

# תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 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](mailto:migdalhold@migdal.co.il) אתר אינטרנט: [www.migdal.co.il](http://www.migdal.co.il)

# דירקטוריון

- מוטי רוזן - יו"ר (מונה ליו"ר ביום 3/1/2021 ופרש מהדירקטוריון ביום 22/4/2021) (\*)
- ניר גלעד - יו"ר לשעבר (פרש מהדירקטוריון ביום 3/1/2021)
- רונית בודו - דב"ת
- מירב בן כנען הלר - דב"ת
- כרמי גילון (מונה ביום 3/1/2021)
- מישאל וקנין - דח"צ
- עזריאל מוסקוביץ
- אריה מינטקביץ
- ד"ר גבריאל פיקר (מונה ליו"ר זמני מיום 26/5/2021 ועד למינוי יו"ר קבוע)
- 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
14	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
18	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
19	היבטי ממשל תאגידי	5
19	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	6
20	אירועים לאחר תקופת הדיווח	7

## דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 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") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 ("תקופת הדוח", "הרבעון המדווח").

הדוח נערך בהתאם לחוזר הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה"), שעניינו "עדכון הוראות בדוח התקופתי של חברות ביטוח" מיום 27 בדצמבר 2018, ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2020 מיום 21 במרס 2021<sup>1</sup> ("הדוח התקופתי").

### 1. תיאור הקבוצה

#### 1.1. כללי

החברה באמצעות חברות הבנות שלה, פועלת בעיקר בתחום הביטוח, הפנסיה והגמל. בעלת השליטה המלאה בחברה הינה מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("מגדל אחזקות" ו/או "קבוצת מגדל אחזקות"). נכון למועד דוח זה, חברת אליהו הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ, מחזיקה כ-68.46% מהון המניות המונפק והנפרע של מגדל אחזקות.

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

#### 1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

##### 1.2.1. משבר נגיף הקורונה

###### (א) כללי

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

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

יובהר, כי נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על פעילותה ומצבה העסקי, בין היתר, לאור השפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

מובהר כי התפשטותו האפשרית מחדש של נגיף הקורונה בישראל והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמו, לרבות היווצרותם והתפרצותם של וריאנטים שונים שלא ברורה יעילות החיסונים כנגדם, הטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף והתקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה מלאה, אינן, מטבע הדברים, בשליטת החברה וקיימת אי ודאות ביחס להשלכות הישירות ו/או העקיפות על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה ו/או השלכותיו ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילותה של החברה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילות החברה, בין אם כתוצאה מהתפשטות מחודשת של הנגיף ובין כמתואר בדוח זה, עשויות שלא להתממש או

<sup>1</sup> ראה באתר החברה: [דוחות כספיים מגדל ביטוח](#)

### להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה לרבות התפרצויות נוספות.

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

לפירוט בדבר ההתפתחויות בשוקי ההון והתנודות בעקום הריבית כפי שהתבטאו ברבעון המדווח לרבות ההשלכות המרכזיות על החברה, ראה סעיף 1.2.2 להלן וכן ביאור 1 לדוחות הכספיים.

#### 1.2.2 השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות של עקום הריבית

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

השפעת השינויים בעקום הריבית כאמור, ובקיזוז השינוי בפקטור ההיוון  $^2K$  הביאו בסיכומו של הרבעון המדווח לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-11 מיליון ש"ח.

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

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

לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים וסעיף 2.3 להלן.

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

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

ברבעון המדווח חלו עליות שיעורים במדדי המניות בארץ ובעולם וכן באג"ח הקונצרני בארץ. כתוצאה, בסיכומו של הרבעון המדווח, נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך כ-440 מיליון ש"ח (כ-144 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות), ובפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, רשמה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ-395 מיליון ש"ח לפני מס.

לפירוט נוסף, ראה סעיף 2 להלן.

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

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

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

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

<sup>2</sup> ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפרוט, ראה 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 שאותן קבעה החברה שהין בין 2% ל-4.5% בתחומי הפעילות השונים וללא השפעות מיוחדות (להלן: "רווח חיתומי"). מדד זה הינו מדד מקובל בענף לבחינת התוצאות העסקיות והוא בכפוף להנחות התשואה כאמור. **בביטוח חיים** - הרווח החיתומי כולל דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בשנים 2003-1992 ומרווח פיננסי בפוליסות מבטיחות תשואה המחושבים על בסיס הנחות התשואה כאמור, וכן את כלל דמי הניהול הקבועים שנרשמו בתקופה המדווחת. **בביטוח בריאות ובביטוח כללי** - הרווח החיתומי כולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות האמורות.

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

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

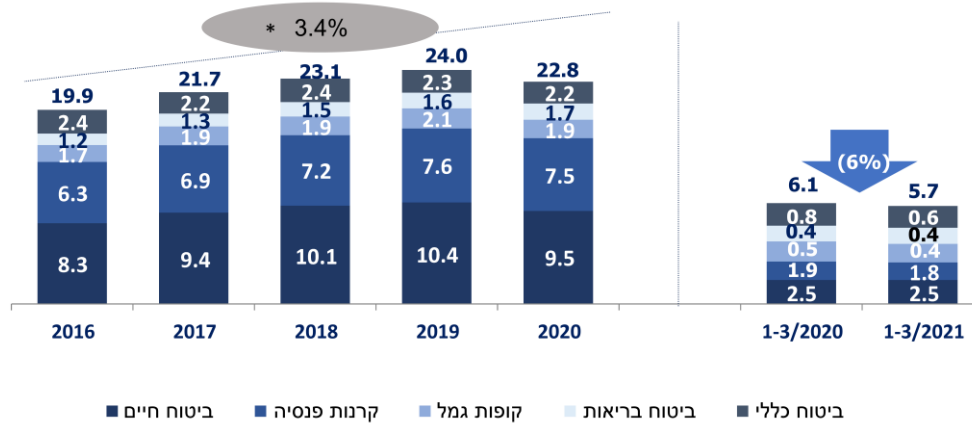
מידע זה בחלקו איננו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

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

2020	הפרש	1-3/2020	1-3/2021	
<b>רווח חיתומי</b>				
305	173	(73)	100	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
108	6	15	21	ביטוח בריאות
(24)	(1)	(4)	(5)	ביטוח כללי
73	5	16	22	סוכנויות
<b>463</b>	<b>184</b>	<b>(46)</b>	<b>137</b>	<b>סה"כ רווח (הפסד) חיתומי</b>
<b>רווח השקעתי</b>				
364	582	(273)	309	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
51	196	(174)	22	ביטוח בריאות
38	195	(150)	45	ביטוח כללי
(32)	236	(302)	(66)	אחר
<b>421</b>	<b>1,209</b>	<b>(900)</b>	<b>309</b>	<b>סה"כ רווח (הפסד) השקעתי</b>
<b>השפעות מיוחדות</b>				
(300)	217	(206)	11	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
34	(333)	245	(88)	ביטוח בריאות
105	(60)	34	(25)	ביטוח כללי
44	-	-	-	אחר
<b>(117)</b>	<b>(176)</b>	<b>73</b>	<b>(103)</b>	<b>סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות</b>
<b>768</b>	<b>1,217</b>	<b>(873)</b>	<b>344</b>	<b>רווח (הפסד) כולל לפני מס</b>
(241)	(420)	302	(118)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
<b>527</b>	<b>796</b>	<b>(571)</b>	<b>226</b>	<b>רווח (הפסד) כולל לאחר מס</b>
<b>8.8%</b>		<b>(38.2%)</b>	<b>13.9%</b>	<b>תשואה כוללת להון במונחים שנתיים</b>

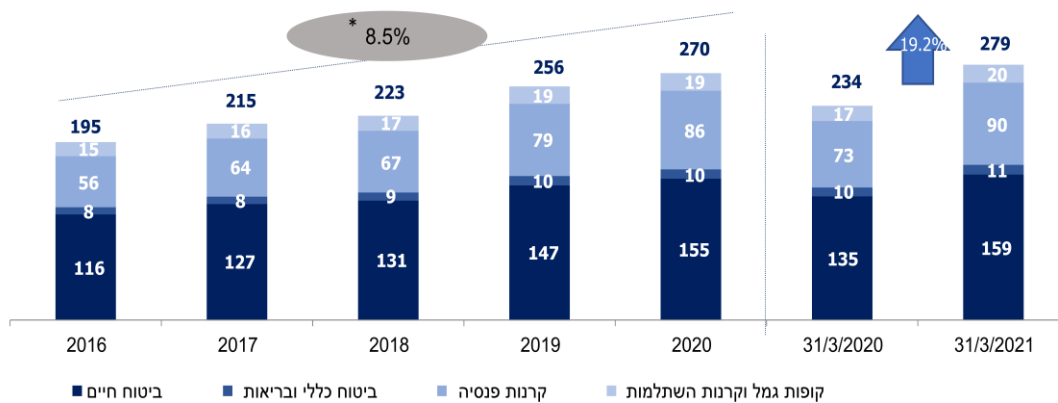
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה בתקופת הדוח

