום 14 במרס 2012.	כ-225 מיליון ש"ח (לתקופה של 10 שנים).	
					ביום 13 בספטמבר 2016 הוגש לביהמ"ש הסכם פשרה הכולל הוראה לפיה על החברה 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, והחברה 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 הדוח בעניינה של מגדל לבית המשפט. בהתאם למסקנת הבודק בדוח, החברה 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. היועץ המשפטי לממשלה הגיש עמדתו ביחס לדוח הבודק. התובעת ומגדל ביטוח הגישו תגובתן לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.		

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' החברה וחברות ביטוח נוספות	גביית כספים בגין "גורם פוליסה", העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מהפרמיה המשולמת, ללא הסכמה חוזית וללא מתן גילוי נאות. הסעדים המבוקשים כוללים תשלום פיצוי/השבה השווה לסכום "גורם פוליסה" שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה ומתן צו עשה המורה לחדול מגבייה של סכומים אלה. התובעים מציינים בבקשת האישור, כי ביום 12 באפריל 2011 אושרה תביעה ייצוגית בעילה זהה לחלוטין כנגד חברת ביטוח אחרת. יצוין, בהתייחס לתביעה זו, כי בעקבות בקשת רשות ערעור שהגישה הנתבעת לביהמ"ש העליון, הורה ביהמ"ש על ביטול החלטת האישור והחזיר את הדיון בבקשת האישור לביהמ"ש המחוזי להמשך בירור התובענה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "כגורם 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 החברה 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, עומד 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 שיהנו 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 לחברה סך של 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)

סכום התביעה ⁴	פרטים	הקבוצה ³	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הצדדים	תאריך וערכאה ¹	מס'
	<p>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) ממבוטחים 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 המבוטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך.</p> <p>ביום 16 במאי 2017 הגישו החברה ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לביהמ"ש העליון על החלטת ביהמ"ש לעיל. ביום 3 בספטמבר 2018 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו בתיק. עמדת היועץ המשפטי תומכת בפסק דינו של בית המשפט המחוזי ומקבלת את הנמקותיו.</p> <p>ביום 6 בפברואר 2019, בדיון שהתקיים, משכו מגדל ויתר חברות הביטוח הנתבעות את בקשת רשות הערעור שהוגשה לבית המשפט העליון, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי לברור התובענה הייצוגית.</p> <p>ההליך מצוי בשלב ברור 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 לחברה סך של כ-522 מיליון ש"ח, ביום 27 ביוני 2019 הגישו הנתבעות כתב הגנה וביום 3 בנובמבר 2019 הגיש התובע כתב תשובה.</p> <p>הוגשו תצהירי עדות ראשית בתיק מטעם החברה ויתר הנתבעות. התיק בשלב הוכחות. כמו כן מגדל הודיעה על הצטרפותה להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט אשר מנהלים הצדדים לתובענה, במקביל להליך המשפטי. במסגרת הגישור הציעו הנתבעות 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. 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 החברה בקשת רשות ערעור על החלטה זו ובקשה לעיכוב ביצוע עד להחלטה בבקשת רשות הערעור. הבקשה לעיכוב נדחתה וביום 30 ביוני 2021 נדחתה בבקשת רשות הערעור.</p>				המשך	3

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' החברה וחברות נוספות	ביטוח	ביטוח	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	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").	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס לחברה ⁶ .
					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 החברה 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 החברה 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 החברה ומשיבות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור על פסק הדין ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. התובעים השיבו לבקשת רשות הערעור. בית המשפט העליון אישר עיכוב הליכים בבית המשפט המחוזי עד להכרעה בבקשת רשות הערעור. 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 21 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' החברה וחברות ביטוח אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקיטת עמדה פרשנית ביחס לאופן שבו ניתן ניקוד בגין רכיב "שליטה על הסוגרים" בעת בחינת זכאות מבוטחים לקבלת תגמולי ביטוח סיעוד רק מקום בו מצב זה הוא בשל מחלות אורולוגיות או גסטרואנטרולוגיות, בעוד שלפי הטענה יש מקום לתן ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	ביום 23 באפריל 2020 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט בבקשת האישור, המאשרת באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית כנגד החברה ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח בחברה 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.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.
7	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית פנסיה נ' החברה 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, התקיימו דיוני חקירות והתיק בשלב סיכומים.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.
					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.	

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' החברה	פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר והנתבעת לא נתנה למבוטחים, שברשותם הייתה פוליסה הונית לפני כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, את מקדמי הקצבה אשר היו להם בפוליסה קצבתית קודמת שהייתה ברשותם, אצל הנתבעת או בחברת ביטוח אחרת (להלן: "פוליסה קצבתית מוקדמת"). התובע מבקש לבסס את תביעתו בין היתר, על החלטת ביהמ"ש המחוזי מרכז לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 48006-03-10 גרניט נגד כלל ביטוח ("תיק גרניט"). הסעדים הנתבעים כוללים הוראה לנתבעת להצמיד לפוליסות ההוניות של מבוטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנתבע הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה ה"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 החברה 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. החברה 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 החברה את סיכומיה הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתיק גרניט. ביום 1 בספטמבר 2021 נדחתה התביעה הייצוגית של גרניט ונקבע, בין היתר, שהנתבעת אינה מחוייבת להעניק מקדם מבוטח למבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים הונית אשר אין בה הפקדות סימטריות בפוליסת ביטוח קצבתית. החברה הודיעה לבית המשפט על החלטה 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	עמותה רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים נ' מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל	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 שיגבו מהם שלא כדין, לבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים; לאסור על גביית דמי ניהול מקצבאות נכות ושאיירים ולחילופין לחייב את המשיבות להפחית את דמי הניהול הנגבים ולקבעם בשיעור ראוי; לחייב את המשיבות להשיב את ההפרש למקבלי הקצבאות ו/או לקרן ולחייב את המשיבות לבצע גילוי יזום בקשר עם דמי ניהול מקצבאות אלו וכן לקבוע כי התנאי הקבוע בתקנוני הקרן המתיר להן לקבוע מעת לעת את דמי הניהול באופן חד צדדי הוא תנאי מקפח בחוזה אחיד.	כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת נכות מכל מין וסוג שהוא וכן כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת שאירים מכל מין וסוג שהוא וכן כל עמית פעיל ו/או מבוטח ו/או חבר בקרן פנסיה חדשה מקיפה שנמנית על הנתבעות והוא ניזוק כתוצאה מגביית דמי ניהול בקשר עם קצבאות נכות ושאיירים.	ביום 29 בינואר 2018 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל לקבוצה נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות 500 מיליון ש"ח.
10	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' החברה	טענות לפיהן החברה מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; שהחברה מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; שהחברה גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטרואקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי החברה נמנעת מלהכניס מנגנוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשרויות ומנעו גביה בלתי חוקית. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את החברה להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכוף על החברה את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את החברה להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי החברה 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	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מלנכות מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כל עמית בקרן "מגדל השתלמות" (בשמה זה ובשמותיה הקודמים, ולרבות כל הקרנות שמוזגו לתוכה) בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המציינת כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות.	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"ף-2020 (להלן בפסקה ז: "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 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				<p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטת 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.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 12 ו-14 בסעיף זה להלן.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
12	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' החברה	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 לחברה להימנע מחשבוניותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי החברה (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין /או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת לחברה לגבות הוצאות אלו.	<p>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.</p> <p>יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" והליך מקביל כנגד חברות אחרות).</p> <p>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.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ המשפטי, 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 המשפטי סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי החברה 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.</p> <p>כמו כן ביום 6 באוקטובר 2020 התקבלה בקשת המבקשים להצטרף להליך המקביל על דרך של הגשת תגובה.</p> <p>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 ש רשות שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה.</p> <p>ביום 1 ביולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות אשר ככל שתאושר, תאריך את הוראת השעה בתקנות, עד ליום 6 בינואר 2022.</p> <p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הועדה 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 בטיטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ראה גם תובענה מס' 11 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 14 בסעיף זה להלן.</p>	567 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	1/2017	שני מבוסחים מחוזי - מרכז	טענה לפיה החברה נמנעת מלגלות למבוסחיה כי על פי פרקטיקה הנהוגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את החברה להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה לחברה לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוסחי החברה 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 החברה בהפחתת דמי הביטוח, ואשר החברה נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין וכן על פי אותה פרקטיקה נהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, כ-62 מיליון ש"ח. בשלב דינוי ההוכחות.	כ-62 מיליון ש"ח.
14	2/2017	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. יציין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט ("הליך מקביל"), וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוסחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). 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 דינוי 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 ופולגותאות, 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				<p>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.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ המשפטי, 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 המשפטי סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>ביום 10 במרס 2021, פירסם יועץ המשפטי שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה.</p> <p>ביום 1 ביולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות אשר ככל שתאושר, תאריך את הוראת השעה בתקנות, עד ליום 6 בינואר 2022.</p> <p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 11 ו-12 לעיל בסעיף זה.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	4/2017 מחוזי-ת"א	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם ומערכת סליקה פנסיים ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פנסיים (קפופת גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015 ו-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיים, 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.	טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיים) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פנסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיים) ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פנסיים (קפופת גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015 ו-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיים, 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.	כל מי שנמנה על מצבת לקוחות הנתבעות בזמן שהן סיפקו למעסיקי שירותי ניהול הסדר פנסיים, 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. מגדל, בקשה מטעם לשכת המסחר תל אביב והמרכז להצטרף כידיד בית המשפט מיום 3 באפריל 2019 התקבלה. עמדת לשכת המסחר, כפי שהוגשה ביום 4 ביולי 2019 לבית המשפט תומכת בעמדת המשיבות. מכתב מטעם נשיאות הארגונים העסקיים התומכת גם היא בפרשנות המשיבות הוגש לתיק על ידי המשיבות. בתיק הוגשו סיכומי הצדדים והתיק כעת ממתין להחלטה בבקשת האישור. ביום 10 באפריל 2020 ניתנה החלטה המורה לצדדים להגיש השלמת טיעון ביחס לטענה בדבר קיומו של הסכם קיבוצי שהוביל לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ וביחס לקיום הליך חקירות קצר לבירור הטענות בקשר לכך. ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בקשר עם השלמת הטיעון הנ"ל, אשר בסימומו המליץ בית הדין למבקשים להסתלק מההליך. המבקשים סירבו לקבל את המלצת בית המשפט. ביום 9 באוגוסט 2020 הגישו הצדדים השלמת טיעון נוספת וכן בקשה לקבלת עמדת הרגולטור והייעוץ המשפטי לממשלה בסוגיית המשמעות של תיקון 6 וסוגיית ההשתק עקב קיומו של הסכם קיבוצי. ביום 30 באוגוסט 2020 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור ומחייב את התובע בתשלום הוצאות. במסגרת ההחלטה בית הדין קיבל את עמדת הנתבעות בכל הסוגיות שעמדו על הפרק. ביום 5 באוקטובר 2020 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין לבית הדין הארצי לעבודה. ביום 27 באוקטובר 2020 הוגשה בקשה למחיקת הודעת ערעור, אשר בעקבותיה הורה בית המשפט, ביום 25 בינואר 2021, על הגשת הודעת ערעור מתוקנת. והמצאת הערעור לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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. החברה השיבה לבקשה. בית המשפט התיר השלמת טיעון והצדדים ביצעו השלמת טיעון. התיק ממתין לפסק דין בערעור.	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות לביטוח.