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



\* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים<sup>3</sup> בקבוצה וכן התפלגות הנכסים המנוהלים לפי תחומי פעילות ליום 31 במרס 2021 (במיליארדי ש"ח):



\* גידול שנתי ממוצע

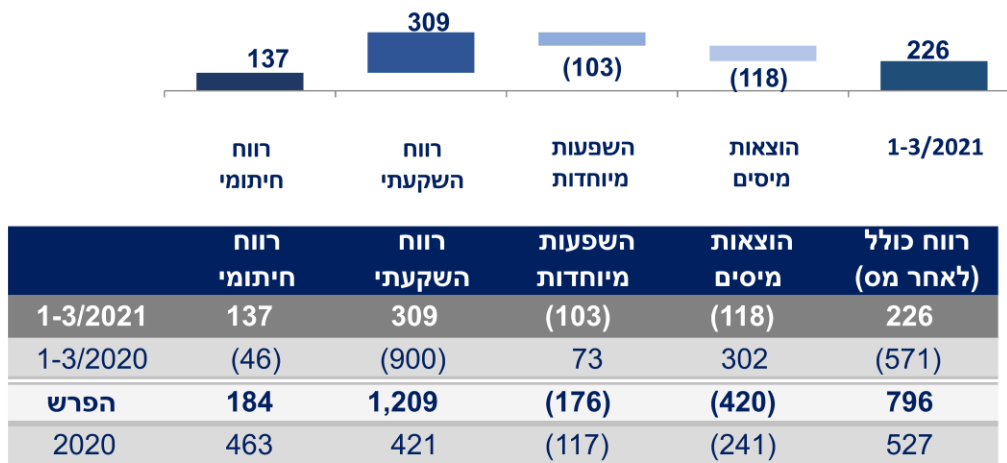
הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ברבעון המדווח בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח הושפע בעיקרו מהתשואות שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון וכן מהגידול בצבירות נטו<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> התחייבויות ביטוחיות בביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי וכן הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה וקופות הגמל, אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

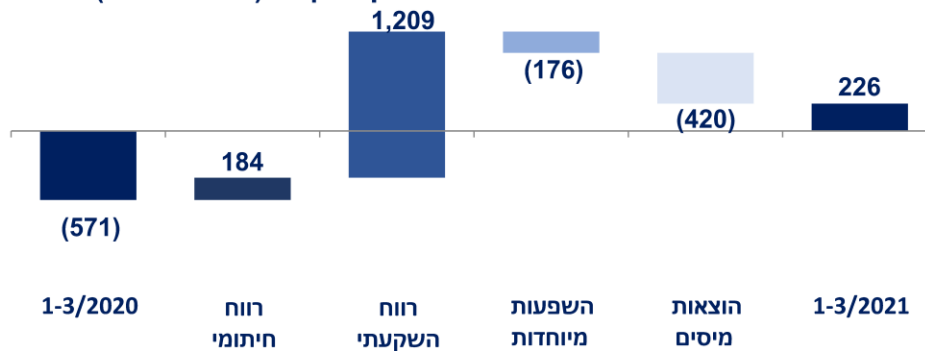
<sup>4</sup> צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כפרמיות/דמי גמולים בתוספת מעבר מבטוחים/עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי תביעות וקצבאות.

## 2.3. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

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



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



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

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

**הוצאות הנהלה וכלליות** - ברבעון המדווח חלה ירידה בהוצאות בסך כ-53 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר בו נרשמו הוצאות תגמול משתנה לעובדים בגין שנת 2019 וכן מהמשך ביצוע צעדי התייעלות וחסכון על ידי החברה.

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

ברבעון המדווח נרשמו עליות שערים בשווקי ההון שבעקבותיהן נרשמו הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו, כולל אג"ח מיועדות, בסך של כ-440 מיליון ש"ח (כ-144 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות). לעומת זאת, ברבעון המקביל אשתקד נרשמו הפסדים מהשקעות בתיק הנוסטרו בסך של כ-474 מיליון ש"ח (כ-659 מיליון ש"ח ללא אג"ח מיועדות) שנבעו מהירידות החדות בשווקים עם פרוץ משבר נגיף הקורונה.

בנוסף, מגדל ביטוח גבתה דמי ניהול משתנים בסך כ-395 מיליון ש"ח בפוליסות המשתתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004, וזאת לעומת אי גבייה של דמי ניהול משתנים ברבעון המקביל אשתקד, לנוכח תשואה

ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 עם פרוץ משבר נגיף הקורונה.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד פוליסות מבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה עלייה ניכרת לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל תשואות ריאליות שהושגו ברבעון המדווח בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות לעומת תשואות ריאליות שליליות ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חלו עליות ניכרות ברווחי ההשקעות הריאליים בתחומי ביטוח כללי וביטוח בריאות וכן עלייה ברווחים מהשקעות העומדות כנגד ההון<sup>5</sup>.

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

לאחר זקיפת חלק מהרווחים מהשקעות לרווח החיתומי בהתאם להנחות התשואה האמורות בסעיף 2.1 לעיל, נרשם רווח השקעתי בסך של כ-309 מיליון ש"ח ברבעון המדווח.

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

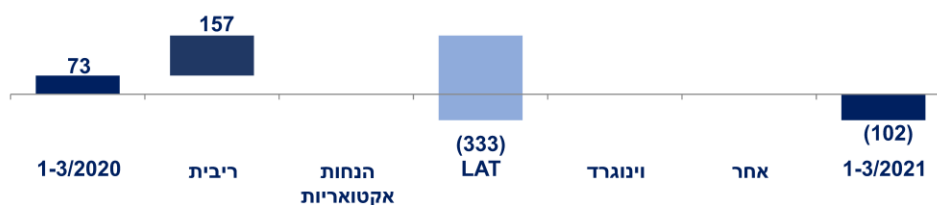
לעומת זאת, ברבעון המקביל אשתקד שינויים בעקום הריבית הביאו לגידול בעתודות ביטוח החיים ומנגד בביטוח בריאות וביטוח כללי נרשם קיטון בעתודות הביטוחיות. לפירוט נוסף בדבר ההשפעות המיוחדות לפי תחומי פעילות ראה בתיאור תחומי הפעילות להלן וכן בבאור 9 לדוחות הכספיים.

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

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

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

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



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

<sup>5</sup> הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות.

## 2.4 תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

## 2.4.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

## התפתחות בהיקף הפעילות

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

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

**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>6</sup> הסתכמו בכ-1,810 מיליון ש"ח לעומת כ-1,894 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-4%.

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

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

מובהר, כי הערכות החברה בדבר הגורמים לקיטון האמור בפרמיות ובדמי הגמולים ומשכו, הינו 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 ביטוח מנהלים ודמי הגמולים בפנסיה ובגמל, עלולים להיות שונים באופן מהותי מן הערכות כתוצאה משינויים שיחולו באיזה מהעובדות והנתונים המפורטים לעיל. ככל והמשק לא יחזור לפעילות בקצב הראוי ומספר העובדים המצויים בחל"ת או איבדו את מקום עבודתם יוותר גבוה ו/או תהיה נסיגה במצב המשק כתוצאה מנגיף הקורונה, מגדל ביטוח מעריכה כי עלולה לחול ירידה מתמשכת בפרמיות השוטפות ובדמי הגמולים ועלייה בשיעור הביטולים במוצרים אלו, וכתוצאה מכך צפויה השפעה מהותית לרעה על הכנסות מגדל ביטוח, על רווחיותה ועל שווי התיק שלה.

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

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

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל גידול בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים<sup>7</sup> לעומת הרבעון אשתקד והן הסתכמו בכ-705 מיליון ש"ח לעומת כ-665 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-813 מיליון ש"ח (לעומת כ-467 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-1,518 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,132 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה חל גידול בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, והן הסתכמו בכ-274 מיליון ש"ח לעומת העברות כספים נטו לגופים מוסדיים אחרים בסך של כ-252 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה

<sup>6</sup> דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

<sup>7</sup> העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח חיים וקופות הגמל/קרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות הפנסיה/קופות הגמל של הקבוצה.



הסתכמו בכ-273 מיליון ש"ח (לעומת כ-203 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-547 מיליון ש"ח (לעומת כ-455 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד).

### התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בחברה לעומת השוק

**ביטוח חיים** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>8</sup>, נכון ליום 31 במרס 2021 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-414 מיליארד ש"ח, לעומת כ-335 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-24%) ולעומת כ-397 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-4%). היקף התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-127.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ-104.8 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2020 (גידול של כ-22%) ולעומת כ-123.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (גידול של כ-3%).

**פנסיה** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>9</sup>, נכון ליום 31 במרס 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-503 מיליארד ש"ח, לעומת כ-381 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-32%) ולעומת כ-475 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-6%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-89.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2021, לעומת כ-72.6 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-24%) ולעומת כ-86 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-4%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2020 הושפעה בעיקרה מגידול בהכנסות מהשקעות וכן מצבירה שוטפת נטו<sup>10</sup>.