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	9/2017 מחוזי י-ם	מבוטח נ' החברה ו"אליהו 1959"	<p>לטענת התובעים, הנתבעות אינן מיישמות כנדרש את סעיף 5(ב) בחוק פסיקת ריבית והצמדה ואינן משלמות, כעניין של מדיניות, ריבית (לרבות ריבית פיגורים) והצמדה הנדרשים על פי אותו חוק.</p> <p>הסעדים העיקריים הינם: (א) הצהרה כי הנתבעות הפרו את הוראות הדין, כאשר הן לא הוסיפו לסכומי הכסף ששילמו הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה במקרים בהן הן שילמו סכומים במועד מאוחר למועד הפירעון; (ב) לחייב את הנתבעות בפיצוי בגין הנזקים שנגרמו כתוצאה מהפרה זו; (ג) לחייב את הנתבעות לתקן את מדיניותן מכאן ואילך באופן שהן יחויבו לקיים את הוראות החוק ביחס לתשלום ריבית והצמדה על תשלום חוב פסוק.</p> <p>בנוגע לחלק התביעה אשר הוגשה כנגד "אליהו 1959" בע"מ, הרי שבהתאם להסכם רכישת תיק Run Off בביטוח כללי שרכשה החברה 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 החברה. היבטים של התביעה שאינם כלולים במסגרת תיק ה-Run Off אם וככל שיהיו לא יועברו לאחריותה של החברה. במסגרת ההסכם לרכישת תיק ה-Run Off נכללו הסדרים בנוגע לכיסוי ביטוח משנה בגין התביעות הכלולות בתיק ה-Run Off אשר נרכש וכן נכללו הסדרי שיפוי במקרים מסוימים.</p> <p>יער כי - הודעה על כך נמסרה על ידי החברה ל"אליהו 1959".</p> <p>Run Off בביטוח כללי באליהו ראה באור 2.ה.37. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.</p>	<p>כל מי ששולמו לו על ידי הנתבעות סכומי כסף שנפסקו לזכותו על ידי רשות שיפוטית במועד המאוחר למועד הפירעון (כהגדרת המונח בחוק פסיקת ריבית והצמדה) מבלי שהתווספו לתשלום הסכום הפסוק הפרשי הצמדה וריבית ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה.</p>	<p>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.</p> <p>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. על היועץ המשפטי לממשלה להגיש עמדתו ביחס לבקשה לאישור הסדר פשרה.</p>	<p>עשרות מיליוני ש"ח אם לא למעלה מכך, בכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח לצורך סמכות בית המשפט לעניין זה.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
17	12/2017 מחוזי - י-ם	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' החברה, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוטיבי 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 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 הבקשת 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 החברה שעוסקת בסוגיה דומה, התומכת בעמדת חברות הביטוח ("עמדת היועמ"ש). החברה 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 החברה. ביום 29 במרס 2020 דחה בית המשפט את בקשת המבקשים לגילוי מסמכים, ככל שהיא נוגעת לחברה 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 החברה השיבה לבקשה. ביום 18 באוקטובר 2021 בית המשפט דחה את בקשת רשות הערעור בעניין גילוי מסמכים. 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, עלילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	1/2018 מחוז - מרכז	חברה לתועלת הציבור נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הם: (א) הצהרה כי הימנעות הנתבעות מלשלם תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על התיקון במקרים שבהם הנזק לא תוקן בפועל נעשית שלא כדין; (ב) ליתן צו המורה לנתבעות מעתה ואילך לכלול במסגרת תגמולי הביטוח שהן משלמות גם את המע"מ החל על עלות התיקון, וזאת גם אם הנזק לא תוקן; כאשר כתוצאה מכך, גם באותו המקרה שבו מקבל מבטוח או צד ג' תגמולי ביטוח ב"ערך שיפוי" ולא ב"ערך כינון", יחויבו הנתבעות לשלם לו תגמולי ביטוח בגין מלוא הנזק, לרבות המע"מ. ובאשר לחברי תת הקבוצה לכלול בתגמולי הביטוח כאמור גם את המע"מ בשיעור שאינו מקוזז על ידי חברי תת הקבוצה; (ג) לחייב את הנתבעות בתשלום הפיצוי לחברי הקבוצה; (ד) בנוסף ו/או לחילופין למבוקש בס"ק ג' לעיל, היה ויפסק כי הפיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי בנסיבות העניין, עותרת התובעת להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור כפי שימצא בית המשפט לנכון בנסיבות העניין.</p>	<p>כל מבטוח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון.</p> <p>כמו כן, מבקשת התובעת להגדיר לקבוצה תת קבוצה כדלקמן; כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי.</p> <p>תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).</p>	<p>תובענה זו ובקשת האישור שנלוות לה הוגשו באותה עילה בגינה הוגשו תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית קודמות כנגד הנתבעות (במסגרת ת"צ 55177-05-15) ("התביעה הקודמת") אשר נמחקה.</p> <p>החברה הגישה בקשה לסילוק של בקשת האישור על הסף ("בקשת הסילוק"). ביום 14 במאי 2018 קבע בית המשפט כי הסוגיות שהועלו בבקשת הסילוק מצריכות בירור עובדתי וראייתי, אשר מקומו בשלב הדיון בבקשת האישור ולא במסגרת בקשת הסילוק.</p> <p>הסתיימו דיוני הכוחות והוגשו סיכומים. הצדדים ממתינים להחלטת בית המשפט.</p>	<p>להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה מהחברה בגין כל שנה הינו בסך כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה.</p> <p>תקופת הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177-05-15 או לחילופי חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
19	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל ב"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי, 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: חברי הקבוצה: מבוטחי החברה שרכשו ביטוח בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו, מוסד רפואי המוכר על-ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית. עילות התביעה בגין מאושרת התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח. הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה החברה את הוראות הדין. ביום 26 באפריל 2021 החברה הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור המבקשת השיבה על בקשת רשות הערעור. ביום 10 באוקטובר 2021 החברה הגישה בקשה לעיכוב ביצוע אשר נדחתה.	בשלב זה מוערך בכ-24 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
20	5/2019 מחוזי תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, החברה 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 בחברה, 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 הדין בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד החברה, המפורטת בסעיף 22 לטבלה זו להלן, למותב שדן בתובענה זו ולעיכוב הדין באותה תובענה עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק אותה בקשה בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיצגים 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 הדין 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 החברה מתנגדות לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. החברה 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. ביום 10 בספטמבר 2021 חברת הביטוח האחרת עדכנה את בית המשפט כי ניתן פסק דין במסגרת הערעור. הערעור של התובע באותו הליך נדחה ובקשת רשות הערעור מטעם חברת הביטוח שהתמקדה בהגדרת הקבוצה וסוגיית ההתיישנות התקבלה בחלקה.	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
21	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי החברה 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 החברה 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 החברה 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. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות ערעור בתובענה מספר 4 לעיל. 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
22	6/2019	מבוטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי החברה 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 לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר החברה שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי סכונן מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	1.5 מיליארד ש"ח.
23	7/2019	צד ג' שנפגע ממוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, החברה 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 ממוטח בחברה בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציגה חו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חו"ד שמאי כאמור, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	11.5 מיליון ש"ח.
				ביחס להסדרה עתידית - כל מבוטחיה של החברה ו/או צדדים שלישיים המעורבים בתאונה עם מבוטחיה.	בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים פנו להליך גישור אך הגישור לא צלח.	

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	2/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה	<p>עניינה של התובענה בטענה כי החברה 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 החברה להשיב את שיעור דמי הניהול שנגבו ביתר על ידה. במסגרת הבקשה ציין, המבקש, כי בקשה לאישור בגין פרקטיקה זהה תלויה ועומדת כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר במסגרתה הוגש לאישור בית הדין הסכם פשרה בו התחייבה אותה חברת ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראת הדין.</p>	<p>כל לקוחות החברה בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על הביטוח במשרד האוצר (או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדין הוכחות.</p>	לא הוערך על ידי המבקש.
25	3/2020	מועצה ישראלית לצרכנות נ' החברה	<p>עניינה של התובענה בטענה כי החברה 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 החברה מאפשרת את המרת סכום הביטוח ההוני לפי מקדם הקצבה שבנספח הנ"ל אך ורק ביחס לחלק קטן מצבירת המבוטח, ואילו ביחס למרבית הכספים היא ממירה על פי מקדם המרה חדש שלא בא זכרו בנספח - מקדם המקצץ את קצבתו של המבוטח.</p> <p>עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תום הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: פיצוי בגובה ההפרש בין הקצבה ששולמה בפועל לחברי הקבוצה לבין הקצבה שצריכה היתה להיות משולמת להם אילו חושבה כולה לפי המקדמים הנקובים בנספח ו/או בהתאמה להם (בהתאם לגיל המבוטח במועד ההמרה), והכל בתוספת ריבית והפרשי הצמדה כדין; להורות למגדל לחשב ולשלם לעמיתים חברי הקבוצה, מכאן ולהבא את הקצבה במלואה, לפי המקדמים המפורטים ו/או המותאמים למקדמים הנקובים בנספח.</p> <p>יצוין, כי תביעה זו הוגשה לאחר שתביעה באותו עניין הסתיימה בבקשת הסתלקות של המבקש ובהחלטת בית המשפט ביום 13 במרס 2020 על מחיקת התביעה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית.</p>	<p>כל מי שהתקשר עם החברה בהסכם להבטחת קצבה בנספח לפוליסת ביטוח מנהלים (תהא כותרתו אשר תהא) שקיבל בפועל ו/או עתיד לקבל מהחברה סכום קצבה שחלקה ו/או כולה מחושב לפי מקדם הגבוה מזה הנקוב בנספח (לרבות נגזרותיו של אותו מקדם הנקוב בנספח).</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיקיים דיון הוכחות הוגשו סיכומים. ביום 20 בספטמבר 2021 בית המשפט הורה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון להעביר את עמדתו ביחס לטענות התביעה.</p>	<p>לכל עשרות מיליוני ש"ח.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
26	3/2020	יורשים של עמיתה הפנסיה נ' מגדל מקפת	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל מקפת אינה מיידעת את העמיתים, בעת שהם מגישים בקשה לתשלום פנסיית נכות, כי בהתאם להוראות תקנון קרן הפנסיה, אם יוחמר מצבם הבריאותי למצב סיעודי הם זכאים לתוספת קצבת נכות סיעודית. בכך, לטענת התובעים, פוגעת מגדל מקפת ביכולתם של עמיתי הקרן הזכאים לתוספת הקצבה הסיעודית, לעתור לכך ולעמוד על זכויותיהם המגיעות להם על פי תקנון הקרן.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>כל עמיתי מגדל מקפת שפנו בתביעה לתשלום פנסיית נכות ולא יודעו כדין על הזכות לקבלת תוספת קצבה במקרה של סיעוד, בתקופה שהחלה שבע שנים לפני הגשת בקשת האישור, ועד למועד אישור הבקשה.</p>	<p>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.</p> <p>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 פנסיית נכות מלאה בעת הזו ובעתיד, כי הם זכאים לפנות למקפת בבקשה לבדיקת זכאותם לקבלת התוספת האמורה, בהתאם לתנאי תקנון הקרן.</p> <p>ככל שהסכם הפשרה יאושר, התחייבה מקפת לשלם גמול ושכר טרחה לתובעים הייצוגיים ולבא כוחם בסכומים שאינם מהותיים.</p> <p>הסכם הפשרה כפוף לאישור בית הדין האזורי לעבודה.</p>	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
27	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>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 הנוסעה של אזרחי ישראל, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת").</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנוטעות 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.</p> <p>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 נשאו התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.</p>	<p>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.</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>הבקשה הועברה לדין בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות המתוארות בפריטים 28-29 להלן.</p> <p>החברה 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 29 בקשה למחיקת הבקשה בסעיף 28 כמפורט להלן. הבקשה המתוארת בסעיף 28 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים לחברה). המבקש בסעיף 28 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה.</p> <p>בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 29 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 29 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. ביום 19 באוקטובר 2021 בית המשפט הורה על עיכוב הליכים עד להכרעה סופית בתובענה המתוארת בפריט 4 בבאור 8(ג).</p> <p>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).</p>	125 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
28	4/2020 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>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 הנוסעה ברכבים, וזאת החל מיום 19 במרס 2020, המועד בו פורסם על כניסתן לתוקף לראשונה של תקנות לשעת חירום (הגבלת פעילות), תש"פ - 2020.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקרי הנתבע הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כנטען בתובענה.</p>	<p>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.</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>הדין בבקשת אישור זו ובשתי בקשות אישור דומות נוספות, אשר הוגשו נגד החברה וחברות ביטוח נוספות בעילת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בפריט 27 לעיל ו-29 להלן ("בקשות דומות"), רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א.</p> <p>כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 27 לעיל וסעיף 29 להלן בה עתרו למחיקת בקשה זו בכל הנתען בה ביחס לביטוחי הרכב.</p> <p>החברה ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב. הבקשה למחיקת התובענה בכל הנתען בה ביחס לביטוחי הרכב התקבלה ובית המשפט התיר למבקשים להמשיך בהליך רק בקשר לביטוח תכולת דירה (ככל שהדברים נוגעים לחברה).</p> <p>המבקש הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה.</p> <p>ביום 14 במרס 2021 הוגשה בקשה לתיקון בקשת האישור. החברה הגישה תשובה לבקשה זו. בית משפט דחה את הבקשה לתיקון.</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגישו המבקשים בסעיפים 27 ו-29 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. ביום 19 באוקטובר 2021 בית המשפט הורה על עיכוב הליכים עד להכרעה סופית בתובענה המתוארת בפריט 4 בבאור 8(ג).</p> <p>לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיפים מס' 27 ו-29 בטבלה זו וכן פריט 4 בבאור 8(ג) להלן.</p>	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
29	4/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע בתובענה הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כמתואר לעיל והפחתת דמי הביטוח כל עוד יופחת הסיכון הביטוחי של הנתבעות כתוצאה ממגפת הקורונה.</p>	<p>כל מבוטחי הנתבעות שהחזיקו מיום 12 במרס ועד למועד הגשת התובענה הביטוחי 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.</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הבקשה הועברה לדין בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות שתוארו בפריטים 27-28 לעיל. החברה 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 27 בקשה למחיקת הבקשה שבסעיף 28 כמפורט להלן, הבקשה המתוארת בסעיף 28 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים לחברה). המבקש בסעיף 28 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה.</p> <p>בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 27 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 29 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. ביום 19 באוקטובר 2021 בית המשפט הורה על עיכוב הליכים עד להכרעה סופית בתובענה דומה.</p> <p>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).</p>	106 מיליון ש"ח
30	4/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה נ' החברה וחברת ביטוח נוספת	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אובדן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אובדן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.</p> <p>עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית.</p> <p>הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.</p>	<p>כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדין הוכחות.</p>	<p>סכום המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
31	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניינן שגוי.</p> <p>עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן.</p> <p>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.</p>	<p>כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 רק צינור להעברת כספים לרשות המיסים. בהתאם כספי המיסים המנוכים על ידי הנתבעות מועברים לרשות המיסים. לעמדת הרשות, הטענה המרכזית בהליך היא כנגד הנחיות הרשות לאופן יישום הוראות הדין לקביעת התקרה המוטבת להטבת מס, ולפיכך יש לצרפה כמשיבה בהליך, בתור "צד דרוש", ולא כצד ג'. מגדל מקפת טרם הגיבה לעמדת רשות המיסים.</p>	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
32	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' החברה	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניכנה 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").</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהלת בקופות/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או ירשיהם, 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").</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p> <p>בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רחבי ביחס לכל חברות הביטוח, כפי שכבר קיים בחברה אחרת.</p>	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
33	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית הפנסיה נ' החברה ומגדל מקפת	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד 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.</p> <p>על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.</p>	<p>כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.</p>	<p>הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 9 במאי 2021 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. החברה פנתה להליך גישור בעניין.</p> <p>ביום 2 באוגוסט 2021 היועץ המשפטי לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה.</p>	מעל 3 מיליון ש"ח.
34	7/2020 מחוזי- מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים של פוליסות ביטוח בהן נקבע כי אירוע/ פגיעה/ מחלה או כל סיכון שהתממש אשר נבעו ו/או היו קשורים למצב רפואי קיים של המבוטח ביום רכישת הפוליסה אינם מכוסים על פי הפוליסה (להלן: "החרגה"). גבו הנתבעות פרמיות שלא כדין משום שלא הפחיתו את הפרמיות בגין אותן פוליסות בהתאם להפחתת הסיכון הנובעת מההחרגה.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרה של חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000, חוסר תום לב, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.</p>	<p>כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.</p>	<p>הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p>	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
35	11/2020	בית משפט שלום בבית שאן	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי החברה פועלת באופן שיטתי ומכוון בניגוד להוראות הדין כאשר היא מחשבת את שווים 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.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות.</p> <p>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 החברה 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.</p>	<p>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.</p>	<p>הוגשה תגובה לבקשת האישור. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור.</p>	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
36	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 החסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטר המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממס וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	מבוטחי החברה שדוחותיהם 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 בחברה אולם כתב התביעה תוקן והם הוסרו. ביום 27 במאי 2021 ניתנה החלטת בית המשפט, אשר קבעה כי בבקשת האישור מכשולים שנחזים להיראות כבלתי עבירים בניהול ההליך על ידי המבקש בעודו בלתי מיוצג על-ידי עורך דין, ועוד יותר מכך בייצוג הקבוצה, כפי שהוא מבקש.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.
37	3/2021	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' החברה 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 יחויבו 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.
38	4/2021	עמית בקרן השתלמות נ' החברה וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעיה, 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
39	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 שמגדל 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.
40	7/2021	מבוטחים בביתו מנהלים נ' החברה 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 החברה הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 20 ו-22 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)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
41	8/2021	מבוטח בפוליסת רכש נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי החברה אינה משלמת למבוטחים שרכשו פוליסת ביטוח לא תיקנית ואשר רכבם נפגע בתאונה ונגרם לו נזק של ירידת ערך, תגמולי ביטוח בגין ירידת ערך, בטענה שהפוליסה אינה מכסה שיפוי בגין נזק זה. עילות התביעה העיקריות, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזים, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים המבוקשים הינם צו הקובע שיש לשלם ירידת ערך למבוטחים בפוליסות נשוא בקשת האישור וכן תשלום של נזק ירידת הערך לחברי הקבוצה. סכום הנזק הממוני של התובע הוערך בסך של כ-20,061 ש"ח לסכום זה מבוקש להוסיף ריבית והצמדה.	כל מבוטח או צד שלישי (לרבות יורשיהם) אשר בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד אישורה כייצוגית, לא שולמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תיקנית של החברה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.