**גמל** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>11</sup>, נכון ליום 31 במרס 2021 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-608 מיליארד ש"ח, לעומת כ-483 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-26%) ולעומת כ-579 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-5%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-19.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2021, לעומת כ-16.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2020 (עלייה של כ-18%) ולעומת כ-19.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2020 (עלייה של כ-2%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2020 הושפעה בעיקרה מהכנסות מהשקעות וקוזזה בחלקה בשל צבירה שוטפת נטו שלילית ברבעון המדווח.

<sup>8</sup> מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

<sup>9</sup> מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

<sup>10</sup> צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

<sup>11</sup> מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

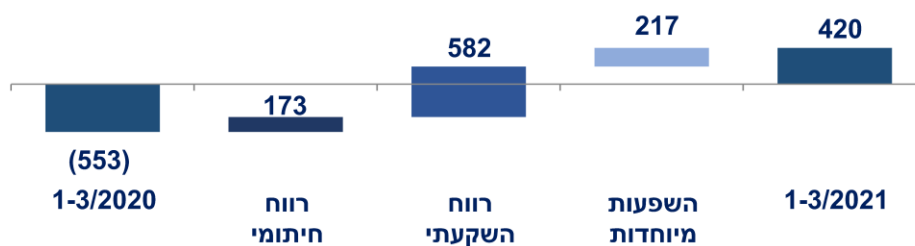
## התפתחות הרכב הרווח הכולל ברבעון המדווח

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



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-3/2021	100	309	11	420
1-3/2020	(73)	(273)	(206)	(553)
<b>הפרש</b>	<b>173</b>	<b>582</b>	<b>217</b>	<b>972</b>
2020	305	364	(300)	369

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



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

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

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

2.5 פרטים נוספים בהתפתחות הרווח בביטוח חיים

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

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			
2020	1-3/2020	1-3/2021	2020	1-3/2020	1-3/2021	
5.9%	(10.4%)	3.6%	5.5%	(10.3%)	3.9%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.7%	(10.7%)	3.3%	4.2%	(10.5%)	3.2%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
5.3%	(10.8%)	3.8%	4.9%	(10.8%)	4.0%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
4.1%	(11.1%)	3.4%	3.5%	(10.9%)	3.3%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

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

רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון רביעי 2020	רבעון ראשון 2021	2020	
(12,973)	6,596	3,936	6,682	3,878	4,242	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
228	207	224	749	641	1,407	דמי ניהול

2.6 תחום ביטוח בריאות

2.6.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

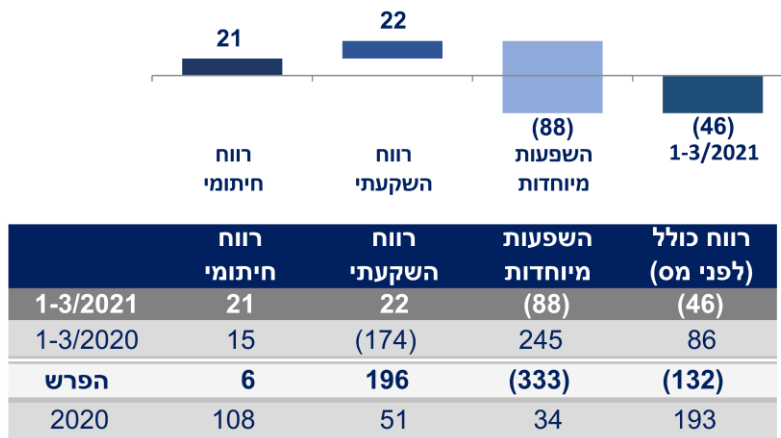
ברבעון המדווח חל גידול במכירות חדשות של פוליסות הוצאות רפואיות ומחלות קשות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. במכירות חדשות של פוליסות תאונות אישיות חל קיטון בעקבות עדכון שביצעה החברה באופן שיווק המוצר בהתאם לחוזר הממונה בנושא מוצר תאונות אישיות מחודש יוני 2020, לפירוט ראה סעיף 9.3.2 בפרק א' בדוח התקופתי.

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

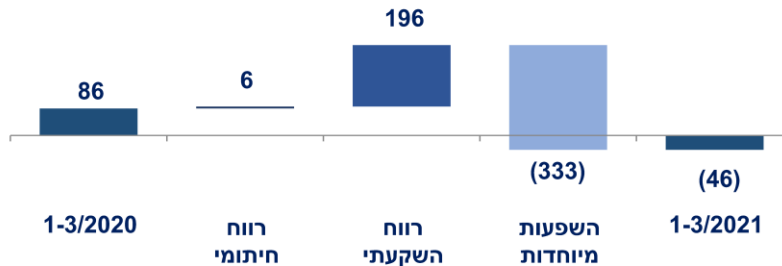
יצוין כי הירידה בפרמיות הושפעה מהפסקת שיווק מוצרי הסיעוד החל מחודש נובמבר 2019, ומקיטון ניכר במכירות מוצרי נסיעות לחו"ל וכן מעלייה בשיעורי הביטולים בביטוחי פרט אחרים ב-12 החודשים האחרונים, בין היתר, על רקע משבר נגיף הקורונה.

## הרכב הרווח הכולל

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



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



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

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

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

## 2.7 תחום ביטוח כללי

## 2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

## התפתחות בהיקף הפעילות

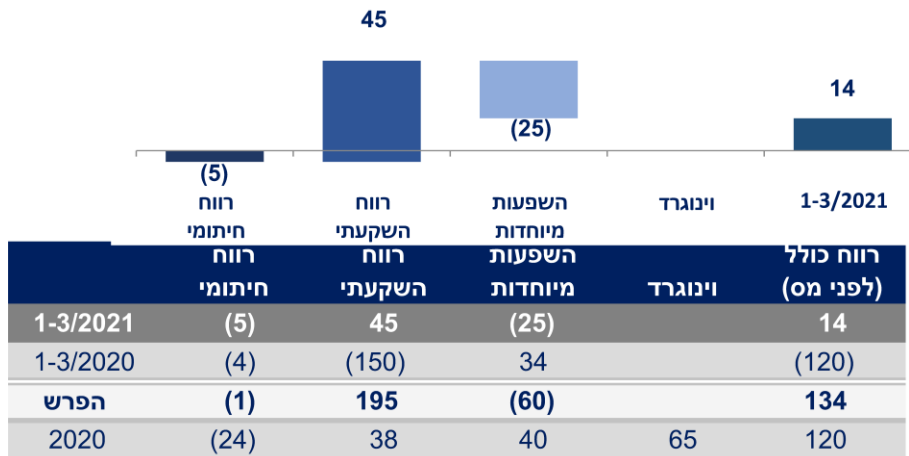
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-598 מיליון ש"ח לעומת כ-834 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-28%.

הירידה בפרמיות ברבעון המדווח התבטאה בקיטון ניכר בענפי הרכב בעיקר בשל אי זכייתה של 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 הנובעת ברובה מהפסקת ביטוחי עסקים שנסגרו ו/או נקלעו לקשיים כלכליים.

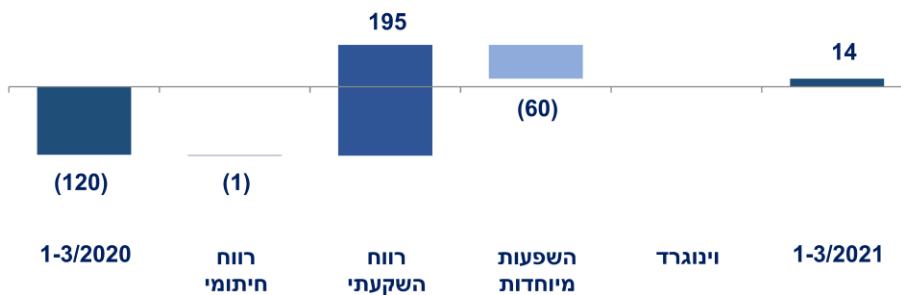
על מנת להתמודד עם הירידה במכירות, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בהיקף המכירות ומקדישה משאבים ניכרים בהיבטי השיווק, תוך הגברת מאמצי המכירות ומתן הנחות והטבות לשימור לקוחות.

**הרכב הרווח הכולל**

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



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



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

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

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

## להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

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



	רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	חבויות	סה"כ
1-3/2021	(10)	(0)	23	(18)	(5)
1-3/2020	(3)	16	1	(18)	(4)
הפרש	(7)	(17)	22	0	(1)
2020	(129)	62	35	8	(24)

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



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

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

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

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

להלן נתונים בדבר מדדי רווחיות חיתומית - Loss Ratio ("LR") ו-Combined Ratio ("CR") - בענפי הרכוש (באחוזים):<sup>12,13</sup>

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

<sup>12</sup> Loss Ratio מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח לבין הפרמיות שהורווחו. Combined Ratio מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, עמלות ועלויות רכישה בניכוי הכנסות מעמלות ביטוח משנה והוצאות הנהלה וכלליות לבין הפרמיות שהורווחו.