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' החברה	לטענת התובע לפיה החברה מתעלמת מהוראות הדין לעניין הסדרת הליך השיווק והמכירה של כתבי השירות, וזאת בכך שהחברה 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 החברה 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. החברה פועלת לביצוע פעולות בהתאם להסכם הפשרה.
2	9/2015 מחוזי - מרכז	עמיתים בחברה ומגדל מקפת נ' החברה 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-3.65 מיליון ש"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 בקרות 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 בקופת גמל לקצבה נ' החברה, מגד ל מקפת ומבטח סיימון	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, שיוורה להחברה 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 הדין 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 והחברה 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 החברה 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 לסטעים המבוקשים בתובענה והן ביחס למהלכים רגולטורים חדשים, ככל שקיימים כאלה ועשויים להשליך על המשך ההתדיינות. ביולי 2020 הוגשה בקשה על ידי צד שלישי להרחבת חברי הקבוצה גם מקום שהפקדות העמיתים פוצלו לא רק אצל הנתבעות אלא גם אצל חברות ביטוח ו/או קרנות פנסיה אחריות. ביום 20 באוקטובר 2020 הגישו רשות שוק ההון ומס הכנסה את עמדתן ביחס לסוגיות בגין אושרה התביעה כייצוגית אשר בעיקרן תומכת בעמדת החברה 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 לסטעים נוספים ופסק תשלום הוצאות ושכ"ט לתובע הייצוגי ובא כוחו. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו. 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' החברה, 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 החברה 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' 27-29 בטבלה לעיל.
			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. 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' החברה	עניינה של התובענה בטענה, כי החברה לא קיבלה אישור כנדרש בדין 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 החברה עושה שימוש לחישוב שיעור דמי הקימום, הינה בלתי סבירה בעליל או לחילופין החברה 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, לבית המשפט, 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)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
6	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 "לוותר" על רכישת ביטוח שאירים; וכן ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שהן מעבירות אותו למסלול ביטוח שאירים על פי הוראות החוזר, כי אם אין לו שאירים מוטב לו להודיע שהוא "מוותר" על רכישת ביטוח שאירים.	לא הוערך על ידי התובעים.	ביום 24 בספטמבר 2021 ניתנה החלטה על ידי בית הדין האזורי לעבודה אשר דחתה את בקשת האישור וקיבלה את טענות מגדל מקפת, תוך שנפסקו לטובתה הוצאות בסכום לא מהותי. בכך באו בקשת האישור והתובענה לסיימן, בכפוף לזכות התובע להגשת ערעור.
7	4/2019 ביה"ד האזורי לעבודה - ת"א	עובדת לשעבר נ' מבטח סיימון	עניינה של התובענה בטענות כי מבטח סיימון משלמת הפרשות לפנסיה בחסר ושלא בהתאם לצו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות ("צו ההרחבה"), אשר נטען לגביו בתובענה כי הוא חל בענף הביטוח וכן בטענה כי מבטח סיימון אינה משלמת לעובדים המקבלים עמלות ו/או שכר לפי תפוקה ("עמלות מכירה") זכויות סוציאליות בגין רכיבים אלה. הסעד העיקרי הנתבע הינו סעד כספי וכן סעד הצהרתי המורה למבטח סיימון לחדול מלהפר את זכויות חברי הקבוצה.	13 מיליון ש"ח.	הצדדים ניהלו משא ומתן אשר התגבש לידי הסכם פשרה. על פי הסכם הפשרה, מבטח סיימון תשלם בגין התקופה הרלוונטית הפרשים בהתאם לשיעורים שנקבעו בהסכם הפשרה בגין ימי חופשה ומחלה, בהתאם ובכפוף להוראות ההסכם. כמו כן התחייבה מבטח סיימון להתחשב ברכיב העמלות לצורך חישוב ערך ימי החופשה והמחלה לעתיד. ההסכם הוגש לאישור בית הדין האזורי לעבודה. ביום 2 בספטמבר 2021 בית הדין האזורי לעבודה אישר את הסדר הפשרה אך שינה את המוצע בהסדר כך שיורחב המועד להגשת תביעה אישית, ביחס לעילות הסדר הפשרה כמפורט בהחלטה בכפוף להתיישנות ולהוראות הדין. התובעת ומבטח סיימון הסכימו לשינוי. ביום 25 באוקטובר 2021 ניתנה החלטה על ידי בית הדין האזורי לעבודה המאשרת את הסדר הפשרה המתוקן. בכך בא ההליך על סיומו. מבטח סיימון פועלת לביצוע פעולות בהתאם להסכם הפשרה.