<sup>13</sup> הנתונים אינם כוללים הפחתה שיטתית של נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי שנוצרו ברכישת תיק אליהו 1959.

**2.8 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים**

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

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

יתרת ההון ליום 31 במרס 2021 הסתכמה בכ-6,719 מיליוני ש"ח לעומת כ-6,493 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-226 מיליוני ש"ח ברבעון המדווח.

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

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-13.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2021 לעומת כ-12.8 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020. העלייה נובעת בעיקרה מגידול בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות), לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

**2.9 מקורות מימון**

31/12/2020	31/3/2020	31/3/2021	במיליוני ש"ח
6,087	7,401	6,862	התחייבויות פיננסיות
4,860	4,856	4,862	הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)
1,008	905	1,000	הלוואות לזמן קצר <sup>(1)</sup>
219	1,640	1,000	אחרים <sup>(2)</sup>

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

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

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה<sup>14</sup>.

**התפתחויות במשק ובתעסוקה**

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

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

**המשק הישראלי** - המשק הישראלי מתאושש בקצב מהיר לאחר היציאה מהסגר השלישי אשר הסתיים בחודש פברואר 2021. יעילות החיסונים הביאה לירידה חדה בשיעורי התחלואה ואפשרה הקלה נרחבת של המגבלות על

<sup>14</sup> הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

הפעילות. יחד עם זאת, לנוכח הסיכונים הבריאותיים בארץ ובעולם להם השפעה על הפעילות הכלכלית, המדיניות המוניטרית הישראלית ממשיכה להיות מרחיבה מאוד.

על פי אומדן ראשוני של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון הראשון של שנת 2021<sup>15</sup>, התוצר המקומי הגולמי ירד בכ-6.5% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020 (כ-2.5% ללא השפעת המיסים על יבוא כלי רכב), זאת לאחר ירידה של כ-2.6% בשנת 2020 לעומת שנת 2019. בתוצר המקומי לנפש חלה ירידה של כ-7.9% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020, לאחר ירידה של 4.4% בשנת 2020. הירידה בתמ"ג ברבעון המדווח לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020 משקפת ירידות בהוצאה לצריכה פרטית, בהשקעות בנכסים קבועים ובהוצאה לצריכה ציבורית ומנגד עלייה ביצוא סחורות ושירותים.

**שוק העבודה** - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיקה, בחודש מרס 2021 חלה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה<sup>16</sup>, לרמה של כ-12%. בסיכומו של הרבעון המדווח, שיעור האבטלה הממוצע הסתכם בכ-15.5%, לעומת שיעור ממוצע של כ-18% בחודשים מרס-דצמבר 2020.

בחודשים ינואר-פברואר 2021, בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) חלה עלייה של כ-11% לעומת החודשים המקבילים בשנת 2020. עלייה זו הינה על רקע אחוזי האבטלה הגבוהים שהתמקדו בבעלי משכורות נמוכות יחסית במשק.

### שוק ההון

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

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

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

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

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

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

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

<sup>15</sup> לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון הראשון של שנת 2021 שפורסם ביום 18 במאי 2021.

<sup>16</sup> 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.



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 ההתייבויות ולהקטנת הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו גם להקטנת התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה משמעותית באינפלציה, השפעה על התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שגובה החברה וכן השפעה על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטר של החברה. לפרטים נוספים בדבר השפעת הריבית על העתודות בביטוח חיים וכן על העודף/גירעון בקרנות הפנסיה, ראה סעיף 1.2.2 לעיל.

### התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

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

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

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

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של החברה:

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

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

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

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

### סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

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

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

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

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

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

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

יודגש כי נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות ואין בידי 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 יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות (במיליוני ש"ח):

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

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

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

<sup>(2)</sup> יעד זה מתבסס על מדיניות ההון שנקבעה על בסיס חוזר הסולבנסי הקודם (להרחבה ראה באור 6 בדוחות הכספיים ודוח סולבנסי מיום 31.12.2019)

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס 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 2019, יחס כושר הפירעון של החברה לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ 100%.

יצוין, כי 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 ראה דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 18 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-1047128), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים ראו דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 אשר פורסם באתר האינטרנט של החברה.

#### מדיניות ניהול ההון של החברה

בהמשך לדיווח החברה במסגרת דוח יחס כושר פירעון ליום 31.12.2019 אשר פורסם ביום 28 באוקטובר 2020, בחן דירקטוריון החברה את מדיניות ההון של החברה. בהתאם לכך, ביום 26 במאי 2021 קבע דירקטוריון החברה מדיניות הון אשר על פיה החברה תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. 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<sup>17</sup>. יחס כושר הפירעון של החברה, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתוכנית ההון של החברה.

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 בסעיף 32 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה, קצב השחרור של מרווח הסיכון ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

#### 4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופת הדוח, החל מינואר 2021 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

##### 4.1 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות

##### 4.1.1 תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

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

##### 4.2 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

##### 4.2.1 חוזר בנוגע לביטוח תאונות אישיות

בהמשך לאמור בסעיף 9.3.2 בדוח התקופתי, בדבר תיקון לחוזר המאוחד בעניין ביטוח תאונות אישיות, בחודש אפריל 2021 פרסם הממונה תיקון לחוזר ביטוח תאונות אישיות (בפסקה זו: "התיקון"). במסגרת התיקון הוסר מתוך הרובד הבסיסי של "המוצר האחד של תאונות אישיות" הכיסוי בגין ימי החלמה.

<sup>17</sup> יעדים אלו מתייחסים ליחס כושר הפירעון לפני הפעלת פקטור של 80% על סכום הניכוי לפי מכתב הממונה מיום 16 לאוקטובר 2020 כאמור לעיל.

להשלמת התמונה יוסבר כי פוליסות ביטוח תאונות אישיות בעלות תקופת ביטוח בת שנה לכל היותר משווקות כפוליסות ביטוח כללי, ואילו פוליסות ביטוח תאונות אישיות בעלות תקופת ביטוח בת שנה ויותר, משווקות כפוליסות ביטוח בריאות. נכון למועד הדוח ובהתאם להוראות הממונה, החברה ממשיכה לשווק ביטוחי תאונות אישיות לתקופה העולה על שנה במסגרת פוליסות ביטוח בריאות. מנגד, החל מיום 1 בפברואר 2021 החברה חדלה ביוזמתה לשווק ביטוחי תאונות אישיות לתקופה בת שנה לכל היותר במסגרת פוליסות ביטוח כללי, הצפויות להיות כפופות לחוזר.

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

#### 4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

##### 4.3.1 טיטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים

בחודש מאי 2021 פורסמה טיטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א- 2021 ("הטיטה"), בנושא עלות אספקת השירותים שחברות הביטוח מעבירות לקופות החולים בגין שירותים שניתנים על ידן לנפגעי תאונות דרכים. בהתאם לצו המוצע, החל מיום 1 בינואר 2022, חברות הביטוח תידרשנה להעביר לקופות החולים שיעור של 12.66% חלף 9.4% שמועבר כיום, בדרך של ניכוי מדמי הביטוח שגבתה אותה חברת ביטוח בחודש הקודם, בעד כל הפוליסות שהוצאו לפי פקודת הביטוח, פקודת ביטוח רכב מנועי, התש"ל-1970, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022.

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

#### 5 היבטי ממשל תאגידי

##### 5.1 שינויים בהרכב הדירקטוריון בחברה

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

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

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

5.1.3 ביום 3 בינואר 2021, נכנס לתוקף מינויו של כרמי גילון לדירקטוריון חברה, ובהתאם נכנס לתוקף סיום כהונתו של מר ניר גלעד כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים, ראה 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.

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

5.1.4 ביום 13 במאי 2021 החליט דירקטוריון מגדל אחזקות על מינויו של מר יפתח רון טל לתפקיד דירקטור בחברה, וכמועמד לשמש יו"ר דירקטוריון החברה ככל שיבחר לתפקיד זה בידי דירקטוריון החברה. מינויו לתפקיד כאמור יכנס לתוקף בכפוף לאי התנגדות הממונה ולאחר סיום כהונתו כיו"ר חברת החשמל

לישראל בע"מ. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 14 במאי 2021 (אסמכתא: 2021-01-085476), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

## 5.2 שינויים בנושאי משרה במגדל אחזקות ובחברה

5.2.1 ביום 7 בינואר 2021 אישר דירקטוריון מגדל אחזקות את מינוי של מר מוטי רוזן, לתפקיד מנכ"ל מגדל אחזקות. המינוי נכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2021, לאחר סיום כהונתו של מר ניר גלעד כמנכ"ל באותו המועד. לפרוט ראה דוחות מיידים של מגדל אחזקות מיום 7 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-003159) ומיום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-012478), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה. ראה גם סעיף 5.1.1 לעיל.

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

5.2.2 ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, מגדל אחזקות והחברה ("הסכם הפשרה"), אשר עיקריו להלן: החל ממועד זה (22 באפריל 2021, להלן "מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו מכל תפקידיו במגדל אחזקות, בחברה ובחברות הבנות. ההתפטרות מתפקידו כמנכ"ל מגדל אחזקות תיכנס לתוקף עם מינוי מנכ"ל אחר במקומו, מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת תחל במועד ההתפטרות; במועד ההתפטרות נכנסו לתוקף התחייבותן של מגדל אחזקות והחברה לתשלום סכומים שאינם שנויים במחלוקת; מעבר לתשלומים האמורים, קיימים תשלומים שלטענת רוזן מגיעים לו אשר עניינם תשלום בגין תקופת אי תחרות בת 9 חודשים ופיצוי בגין נזקים שנגרמו לטענת מר רוזן, לו ולשמו הטוב, בעקבות פעולות של החברה והאורגנים שלה, טענות המוכחות בידי מגדל אחזקות והחברה, אשר סבורות כי פעלו כדין ולטובת החברות ("התשלומים במחלוקת"). הצדדים הסכימו לנהל הליך גישור, ואם לא יצלח, הליך בוררות בקשר עם התשלומים במחלוקת בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה, ומעבר לכך ויתרו הצדדים ויתור הדדי על כל טענה או תביעה. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידים מיום 06 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-056754), מיום 12 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-061929), מיום 22 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-068817), ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

5.2.3 בהמשך להודעתה של עו"ד אילנה בר כי בכוונתה לפרוש מתפקידה (לפרטים, ראו דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 28 בינואר 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-012243, הכלול בדוח זה על דרך ההפניה), אישר דירקטוריון מגדל אחזקות ביום 2 במאי 2021 את מינוי של מר נועם היוזליך לתפקיד יועץ משפטי ראשי וממונה על האכיפה במגדל אחזקות, זאת בהמשך להחלטת דירקטוריון החברה מיום 29 באפריל 2021 למנות את מר נועם היוזליך לתפקיד יועץ משפטי ראשי של החברה. בכפוף לאי התנגדות הממונה למינוי האמור. ראה דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 2 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-075777), הכלול 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 הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 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, ראה באור 10 לדוחות הכספיים. בדבר התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 לעיל.

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

---

רן עוז

מנכ"ל

---

ד"ר גבריאל פיקר

יו"ר דירקטוריון זמני<sup>18</sup>

26 במאי 2021

---

<sup>18</sup> ביום ה-26 במאי 2021 מינה דירקטוריון החברה את ד"ר גבריאל פיקר כיו"ר דירקטוריון זמני עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע והסמיך אותו לחתום על הדוחות הכספיים.



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

**הצהרה (certification)**

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

26 במאי 2021

\_\_\_\_\_  
 רן עוז, מנהל כללי

<sup>1</sup> 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 31.3.2021 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> 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.

26 במאי 2021

יוסי בן ברוך, מנהל חטיבת פיננסים

<sup>1</sup> 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 31 במרס 2021  
בלתי מבוקרים

**מגדל חברה לביטוח בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס 2021**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	..... דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
10	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	<b>..... באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים</b>
13	..... כללי
14	..... בסיס עריכת הדוחות הכספיים
15	..... עיקרי המדיניות החשבונאית
16	..... עונתיות
17	..... מגזרי פעילות
31	..... ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה
34	..... מכשירים פיננסיים
44	..... התחייבויות תלויות
83	..... אירועים מהותיים בתקופת הדיווח
86	..... אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח
87	..... דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
88	..... נספח א' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות
94	..... נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות
96	..... 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 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הינה כ- 1,480 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2021, וחלקה של הקבוצה ברווחים הינו כ- 118 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין  
רואי חשבון

תל אביב,  
26 במאי 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים</b>
877,327	818,897	889,042	נכסים בלתי מוחשיים
1,884	105,256	2,703	נכסי מסים נדחים
1,952,455	2,060,065	1,977,905	הוצאות רכישה נדחות
1,153,807	1,126,690	1,127,914	רכוש קבוע
21,701	26,858	22,234	השקעות בחברות כלולות
6,923,505	6,889,711	6,946,654	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
756,480	842,775	748,826	נדל"ן להשקעה - אחר
1,222,939	1,141,915	1,223,836	נכסי ביטוח משנה
172,435	2,570	111,703	נכסי מסים שוטפים
988,883	4,177,897	1,612,104	חייבים ויתרות חובה
730,272	914,972	823,595	פרמיות לגביה
110,844,111	88,247,860	114,556,060	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
14,461,120	11,806,554	13,140,940	נכסי חוב סחירים
25,072,822	26,042,010	25,398,559	נכסי חוב שאינם סחירים
279,808	425,118	320,192	מניות
3,030,677	2,592,639	3,609,760	אחרות
42,844,427	40,866,321	42,469,451	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
9,168,697	10,715,726	9,812,648	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
3,605,489	3,217,250	3,828,753	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>181,264,412</u>	<u>161,154,763</u>	<u>186,153,428</u>	<b>סך הכל נכסים</b>
<u>127,942,531</u>	<u>109,950,549</u>	<u>132,776,487</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		הון והתחייבויות
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		הון
	אלפי ש"ח		הון מניות ופרמיה
512,345	512,345	512,345	קרנות הון
1,064,561	456,571	982,821	עודפים
4,911,379	4,423,610	5,217,946	
6,488,285	5,392,526	6,713,112	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
5,145	6,886	6,065	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,493,430	5,399,412	6,719,177	סך הכל הון
			<b>התחייבויות</b>
39,020,383	37,879,531	39,545,474	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
125,879,001	107,164,754	130,264,844	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
536,523	150,503	524,703	התחייבויות בגין מסים נדחים
294,829	302,628	307,994	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,709	65,829	18,112	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,948,585	2,790,668	1,911,323	זכאים ויתרות זכות
6,086,952	7,401,438	6,861,801	התחייבויות פיננסיות
174,770,982	155,755,351	179,434,251	סך הכל התחייבויות
181,264,412	161,154,763	186,153,428	סך הכל הון והתחייבויות

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

26 במאי 2021			
יוסי בן ברוך מנהל חטיבת פיננסים	רן עוז מנכ"ל	ד"ר גבריאל פיקר יו"ר דירקטוריון זמני *	תאריך אישור הדוחות הכספיים

(\* דירקטוריון החברה מינה את ד"ר גבריאל פיקר כיו"ר דירקטוריון זמני עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע והסמך אותו לחתום על הדוחות הכספיים. לפירוט, ראה באור 10.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
13,006,555	3,323,482	3,242,518	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	205,248	183,978	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	3,118,234	3,058,540	פרמיות שהורווחו בשייר
7,262,720	(12,845,084)	5,183,111	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,865,665	343,480	757,378	הכנסות מדמי ניהול
313,278	92,572	86,282	הכנסות מעמלות
43,443	8,992	9,939	הכנסות אחרות
21,725,182	(9,281,806)	9,095,250	<b>סך הכל הכנסות</b>
18,806,655	(9,647,240)	8,011,504	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
601,677	207,342	103,287	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,204,978	(9,854,582)	7,908,217	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,837,636	471,456	426,750	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
987,971	282,989	245,512	הוצאות הנהלה וכלליות
20,018	5,471	3,337	הוצאות אחרות
173,478	43,810	43,488	הוצאות מימון
21,224,081	(9,050,856)	8,627,304	<b>סך הכל הוצאות</b>
(1,488)	(298)	115	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
499,613	(231,248)	468,061	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
157,882	(82,597)	160,574	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
341,731	(148,651)	307,487	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
339,355	(149,515)	306,567	<b>מיוחס ל:</b>
2,376	864	920	בעלי המניות של החברה
341,731	(148,651)	307,487	זכויות שאינן מקנות שליטה
			<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
1.82	(0.80)	1.64	<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה 1 ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>
0.18	(0.08)	0.16	<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה 0.1 ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>

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



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
341,731	(148,651)	307,487	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>
			<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד</b>
			שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
349,780	(631,927)	(33,101)	
			שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(347,921)	(152,125)	(91,947)	
			הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
176,376	129,706	244	
			הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(1,159)	610	471	
			השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(60,911)	223,533	42,754	
			השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
396	(209)	(161)	
			<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממס</b>
116,561	(430,412)	(81,740)	
			<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד</b>
10,091	11,389	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
79,839	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
758	758	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(22,446)	(3,774)	-	השפעת המס
68,242	8,373	-	
			<b>רווח כולל אחר לתקופה שלא יועברו לרווח והפסד, נטו ממס</b>
184,803	(422,039)	(81,740)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס</b>
526,534	(570,690)	225,747	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
			<b>מיוחס ל:</b>
524,139	(571,620)	224,827	בעלי המניות של החברה
2,395	930	920	זכויות שאינן מקנות שליטה
526,534	(570,690)	225,747	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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 מניה ופרמיה		
				הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ	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	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)</b>
307,487	920	306,567	306,567	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(81,740)	-	(81,740)	-	-	310	(82,050)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
225,747	920	224,827	306,567	-	310	(82,050)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
<u>6,719,177</u>	<u>6,065</u>	<u>6,713,112</u>	<u>5,217,946</u>	<u>439,517</u>	<u>(1,676)</u>	<u>470,542</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	<b>יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)</b>