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
8	9/2020	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 הנגבים בקרן הפנסיה המשלימה שנפתחה. עילות התביעה הנטענות 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.		ביום 5 בספטמבר 2021 הוגשה בקשת הסתלקות לבית הדין האזורי לעבודה ללא צו להוצאות. בית הדין אישר בו ביום את הבקשה. בכך בא ההליך לסיומו.

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' החברה מגדל קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל נדל"ן דל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות החברה 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 וחייב 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 החברה תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת החברה, 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, החברה הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד החברה. בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור, אשר מתנהל בימים אלו. ביום 3 באוקטובר 2021 בית המשפט החליט למנות מומחים לצורך סקירת נתוני התיק ביחס להיתר בניה ולפעולות התכנון שבוצעו.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

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

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות⁽²⁾	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	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות⁽²⁾	35	8,367,519
צוין סכום המתייחס לקבוצה	15	4,016,484
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	6	4,351,035
לא צוין סכום התביעה	14	-
תביעות מהותיות אחרות	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 הנתבעות.

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ-213 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-243 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ-218 מיליון ש"ח).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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

(1) לענין שומות המס לשנים 2011 ו-2012 בסוגיית החבות במס רווח בגין דיבידנד מתברות מוחזקות ששורשר למגדל אחזקות, אימץ בית המשפט המחוזי בפסק דינו את עמדת רשות המסים. החברה שילמה את חבות המס הנגזרת. על פסיקה זו הגישה החברה במהלך חודש דצמבר 2019 ערעור לבית המשפט העליון. הוגשו סיכומים בתיק. בדיון מיום 30 בספטמבר 2021, המליץ בית המשפט העליון לחברה למשוך את הערעור. בהתאם החברה הודיעה כי היא מושכת את הערעור. לפיכך ניתן פסק דין הדוחה את הערעור ללא צו להוצאות.

לענין שומות מס לשנים 2013-2015 בגין אותה סוגיה הגישה החברה 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. לאור פסק הדין של בית המשפט העליון בערעור בגין השנים 2011 ו-2012 המפורט בסעיף 1 לעיל, ביום 25 באוקטובר 2021, החברה משכה את הערעור בהליך בגין השנים 2013-2015 וביום 27 באוקטובר 2021 שילמה את מלוא חבות המס בעניין.

בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2021 כלולה הפרשה מלאה בין סוגיה זו.

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

(2) 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 החברה, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-35 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ-134 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 3.ו.4. לבאור זה.

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

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

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

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

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)

4) 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 ושייכותם 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 ושייכותם למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי.

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

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

החברה וחברות מאוחדות חשופות לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד ענינים, 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 3.6 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
275	18	(328)	229	(329)
(9)	(16)	(40)	16	45
266	2	(368)	245	(284)
5	-	-	-	-
271	2	(368)	245	(284)
271	2	(368)	245	(284)
(34)	96	1	(151)	81
(37)	(10)	21	(56)	52
-	-	25	-	25
(37)	(10)	46	(56)	77
200	88	(321)	38	(126)
132	58	(211)	25	(83)

ביטוח חיים (1) (*)

גידול (קיטון) העתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון

הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K) סך הגידול (הקיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית שינוי בהנחות הגמלה

סך הכל השפעה על עתודה משלימה לגמלאות סך הכל ביטוח חיים

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

ביטוח כללי (3)

גידול (קיטון) בהתחייבויות הביטוחיות

גידול בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)

סך הכל ביטוח כללי

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לאחר מס

(*) השפעות נוספות שאינן כלולות בטבלה, ראה סעיף 1.ג).

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, תנודות בשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החסכון הסוציאלי בדרך של גמלה. כל אלו הביאו לשינויים בהתחייבויות לתשלומי הגמלה.

א) החברה 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 היוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה. בתקופת הדוח גדלה התשואה הצפויה ונגזרת מכך קטנו העתודות.

ב) העתודה המשלימה לגמלה נצברת באופן הדרגתי בגין הכספים שנצברו בפוליסות במקביל להכרה ברווחים מדמי הניהול וזאת לאורך התקופה שנתורה 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 החברה קובע בהתאם להנחיות הממונה שני ערכי K נפרדים. פקטור K האחד נקבע עבור התחייבויות בגין פוליסות משתתפות ברווחים, והשני בגין פוליסות מבוטחות תשואה. השינוי בשיעור ה-K של פוליסות משתתפות ברווחים נובע משינוי תחזית הרווחים הנגזרת משינוי שיעורי הריבית חסרת הסיכון.

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)

נכון לימים 30 בספטמבר 2021, 31 בדצמבר 2020 ו-30 בספטמבר 2020 ערך ה-K שהחברה משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.66%, 0.67% ו-0.69% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שהחברה השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 בספטמבר 2021, 31 בדצמבר 2020 ו-30 בספטמבר 2020 היו 0.00%).

בתקופה של תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הקיטון בערך ה-K נגרם כתוצאה מצפי להחזר דמי ניהול משתנים שהוכרו בגין שלושת הרבעונים הראשונים של השנה, בהתבסס על מודל ריבית חסרת סיכון. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 גדל שיעור ה-K בעקבות התקצרות תקופה ההחזר.

ג) תכנית ביטוח "מגדל בטוח" הנה תכנית משתתפת ברווחים הכוללת התחייבות לתשואת מינימום צמודה כאשר נצבר ותק מעל 20 שנה. עבור התחייבות זו שומרת החברה עתודה המבוססת בין היתר על ריביות חסרות סיכון. בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 חל גידול בעתודה בסך של 91 מיליון ש"ח לפני מס ו-54 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה לעומת 57 מיליון ש"ח לפני מס ו-2 מיליון ש"ח לפני מס בתקופות המקבילות אשתקד. סכומים אלו אינם כלולים בטבלה לעיל.

2. ביטוח בריאות

החברה עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, גדלה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-81 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-151 מיליון ש"ח לפני מס, שהושפעה בעיקר מהסיבות הבאות: מיישום הוראות הממונה לעניין פרמיית אי נזילות בסך של כ-188 מיליון ש"ח, לפרטים ראה דוחות שנתיים באור 36 ב.3.ב(4), מייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-256 מיליון ש"ח וקוזזה בחלקה עקב השפעת ירידת עקום הריבית בסך של כ-294 מיליון ש"ח הכולל את השפעת העדכון השוטף של פרמיית אי נזילות.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ההפרשה נותרה כמעט ללא שינוי. בתקופה המקבילה אשתקד גדלה ההפרשה בסך של כ-96 מיליון ש"ח לפני מס בעיקר עקב השפעת ירידת עקום הריבית הכולל את השפעת עדכון פרמיית אי נזילות.

3. ביטוח כללי

א) בענפים חבות מעבידים וחבות צד ג' החברה פועלת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי המפורטים בבאור 36 לדוחות הכספיים לשנת 2020. כחלק מהערכה זו החברה 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.

השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הביא להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-52 מיליון ש"ח לפני מס וכ-21 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה, ובתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-56 מיליון ש"ח לפני מס והקטנה של כ-10 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה.

יצוין כי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 הסכום האמור לעיל כולל עדכון חד פעמי בשיעור פרמיית אי נזילות, שהביא להקטנת ההתחייבויות בביטוחי החבויות, בסך של כ-11 מיליון ש"ח ועדכון ייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, שהביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-25 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוחות שנתיים באור 36 ב.3.ב(4).

בנוסף, החברה עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות. בעקבות כך נרשם בענף רכב חובה, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 גידול בהתחייבויות בסך של כ-25 מיליון ש"ח לפני מס.

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 החברה, 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 וההתחשבנות הקיים ביניהם, ביחס למקרים שאירעו ויתרחשו בתקופה שמיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022, אשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, ואשר משמשים גם עילה לחייב את החברה לשלם פיצויים לפי חוק הפלת"ד; וכן כי החברה תעביר לידי המל"ל, עד ליום 31 בדצמבר 2021, מקדמה על חשבון המקרים כאמור בסכום כולל השווה לשיעור של 4.027% מדמי הביטוח שגגבו 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, נקבע במסגרת החקיקה לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022 (להלן: "חוק ההסדרים") ביטול של חובת תשלום הסכום הגלובלי, אשר הוסדרה במקור בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 בעד מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018. כמו כן, נקבע בחוק ההסדרים שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים שיתרחשו בשנת 2023 ואילך, וזאת חלף שיבוב פרטני של התביעות. בהתאם להוראות שנקבעו בחוק ההסדרים, 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 (להלן: "תיקון השיעור המוגדר").

להערכת החברה, ההסדרים המפורטים לעיל ביחס לעבר לא צפויים להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.

- ב. ביום 3 בינואר 2021 סיים מר ניר גלעד את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, והחל ממועד זה, החל מר מוטי רוזן את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 1 בפברואר 2021 סיים מר ניר גלעד את כהונתו כמנכ"ל מגדל אחזקות, והחל ממועד זה, החל מר מוטי רוזן את כהונתו כמנכ"ל מגדל אחזקות.

בעקבות הליך גישור שניהלה החברה עם מר גלעד בקשר לטענות שהעלה מר גלעד, אושרה הצעה מטעם המגשרת לתשלום סך של 3.2 מיליון ש"ח, בתוספת הוצאות משפטיות בגין הליך הגישור והפעולות שקדמו לו, לסילוק הטענות. האישור האמור ניתן על ידי החברה ומגדל אחזקות, לאחר שהצעת המגשרת הובאה בפני רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, אשר הודיעה כי אינה מוצאת לנכון להתערב בסוגיה.

לפרטים נוספים ראה באור 4.נ.37 (א.4) לדוחות השנתיים וכן דוחות מידיים של מגדל אחזקות מיום 24 בדצמבר 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-139800), מיום 3 בינואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-000393, 2021-01-000420, 2021-01-000504) ומיום 1 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-012478, 2021-01-012487).

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

בהמשך לכך, ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, החברה ומגדל אחזקות ("הסכם הפשרה"), אשר על פיו במועד זה ("מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו של מר רוזן מכל תפקידיו בחברה ובחברות הבנות. ההתפטרות של מר רוזן מתפקידו כמנכ"ל מגדל אחזקות נכנסה לתוקף ביום 8 באוגוסט 2021, עם מינויו של מר יפתח רון-טל כמנכ"ל מגדל אחזקות כמפורט בסעיף ד' להלן, וזאת מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת החלה במועד ההתפטרות. במועד ההתפטרות נכנסו לתוקף התחייבויותיהן של החברה ומגדל אחזקות 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 החברה והאורגנים שלה, טענות המוכחשות בידי החברה ומגדל אחזקות, אשר סבורות כי פעלו כדין ולטובת החברות ("התשלומים שבמחלוקת").

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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 הסתיים ללא הצלחה, ובהתאם להסכם הפשרה, הנושא הועבר להכרעת בורר. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של מגדל אחזקות מיום 6 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124195 ו-01-124204-2020), מיום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-000420 ו-01-000393-2021), 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 6 באפריל 2022 (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).

ד. ביום 1 באוגוסט 2021 החל מר יפתח רון-טל לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידים של מגדל אחזקות 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 מגדל אחזקות את מינויו של מר רון-טל לתפקיד מנכ"ל מגדל אחזקות. מר יוסי בן ברוך, המכהן כמנהל הכספים של מגדל אחזקות וכמשנה למנכ"ל ומנהל החטיבה הפיננסית של החברה, מונה לתפקיד משנה למנכ"ל מגדל אחזקות. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 8 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-128739).

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

המוסדות המוסמכים של החברה אישרו את תנאי ההעסקה של מר רון-טל כיו"ר החברה ב-100% משרה. התגמול השוטף הרוו-טל יעמוד על הנמוך מבין אלה: (א) מכפלת ההוצאה השנתית בשנה הקלנדרית הקודמת לשנת החישוב, בגין התגמול הנמוך ביותר בחברה, לפי עלות משרה מלאה ששילמה החברה לעובד שלה, במישרין או בעקיפין (לרבות לעובד קבלן כוח אדם המועסק ישירות על ידי החברה או עובד קבלן שירות המועסק במתן שירות אצל החברה), 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 החדשית 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 החברה 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 פיהן תקופת ההודעה המוקדמת במהלך חצי השנה הראשונה לעבודת יו"ר הדירקטוריון תעמוד על שלושה חודשים, ובמהלך חצי השנה השנייה להעסקת יו"ר הדירקטוריון תעמוד על ארבעה וחצי חודשים. לחברה 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 החברה מראש ובכתב ("תקופת אי התחרות"). בגין תקופת אי התחרות תשלם החברה 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 בחברה.

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

בהמשך למינויו של מר רון-טל כמנכ"ל מגדל אחזקות, אישרו המוסדות המוסמכים של מגדל אחזקות (ועדת התגמול והדירקטוריון), וזאת עד לכינוס האסיפה הכללית של מגדל אחזקות ובהתאם לתקנה 4ב1 לתקנות החברות (הקלות לעסקאות עם בעלי ענין), 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 החברה תישא בהם במלואם, וכל עוד מדיניות התגמול של מגדל אחזקות אינה כוללת הסדר מתאים לענין זה. האישור האמור נעשה למען הזהירות ובאופן שבו מאשרים התקשרות של נושא משרה במגדל אחזקות, וזאת אף שכאמור מר רון-טל יהיה זכאי למלוא התנאים האמורים מהחברה גם אם לא יכהן בנוסף כמנכ"ל מגדל אחזקות.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