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	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)</b>
(148,651)	864	(149,515)	(149,515)	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
(422,039)	66	(422,105)	7,723	584	401	(430,813)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(570,690)	930	(571,620)	(141,792)	584	401	(430,813)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
<u>5,399,412</u>	<u>6,886</u>	<u>5,392,526</u>	<u>4,423,610</u>	<u>378,500</u>	<u>(822)</u>	<u>4,455</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	<b>יתרה ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)</b>

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	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>										
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
<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>										
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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		נספח	
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(5,074,645)	(4,194,002)	868,432	א	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
				<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(8)	-	-		השקעה בחברות כלולות
625	188	-		תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
(22,119)	(4,360)	(13,619)		השקעה ברכוש קבוע
(161,443)	(30,384)	(54,209)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
2,287	81	53		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
140	77	-		תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
222	53	16		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(180,296)	(34,345)	(67,759)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
				<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
1,006,700	904,781	(7,810)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
(2,928)	-	-		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(29,623)	(7,225)	(6,877)		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(3,206)	-	-		דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
970,943	897,556	(14,687)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(170,519)	35,064	81,229		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(4,454,517)	(3,295,727)	867,215		<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
17,228,703	17,228,703	12,774,186	ב	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
12,774,186	13,932,976	13,641,401	ג	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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

**נספח א- תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה<sup>(1)</sup>**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
341,731	(148,651)	307,487
1,488	298	(115)
(5,796,290)	13,091,976	(4,487,424)
(279,047)	(116,287)	(181,146)
(1,062,623)	(197,531)	(351,580)
34,078	71,778	(47,512)
(136,334)	80,902	34,537
13,533	2,829	2,521
2,912	1,749	67
909	4	894
27,472	20,527	(10,367)
(2,040)	1,134	(11,350)
113,467	29,362	30,038
119,631	30,428	26,560
6,491,903	(12,222,344)	4,385,843
1,333,910	193,058	525,091
(185,058)	(104,034)	(897)
94,404	(13,206)	(25,450)
157,882	(82,597)	160,574
(78,797)	(11,058)	(12,782)
27,000	-	-
(9,517,446)	(2,522,564)	463,758
(18,146)	(2,584)	(4,347)
103,500	-	26,667
(2,718,703)	(1,120,485)	611,594
(16,234)	(200,934)	(93,323)
224,899	(2,965,108)	(622,828)
1,207,618	981,650	(947,994)
(1,587)	7,510	13,165
(9,857,699)	(5,045,527)	(515,806)
(162,666)	(66,770)	(66,979)
2,861,416	544,343	500,612
(116,140)	168,443	(56,485)
1,858,713	354,160	699,603
(5,074,645)	(4,194,002)	868,432

**רווח (הפסד) לתקופה**

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו

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

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

הפסד ממימוש

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

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

שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר

פחת והפחתות

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחיות

מסים (הטבת מס) על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים

השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה

רכישת נדל"ן להשקעה

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר

רכישת נדל"ן להשקעה

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגביה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים שהתקבלו (מסים ששולמו), נטו

דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

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

**נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

13,983,926	13,983,926	9,168,697
3,244,777	3,244,777	3,605,489
<u>17,228,703</u>	<u>17,228,703</u>	<u>12,774,186</u>

**נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

9,168,697	10,715,726	9,812,648
3,605,489	3,217,250	3,828,753
<u>12,774,186</u>	<u>13,932,976</u>	<u>13,641,401</u>

**נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים**

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

42,913	17,191	19,088
<u>1,500</u>	<u>-</u>	<u>393</u>

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 31 במרס 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-68% מהון המניות של החברה. 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 החברה מידי אליהו הנפקות, בשלוש סדרות שוות בכמותן, אשר יהיו ניתנות למימוש במשך שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים בהתאמה ממועד העברת המניות לאלהו הנפקות. בחדש ספטמבר 2019 פקעה הסדרה הראשונה ובחדש ספטמבר 2020 פקעה הסדרה השנייה 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

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

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

יובהר, כי נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על פעילותה ומצבה העסקי, בין היתר לאור השפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

## השפעה על הפעילות הביטוחית

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

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



באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספייםא. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על 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 ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים.

לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור 9.

ג. בוצע סיווג פנימי בתוך מרכיבי באורים 2.ג.5, 2.א.7 ובאור 2.ב.7. לסיווגים לא הייתה השפעה על ההון, על הרווח והפסד ועל הרווח הכולל.

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ב. תקנים חדשים שטרם הגיע מועד יישומם

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

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

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

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

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

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

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום**

3.7	0.1	0.8	31 במרס 2021
3.2	(0.5)	(0.1)	31 במרס 2020
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

באור 4 - עונתיותא. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

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

## באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 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	
3,242,518	-	-	-	513,957	417,249	2,311,312	פרמיות שהורווחו ברוטו
183,978	-	-	-	105,951	31,395	46,632	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,058,540	-	-	-	408,006	385,854	2,264,680	פרמיות שהורווחו בשייר
5,183,111	(5,139)	55,538	71	69,466	131,962	4,931,213	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
757,378	-	-	-	-	-	757,378	הכנסות מדמי ניהול
86,282	(34,387)*	-	84,480	19,340	3,432	13,417	הכנסות מעמלות
9,939	(725)	-	10,645	19	-	-	הכנסות אחרות
9,095,250	(40,251)	55,538	95,196	496,831	521,248	7,966,688	<b>סך הכל ההכנסות</b>
8,011,504	-	-	-	412,772	440,017	7,158,715	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
103,287	-	-	-	44,516	27,052	31,719	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,908,217	-	-	-	368,256	412,965	7,126,996	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
426,750	(35,654)	-	35,263	97,806	120,531	208,804	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
245,512	(2,717)	14,322	36,306	15,725	21,076	160,800	הוצאות הנהלה וכלליות
3,337	-	295	1,321	737	-	984	הוצאות אחרות
43,488	(3,210)	42,814	879	896	128	1,981	הוצאות מימון
8,627,304	(41,581)	57,431	73,769	483,420	554,700	7,499,565	<b>סך הכל ההוצאות</b>
115	-	-	163	(40)	-	(8)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
468,061	1,330	(1,893)	21,590	13,371	(33,452)	467,115	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(124,333)	-	(65,294)	251	852	(12,645)	(47,497)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
343,728	1,330	(67,187)	21,841	14,223	(46,097)	419,618	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
130,264,844	-	-	-	-	2,702,850	127,561,994	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
39,545,474	-	-	-	5,375,818	2,616,307	31,553,349	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 24,612 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 5,856 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 3,919 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
							פרמיות שהורווחו ברוטו
3,323,482	-	-	-	578,324	419,581	2,325,577	
205,248	-	-	-	113,080	28,152	64,016	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,118,234	-	-	-	465,244	391,429	2,261,561	פרמיות שהורווחו בשייר
(12,845,084)	(6,775)	(21,502)	(194)	(21,503)	(275,893)	(12,519,217)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
343,480	-	-	-	-	-	343,480	הכנסות מדמי ניהול
92,572	(38,477)*	-	83,108	21,844	3,081	23,016	הכנסות מעמלות
8,992	(668)	-	9,556	104	-	-	הכנסות אחרות
(9,281,806)	(45,920)	(21,502)	92,470	465,689	118,617	(9,891,160)	<b>סך הכל ההכנסות</b>
(9,647,240)	-	-	-	497,194	(144,680)	(9,999,754)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
207,342	-	-	-	163,008	21,651	22,683	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(9,854,582)	-	-	-	334,186	(166,331)	(10,022,437)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
471,456	(39,266)	-	28,115	103,497	136,498	242,612	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
282,989	(3,019)	17,457	46,515	17,222	24,017	180,797	הוצאות הנהלה וכלליות
5,471	-	1,952	884	1,475	-	1,160	הוצאות אחרות
43,810	(4,752)	43,539	1,332	1,155	132	2,404	הוצאות מימון
(9,050,856)	(47,037)	62,948	76,846	457,535	(5,684)	(9,595,464)	<b>סך הכל ההוצאות</b>
(298)	-	(8)	255	(80)	-	(465)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(231,248)	1,117	(84,458)	15,879	8,074	124,301	(296,161)	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(641,589)	-	(218,838)	603	(128,328)	(38,762)	(256,264)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(872,837)	1,117	(303,296)	16,482	(120,254)	85,539	(552,425)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>
107,164,754	-	-	-	-	2,330,951	104,833,803	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
37,879,531	-	-	-	5,462,787	2,040,204	30,376,540	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

\* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 28,445 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,080 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 4,952 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	
							<b>מבוקר אלפי ש"ח</b>
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 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
<b>21,725,182</b>	<b>(173,329)</b>	<b>150,873</b>	<b>361,271</b>	<b>1,932,131</b>	<b>1,740,873</b>	<b>17,713,363</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>
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
<b>21,224,081</b>	<b>(179,589)</b>	<b>248,542</b>	<b>288,284</b>	<b>1,860,473</b>	<b>1,567,406</b>	<b>17,438,965</b>	<b>סך הכל הוצאות</b>
(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	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
267,764	-	103,977	54	48,567	19,279	95,887	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
<b>767,377</b>	<b>6,260</b>	<b>6,296</b>	<b>73,475</b>	<b>119,579</b>	<b>192,746</b>	<b>369,021</b>	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>
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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,311,312	-	-	2,311,312	פרמיות שהורווחו ברוטו
46,632	-	-	46,632	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,264,680	-	-	2,264,680	פרמיות שהורווחו בשייר
4,931,213	1,024	3,256	4,926,933	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
757,378	29,324	87,511	640,543	הכנסות מדמי ניהול
13,417	-	-	13,417	הכנסות מעמלות
7,966,688	30,348	90,767	7,845,573	<b>סך הכל הכנסות</b>
7,158,715	-	-	7,158,715	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
31,719	-	-	31,719	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,126,996	-	-	7,126,996	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
208,804	12,101	29,944	166,759	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
160,800	13,969	48,420	98,411	הוצאות הנהלה וכלליות
984	906	-	78	הוצאות אחרות
1,981	-	-	1,981	הוצאות מימון
7,499,565	26,976	78,364	7,394,225	<b>סך הכל הוצאות</b>
(8)	-	-	(8)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
467,115	3,372	12,403	451,340	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(47,497)	71	271	(47,839)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
419,618	3,443	12,674	403,501	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>



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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,325,577	-	-	2,325,577	פרמיות שהורוחו ברוטו
64,016	-	-	64,016	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,261,561	-	-	2,261,561	פרמיות שהורוחו בשייר
(12,519,217)	(764)	(2,568)	(12,515,885)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
343,480	28,114	87,366	228,000	הכנסות מדמי ניהול
23,016	-	-	23,016	הכנסות מעמלות
<b>(9,891,160)</b>	<b>27,350</b>	<b>84,798</b>	<b>(10,003,308)</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>
(9,999,754)	-	-	(9,999,754)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
22,683	-	-	22,683	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(10,022,437)	-	-	(10,022,437)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
242,612	13,970	30,292	198,350	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
180,797	15,403	55,515	109,879	הוצאות הנהלה וכלליות
1,160	1,007	-	153	הוצאות אחרות
2,404	-	-	2,404	הוצאות מימון
<b>(9,595,464)</b>	<b>30,380</b>	<b>85,807</b>	<b>(9,711,651)</b>	<b>סך הכל הוצאות</b>
(465)	-	-	(465)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(296,161)	(3,030)	(1,009)	(292,122)	<b>הפסד לפני מסים על ההכנסה</b>
(256,264)	(2,362)	(8,219)	(245,683)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<b>(552,425)</b>	<b>(5,392)</b>	<b>(9,228)</b>	<b>(537,805)</b>	<b>סך כל ההפסד הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

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
<b>17,713,363</b>	<b>112,381</b>	<b>347,469</b>	<b>17,253,513</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>
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
<b>17,438,965</b>	<b>106,326</b>	<b>318,216</b>	<b>17,014,423</b>	<b>סך הכל הוצאות</b>
(1,264)	-	-	(1,264)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
273,134	6,055	29,253	237,826	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
95,887	1,107	3,443	91,337	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<b>369,021</b>	<b>7,162</b>	<b>32,696</b>	<b>329,163</b>	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021							
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון				
מסנת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת				
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תלוי תשואה	תלוי תשואה בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	פרט	קבוצתי	סה"כ
70,777	581,495	-	1,487,209	165,231	6,588	2,311,300	פרמיות ברוטו
-	-	-	141,833	-	-	141,833	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
27,929	508,068	263	134,409	-	-	670,669	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
401,185	3,575,485	(8,638)	3,000,134	107,364	8,817	7,084,347	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	15	1,131	73,222	-	-	74,368	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
53,966	297,158	11,186	8,920	30,444	1,827	403,501	סך כל הרווח 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 31 במרס 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	
2,328,373	11,557	165,102	1,465,858	-	607,443	78,413	פרמיות ברוטו
129,569	-	-	117,715	11,854	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
34,040	-	-	112,888	(17,838)	78,550	(139,560)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(9,758,463)	(5,599)	62,443	(2,978,350) <sup>(*)</sup>	(14,071)	(6,870,199)	47,313	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(241,291)	-	-	(229,129) <sup>(*)</sup>	(12,130)	(32)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(537,805)	92	8,180	(34,599)	9,340	(313,185)	(207,633)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

(\*) סווג מחדש ראה באור ג.2.

## הערות

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

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
417,277	549	301,268	1,222	114,238	פרמיות ברוטו
440,017	1,409	180,690	2,037	255,881	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(46,097)	(1,484)	25,999	(591)	(70,021)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 255,273 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 46,544 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
419,482	5,731	294,574	1,412	117,765	פרמיות ברוטו
(144,680)	3,181	147,032	1,140	(296,033)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
85,539	(285)	2,132	25	83,667	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 253,296 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 47,009 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		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

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 999,279 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 188,510 אלפי ש"ח.

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
133,398	201,214	149,020	114,125	597,757
1,579	1,123	81,126	26,306	110,134
131,819	200,091	67,894	87,819	487,623
(19,828)	(39,769)	2,770	(22,790)	(79,617)
111,991	160,322	70,664	65,029	408,006
35,062	6,552	3,602	24,250	69,466
-	-	15,665	3,675	19,340
10	2	-	7	19
147,063	166,876	89,931	92,961	496,831
120,159	129,468	26,233	136,912	412,772
(661)	1,072	4,259	39,846	44,516
120,820	128,396	21,974	97,066	368,256
9,720	30,286	38,308	19,492	97,806
3,563	4,204	4,085	3,873	15,725
199	302	103	133	737
313	64	297	222	896
134,615	163,252	64,767	120,786	483,420
(20)	(4)	(2)	(14)	(40)
12,428	3,620	25,162	(27,839)	13,371
432	81	40	299	852
12,860	3,701	25,202	(27,540)	14,223
2,194,658	491,532	556,561	2,133,067	5,375,818
2,112,868	489,845	227,908	1,534,141	4,364,762

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-89% מסך הפרמיות בענפים אלו.

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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



## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

(\*) 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 מנגנונים לספיגת הפסדים (מכשיר הון רוברד 2, הון משני מורכב והון שלישוני מורכב).

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

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

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

א) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

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

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

החברה בחרה בחלופה השניה 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 בהחברה, מילוי הוראות שיינתנו בעקבות הליך הביקורת ותיקון הליקויים שיימצאו בו ובכל מקרה עד אשר תוסר מגבלה זו ע"י הממונה.

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

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

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

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

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

ה. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של החברה

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

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

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

החישוב שערכה 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 והנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות הנהלה וכן על דפוס ההתפתחות העתידי של מרווח הסיכון, 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.

בדיקתו של רואה החשבון בדוח המיוחד לא כללה את נאותות סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2019, פרט לבדיקה כי סכום הניכוי אינו עולה על הסכום המהוון הצפוי של מרווח הסיכון וההון הנדרש לכושר פירעון בגין סיכונים ביטוחיים ובריאות בשל עסקים קיימים במשך תקופת הפריסה, בהתאם לדפוס ההתפתחות 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.

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

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

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

## 2. מדיניות ניהול ההון של החברה

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

בהתאם לכך, ביום 26 במאי 2021 קבע דירקטוריון החברה 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. 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 2019, 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 2018 ו-31 בדצמבר 2019 שפורסמו באתר האינטרנט של החברה.

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

1. דרישות ההון מחברות מנהלות

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

## 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 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,923,505	6,889,711	6,946,654	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
35,048,470	31,925,850	34,938,030	נכסי חוב סחירים
15,401,601	14,395,526	16,024,648	נכסי חוב שאינם סחירים *
26,171,439	17,663,530	30,165,435	מניות
34,222,601	24,262,954	33,427,947	השקעות פיננסיות אחרות
110,844,111	88,247,860	114,556,060	סך הכל השקעות פיננסיות
9,168,697	10,715,726	9,812,648	מזומנים ושווי מזומנים
1,006,218	4,097,252	1,461,125	אחר
<u>127,942,531</u>	<u>109,950,549</u>	<u>132,776,487</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
318,191	319,669	314,619	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
<u>350,417</u>	<u>361,992</u>	<u>344,498</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 31 במרס 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
34,938,030	-	5,514,057	29,423,973
15,710,029	6,676,035	9,033,994	-
30,165,435	2,763,981	-	27,401,454
33,427,947	10,284,345	2,203,797	20,939,805
<u>114,241,441</u>	<u>19,724,361</u>	<u>16,751,848</u>	<u>77,765,232</u>

## השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות  
השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
31,925,850	-	4,329,685	27,596,165
14,075,857	5,585,448	8,490,409	-
17,663,530	2,516,408	-	15,147,122
24,262,954	6,955,682	(*) 2,153,013	(*) 15,154,259
<u>87,928,191</u>	<u>15,057,538</u>	<u>14,973,107</u>	<u>57,897,546</u>

## השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות  
השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

(\*) סווג מחדש. לפרטים ראה באור 2.ג.