- בהמשך לאמור, ביום 3 באוקטובר 2021 זומנה אסיפה כללית מיוחדת, אשר על סדר יומה הצעת החלטה שעניינה קבלת אישור למגדל אחזקות לשלם לחברה את החלק היחסי (בשיעור של 10%) מעלות ההעסקה כאמור של מר רון-טל. ביום 8 בנובמבר 2021 כונסה האסיפה הכללית ולא התקבל בה הרוב הדרוש לאישור הצעת ההחלטה האמורה. לפירוט ראו דוחות מיידיים של מגדל אחזקות מיום 3 באוקטובר 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-150495) ומיום 8 בנובמבר 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-164274).
- ה. בהמשך לבאור 37.ט.4.ב) לדוחות השנתיים, ביום 30 ביוני 2021 החליט דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, כי התשלום הנזכר בבאור האמור בגין תקופת ההסתגלות, אשר יינתן למנכ"ל החברה, מר רן עוז, יותנה בהתחייבות לאי תחרות כהגדרתה בהחלטה, ובכפוף ליתר התנאים הקבועים במדיניות התגמול.
- ו. ביום 7 ביולי 2021 קיבלה החברה, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). מידרוג מותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של החברה ומותירה על כנו דירוגים של Aa2.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון שלישי מורכב) ו-Aa3.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רוברד 2), שגויסו על ידי חברת הבת מגדל גיוס הון בע"מ. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של מגדל אחזקות מיום 7 ביולי 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-114066).
- ז. ביום 11 ביולי 2021 הודיע מנכ"ל החברה, מר רן עוז, על החלטתו לסיים את כל תפקידיו בקבוצת מגדל. מועד סיום התפקיד כאמור נקבע ליום 21 בנובמבר 2021. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידיים של מגדל אחזקות מיום 11 ביולי 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-115140) ומיום 31 באוקטובר 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-161715).
- ח. ביום 26 באוגוסט 2021 פורסם תשקיף מדף של מגדל אחזקות. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של מגדל אחזקות מיום 25 באוגוסט 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-137943).
- ט. ביום 7 באוקטובר 2021 דירקטוריון החברה החליט למנות את מר שגיא יוגב כמנכ"ל החברה. לאחר שהתקבלה הודעת העדר התנגדות הנדרשת על פי ההסדר התחיקתי מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נקבע מועד תחילת הכהונה כאמור ליום 21 בנובמבר 2021. ראה דוחות מיידיים של מגדל אחזקות מיום 7 באוקטובר 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-153555) ומיום 31 באוקטובר 2021 (מס' אמסכתא: 2021-01-161712).
- בהמשך לאמור, להלן תנאי העסקתו של מר יוגב:
- המוסדות המוסמכים של החברה אישרו את תנאי ההעסקה של מר יוגב כמנכ"ל החברה ב-100% משרה (להלן בסעיף זה: "המנכ"ל"). התגמול השוטף למנכ"ל יעמוד על הנמוך מבין אלה: (א) מכפלת ההוצאה השנתית בשנה הקלנדרית הקודמת לשנת החישוב, בגין התגמול הנמוך ביותר בחברה, לפי עלות משרה מלאה ששילמה החברה לעובד שלה, במישורין או בעקיפין (לרבות לעובד קבלן כוח אדם המועסק ישירות על ידי החברה או עובד קבלן שירות המועסק במתן שירות אצל החברה), 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 המנכ"ל לקבל, ובכלל זה שווי שימוש ברכב. המנכ"ל יהיה זכאי להפרשות סוציאליות ותנאים נלווים למשכורת בהתאם לנהלי החברה 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 פיהן תקופת ההודעה המוקדמת במהלך חצי השנה הראשונה לעבודת המנכ"ל תעמוד על שלושה חודשים, ובמהלך חצי השנה השנייה להעסקת המנכ"ל תעמוד על ארבעה וחצי חודשים. לחברה זכות לזכות לזאת על השירותים בתקופת ההודעה המוקדמת, אך אין בכך כדי לפטור אותה מתשלום שכר, תנאים נלווים והפרשות סוציאליות שהיו מגיעים בתקופה שבה יתרה על השירותים כאמור, ובמקרה זה תתווסף יתרת תקופת ההודעה המוקדמת לתקופת אי התחרות כהגדרתה להלן. בנוסף לאמור לעיל, המנכ"ל מתחייב כי ממועד סיום הסכם זה ובמשך תקופה של שישה חודשים הוא יימנע מכהונה כיו"ר דירקטוריון או מנכ"ל של גוף המתחרה בחברה, לרבות חברת אחזקה של חברת ביטוח ולרבות גוף שעיקר עיסוקו בבנקאות להשקעות, זולת אם אישרה זאת החברה מראש ובכתב ("תקופת אי התחרות"). בגין תקופת אי התחרות תשלם החברה 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. ההסדר ביחס לתקופת אי התחרות כפוף להוראות הנוגעות בדבר מדיניות התגמול, ובפרט לכך שההסדר ייכנס לתוקף רק לאחר שהמנכ"ל ישלים 18 חודשי עבודה בחברה.
- י. בתקופה שלאחר מועד הדיווח ועד סמוך למועד פרסומו חלה ירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון, דבר הצפוי להביא להגדלה של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח. מנגד, צפויה השפעה מקזזת כתוצאה מעלויות בשווקי ההון שארעו באותה תקופה המשפיעות לטובה על תיק השקעות הנוסטרו והמשתתף שבניהול החברה. לפירוט בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכונים שוק ראה באור 36 ב.1 לדוחות השנתיים.
- יש לציין כי המידע המתואר לעיל מושפע במידה רבה משוק ההון ויתכן ויחולו בו שינויים, ועל כן אינו מהווה הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של החברה. מידע זה הינו חלקי בלבד, אינו כולל רכיבים אחרים של הכנסות (הפסדים) מהשקעות ואת השפעת יתר פעילויות הקבוצה על התוצאות הכספיות של החברה.



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



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

לכבוד
בעלי המניות של מגדל חברה לביטוח בע"מ

א.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן "החברה") ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
17 בנובמבר 2021

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - "דוחות סולו"), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), למעט העניינים הבאים:

1. מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.
2. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין המוחזקות באמצעות חברה מוחזקת, ששיעור ההחזקה בהן מעל 50% ושהחזקת זכויות אלה הוא עיסוקה היחיד.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
511,041	479,808	567,724
1,800,990	1,848,740	1,825,657
923,414	843,025	860,845
1,056,088	1,026,639	1,118,810
6,923,505	6,911,415	7,002,525
952,038	1,063,103	892,210
1,222,939	1,174,419	1,284,120
171,880	171,247	1,542
920,722	2,193,287	1,920,294
730,272	894,769	792,064
110,844,111	101,096,463	119,244,661
14,231,745	15,083,766	13,476,101
25,101,883	25,351,616	25,759,814
279,664	358,901	334,068
2,968,385	2,594,073	3,936,578
42,581,677	43,388,356	43,506,561
9,168,697	9,606,194	12,485,903
3,362,909	1,591,912	4,506,301
181,170,283	172,289,377	196,009,217
127,942,531	119,812,241	140,430,538

נכסים

נכסים לא מוחשיים
 הוצאות רכישה נדחות
 רכוש קבוע
 השקעות בחברות בנות וכלולות
 נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
 נדל"ן להשקעה - אחר
 נכסי ביטוח משנה
 נכסי מסים שוטפים
 חייבים ויתרות חובה
 פרמיות לגביה
 השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה

השקעות פיננסיות אחרות

נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
 מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
 מזומנים ושווי מזומנים אחרים

סך הכל נכסים

סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
512,345	512,345	512,345	הון
1,064,561	883,476	1,125,665	הון מניות ופרמיה
4,911,379	4,540,815	5,806,492	קרנות הון
			עודפים
6,488,285	5,936,636	7,444,502	סך הכל הון
			התחייבויות
39,025,417	38,942,925	40,717,954	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
125,884,745	118,532,252	137,426,379	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
537,264	287,126	567,059	התחייבויות בגין מסים נדחים
268,566	286,570	283,995	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,882	14,437	148,983	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,902,839	1,610,384	2,803,854	זכאים ויתרות זכות
6,060,285	6,679,047	6,616,491	התחייבויות פנינסיות
174,681,998	166,352,741	188,564,715	סך הכל התחייבויות
181,170,283	172,289,377	196,009,217	סך הכל הון והתחייבויות