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
35,048,470	-	6,279,248	28,769,222
15,083,410	6,141,803	8,941,607	-
26,171,439	2,418,795	-	23,752,644
34,222,601	8,862,553	3,081,348	22,278,700
<u>110,525,920</u>	<u>17,423,151</u>	<u>18,302,203</u>	<u>74,800,566</u>

## השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות  
השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
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 <sup>(*)</sup>
1,186,292	853,537	151,809	180,946	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(412,516)	(350,978)	(3,445)	(58,093)	-	השקעות
2,017,582	1,253,508	268,981	495,093	-	מימושים
(342,266)	(334,275)	(7,991)	-	-	פדיונות
(83,714)	-	-	(83,714)	-	העברות מתוך רמה 3
(64,168)	-	(64,168)	-	-	יתרה ליום 31 במרס 2021
<u>19,724,361</u>	<u>10,284,345</u>	<u>2,763,981</u>	<u>6,676,035</u>	<u>-</u>	
					<sup>(*)</sup> מתוכם
					סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 במרס 2021
<u>1,059,365</u>	<u>817,598</u>	<u>99,001</u>	<u>142,766</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 הפסדים שהוכרו:
					ברוח והפסד <sup>(*)</sup>
(186,572)	(176,438)	(2,322)	(7,812)	-	תקבולי ריבית ודיבידנד
(206,906)	(137,179)	(6,008)	(63,719)	-	השקעות
1,189,514	632,297	174,946	382,271	-	מימושים
(30,241)	(16,032)	(14,209)	-	-	פדיונות
(150,448)	-	-	(150,448)	-	העברות מתוך רמה 3
(72,564)	(72,564)	-	-	-	יתרה ליום 31 במרס 2020
<u>15,057,538</u>	<u>6,955,682</u>	<u>2,516,408</u>	<u>5,585,448</u>	<u>-</u>	
					<sup>(*)</sup> מתוכם
					סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 במרס 2020
<u>(391,331)</u>	<u>(309,332)</u>	<u>(8,380)</u>	<u>(73,619)</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	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים	
		מניות	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 <sup>(*)</sup>
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 העברות מתוך רמה 3
(513,772)	(449,052)	(64,720)	-	-	
(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
					<sup>(*)</sup> 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 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2020	2021		2020	2021
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
30,906,560	29,276,385	31,144,782	22,463,254	22,799,671	22,809,398
2,396,219	2,437,997	2,415,990	2,188,229	2,354,680	2,205,350
585,593	1,033,488	546,520	421,339	887,659	383,811
2,981,812	3,471,485	2,962,510	2,609,568	3,242,339	2,589,161
33,888,372	32,747,870	34,107,292	25,072,822	26,042,010	25,398,559
			51,874	68,215	54,139

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות \*

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה  
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 31 במרס 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,140,940	-	1,712,000	11,428,940	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
320,192	46,954	-	273,238	מניות
3,609,760	2,037,231	167,797	1,404,732	אחרות
<u>17,070,892</u>	<u>2,084,185</u>	<u>1,879,797</u>	<u>13,106,910</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
11,806,554	-	686,661	11,119,893	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
425,118	69,447	-	355,671	מניות
2,592,639	1,678,248	* 192,783	* 721,608	אחרות
<u>14,824,311</u>	<u>1,747,695</u>	<u>879,444</u>	<u>12,197,172</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	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
1,834,771	1,781,326	53,445	-	-
95,053	63,696	31,357	-	-
50,795	53,943	(3,148)	-	-
(75,734)	(75,734)	-	-	-
254,800	254,800	-	-	-
(40,800)	(40,800)	-	-	-
(34,700)	-	(34,700)	-	-
<u>2,084,185</u>	<u>2,037,231</u>	<u>46,954</u>	-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 31 במרס 2021

מתוכם <sup>c</sup>

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים

המוחזקים נכון ליום 31 במרס

2021

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
1,571,369	1,502,482	68,887	-	-
69,324	69,324	-	-	-
28,036	27,476	560	-	-
(37,219)	(37,219)	-	-	-
133,548	133,548	-	-	-
(3,154)	(3,154)	-	-	-
(14,209)	(14,209)	-	-	-
<u>1,747,695</u>	<u>1,678,248</u>	<u>69,447</u>	-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 31 במרס 2020

מתוכם <sup>c</sup>

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים

המוחזקים נכון ליום 31 במרס

2020

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021		2020	2021
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,480	4,209	1,513	1,511	4,336	1,533
5,283,793	4,848,139	5,227,107	4,858,842	4,851,837	4,860,616
1,007,669	904,818	999,780	1,007,669	904,818	999,780
6,292,942	5,757,166	6,228,400	5,868,022	5,760,991	5,861,929
71,599	1,459,973	792,984	71,599	1,459,973	792,984
48,888	68,181	112,797	48,888	68,181	112,797
120,487	1,528,154	905,781	120,487	1,528,154	905,781
6,413,429	7,285,320	7,134,181	5,988,509	7,289,145	6,767,710
			98,443	112,293	94,091
			6,086,952	7,401,438	6,861,801

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים (להלן: "אגרות חוב")<sup>(\*)</sup>

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

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

<sup>(\*)</sup> השווי ההוגן של אגרות החוב הסחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, נקבע בהתאם למחירן בסגירת המסחר נכון למועד הדיווח.

## באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 31 במרס 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
905,781	77,332	798,992	29,457	נגזרים
905,781	77,332	798,992	29,457	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,528,154	69,416	596,454	862,284	נגזרים
1,528,154	69,416	596,454	862,284	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	נגזרים
120,487	-	110,345	10,142	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. שיערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים.

ה. הנפקות

לא היו הנפקות בתקופת הדוח שהסתיימה ביום 31 במרס 2021.

באור 8 - התחייבויות תלויות

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

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

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

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

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

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

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

בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל, וכן בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית), המפורטים בסעיפים 43-44 בטבלה שלהלן, הנמצאים בשלבים ראשוניים ולא ניתן להעריך את סיכויי התביעה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>	
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 2 באפריל 2017 קיבל ביהמ"ש העליון את הבקשה שהגישו החברה ויתר חברות הביטוח לעיכוב ביצוע וקבע כי הדיון בפני ביהמ"ש המחוזי יעוכב עד להכרעה בבקשת רשות הערעור.		
					ביום 31 במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור שהגישו החברות על אישור התביעה כתביעה ייצוגית, ובהתאם ביטל את החלטת ביהמ"ש המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. במסגרת זו הוגשה גם בקשה של עמותת נציגי ציבור להצטרף לדיון הנוסף כ"דיד בית המשפט".		
					ביום 2 ביולי 2019 קיבל בית המשפט העליון את הבקשה לקיום דיון נוסף בפסק הדין והורה על קיומו בפני הרכב של 7 שופטים. היועץ המשפטי לממשלה התבקש לשקול להתייצב בהליך. בקשת עמותת נציגי הציבור להצטרף להליך כ"דיד בית המשפט" תידון בפני ההרכב. ביום 10 בנובמבר 2019 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך וביום 2 בפברואר 2020 הגיש את עמדתו, לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים (לשונית ותכליתית) יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה (כגון מקרים של חוסר עקביות של המאסדר, השתרשות פרשנות בשוק וכו'). יצוין, כי בתובענה דגן, עמדת המאסדר, כפי שהוגשה בערכאה הדיונית, הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיות ביחס לרכיבי הגבייה.		
					ביום 26 ביולי 2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בפני הרכב מורחב וקעת הצדדים ממתנים לפסק דין.		

1 תאריך ההגשה של התובענות והבקשות הינו התאריך של הגשת התובענה והבקשה המקורי והערכאה הינה הערכאה בה הוגש במקור ההליך.  
 2 הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.  
 3 הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג, כפי שהתבקש בבקשת האישור שהוגשה לראשונה בהליך, קבוצה אשר מהווה בסיס לאומדן סכום התובענה בכתב התביעה אלא אם צוין אחרת.  
 4 הסכום אותו העריך התובע בתביעה המקורית. אלא אם צוין אחרת הסכומים נקובים בקירוב.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>	
2	4/2010 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	אי החזרת פרמיות לאחר הפסקת ביטוח במהלך החודש, כאשר הפרמיה נגבית מראש בתחילת החודש ו/או החזרת פרמיה בערכים נומינליים (ללא הפרשי הצמדה וריבית). במסגרת הסעדים נכללה בקשה להחזר סכומי הפרמיות העודפות שנגבו ממבוטחים שלא כדין וצו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן ולהשיב למבוטחים דמי ביטוח מיום היווצרות הזכות להחזר בצירוף הפרשי הצמדה וריבית.	כל מבוטח של מי מהמשיבות שהפוליסה שלו (למעט פוליסת ביטוח אלמנטר) הופסקה בין אם עקב ביטולה