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
13,006,555	3,225,599	3,237,519	9,651,310	9,730,392	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	179,284	211,647	579,407	588,059	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	3,046,315	3,025,872	9,071,903	9,142,333	פרמיות שהורווחו בשייר
7,273,397	4,762,101	3,070,646	(912,253)	14,230,721	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,621,447	276,757	417,925	815,333	1,706,742	הכנסות מדמי ניהול
133,102	18,246	49,236	105,719	121,103	הכנסות מעמלות
482	214	27	369	46	הכנסות אחרות
<u>21,268,504</u>	<u>8,103,633</u>	<u>6,563,706</u>	<u>9,081,071</u>	<u>25,200,945</u>	סך הכל הכנסות
18,807,855	7,490,131	5,607,836	7,668,671	22,359,718	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
601,677	113,735	126,493	434,320	316,556	וחוזי השקעה ברוטו
18,206,178	7,376,396	5,481,343	7,234,351	22,043,162	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
1,734,849	398,899	402,145	1,300,793	1,201,755	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
744,983	163,524	181,861	529,092	532,019	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,971	2,308	1,111	8,262	3,371	וחוזי השקעה בשייר
172,748	43,754	43,261	130,177	128,877	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
<u>20,868,729</u>	<u>7,984,881</u>	<u>6,109,721</u>	<u>9,202,675</u>	<u>23,909,184</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
72,369	21,716	16,808	54,153	64,600	הוצאות אחרות
472,144	140,468	470,793	(67,451)	1,356,361	הוצאות מימון
132,789	39,534	173,792	(45,045)	461,248	
<u>339,355</u>	<u>100,934</u>	<u>297,001</u>	<u>(22,406)</u>	<u>895,113</u>	סך הכל הוצאות
					חלק החברה בתוצאות נטו של חברות מוחזקות
					רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
					מסים על הכנסה
					רווח (הפסד) לתקופה

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		אלפי ש"ח
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
339,355	100,934	297,001	(22,406)	895,113	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכחו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
					שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
347,010	28,252	188,511	98,819	307,566	
(345,149)	(117,029)	(42,935)	(271,090)	(272,978)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
					הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
173,394	16,840	22,373	170,247	61,066	חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,990	490	(1,085)	(2,140)	(1,890)	הפרישי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(1,159)	(135)	(148)	(50)	71	
(59,921)	24,596	(57,423)	690	(32,707)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
396	46	51	17	(24)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
					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
116,561	(46,940)	109,344	(3,507)	61,104	
					רווח (הפסד) ממדידה מחדש בשל תכנית ההטבה מוגדרת
10,046	(12,190)	-	(3,372)	-	
					חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
10,048	(601)	-	38	-	
66,804	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערון רכוש קבוע
					הערכה מחדש בגין שערון רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
758	-	-	758	-	
(19,433)	4,168	-	979	-	השפעת המס
68,223	(8,623)	-	(1,597)	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
184,784	(55,563)	109,344	(5,104)	61,104	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
524,139	45,371	406,345	(27,510)	956,217	רווח (הפסד) כולל לתקופה

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות החברה							
קרנות הון							
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	פיננסים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
512,345	53,070	21,368	552,592	(1,986)	439,517	4,911,379	6,488,285
-	-	-	-	-	-	895,113	895,113
-	-	-	61,057	47	-	-	61,104
-	-	-	61,057	47	-	895,113	956,217
<u>512,345</u>	<u>53,070</u>	<u>21,368</u>	<u>613,649</u>	<u>(1,939)</u>	<u>439,517</u>	<u>5,806,492</u>	<u>7,444,502</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
רווח לתקופה
רווח כולל אחר, נטו ממס
סך הכל רווח כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה							
קרנות הון							
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	פיננסים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
512,345	53,070	21,368	435,268	(1,223)	377,916	4,565,402	5,964,146
-	-	-	-	-	-	(22,406)	(22,406)
-	-	-	(3,474)	(33)	584	(2,181)	(5,104)
-	-	-	(3,474)	(33)	584	(24,587)	(27,510)
<u>512,345</u>	<u>53,070</u>	<u>21,368</u>	<u>431,794</u>	<u>(1,256)</u>	<u>378,500</u>	<u>4,540,815</u>	<u>5,936,636</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
הפסד לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

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

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי המניות החברה							
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	פיננסים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
512,345	53,070	21,368	504,208	(1,842)	439,517	5,509,491	7,038,157
-	-	-	-	-	-	297,001	297,001
-	-	-	109,441	(97)	-	-	109,344
-	-	-	109,441	(97)	-	297,001	406,345
<u>512,345</u>	<u>53,070</u>	<u>21,368</u>	<u>613,649</u>	<u>(1,939)</u>	<u>439,517</u>	<u>5,806,492</u>	<u>7,444,502</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2021 (בלתי מבוקר)
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה							
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	פיננסים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
512,345	53,070	21,368	478,645	(1,167)	378,500	4,448,504	5,891,265
-	-	-	-	-	-	100,934	100,934
-	-	-	(46,851)	(89)	-	(8,623)	(55,563)
-	-	-	(46,851)	(89)	-	92,311	45,371
<u>512,345</u>	<u>53,070</u>	<u>21,368</u>	<u>431,794</u>	<u>(1,256)</u>	<u>378,500</u>	<u>4,540,815</u>	<u>5,936,636</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2020 (בלתי מבוקר)
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר, נטו ממס
סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

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

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי המניות החברה							
קרנות הון							
סה"כ הון	עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה
5,964,146	4,565,402	377,916	(1,223)	435,268	21,368	53,070	512,345
339,355	339,355	-	-	-	-	-	-
184,784	6,622	61,601	(763)	117,324	-	-	-
524,139	345,977	61,601	(763)	117,324	-	-	-
<u>6,488,285</u>	<u>4,911,379</u>	<u>439,517</u>	<u>(1,986)</u>	<u>552,592</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
סך הכל רווח (הפסד) כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (בלתי מבוקר)

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

נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,745,441	-	13,093,753	651,688	נכסי חוב סחירים
25,729,311	25,729,311	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
334,167	-	334,167	-	מניות
3,978,494	-	3,709,526	268,968	אחרות
<u>43,787,413</u>	<u>25,729,311</u>	<u>17,137,446</u>	<u>920,656</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 30 בספטמבר 2020				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,317,408	-	14,286,180	1,031,228	נכסי חוב סחירים
25,253,753	25,253,753	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
361,876	-	361,876	-	מניות
2,651,282	-	2,607,900	43,382	אחרות
<u>43,584,319</u>	<u>25,253,753</u>	<u>17,255,956</u>	<u>1,074,610</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,461,120	-	13,441,702	1,019,418	נכסי חוב סחירים
25,072,822	25,072,822	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
279,808	-	279,808	-	מניות
3,030,677	-	2,874,765	155,912	אחרות
<u>42,844,427</u>	<u>25,072,822</u>	<u>16,596,275</u>	<u>1,175,330</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021		2020	2021	
	עלות מופחתת		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
9,018,695	9,514,956	10,178,194	9,331,422	9,777,702	10,359,992	אגרות חוב ממשלתיות
4,900,712	5,414,191	3,149,617	5,129,698	5,539,706	3,385,449	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
13,919,407	14,929,147	13,327,811	14,461,120	15,317,408	13,745,441	סך נכסי חוב סחירים
				15,627	173	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
			-			

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021		2020	2021	
	עלות ^(*)		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
171,516	249,200	137,843	226,363	294,809	235,457	מניות סחירות
22,222	31,278	72,899	53,445	67,067	98,710	מניות שאינן סחירות
193,738	280,478	210,742	279,808	361,876	334,167	סך מניות
			81,403	99,796	76,700	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021		2020	2021	
	עלות ^(*)		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
923,054	773,938 ^(**)	1,091,322	1,086,895	854,308 ^(**)	1,302,112	השקעות פיננסיות סחירות
1,725,518	1,705,494 ^(**)	2,188,501	1,943,782	1,796,974 ^(**)	2,676,382	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
2,648,572	2,479,432	3,279,823	3,030,677	2,651,282	3,978,494	סך השקעות פיננסיות אחרות
			687,310	596,301	848,447	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

^(*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

^(**) סווג מחדש, לפרטים ראה באור 2.ג.

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



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



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

17 בנובמבר 2021

לכבוד
הדירקטוריון של
מגדל חברה לביטוח בע"מ ("החברה")
אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה

נכבדנו,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון") מחודש אוגוסט 2019 (להלן: "תשקיף המדף")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה), של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שבנידון:

1. דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 17 בנובמבר 2021, על הדוח התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 17 בנובמבר 2021, על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחכונות בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון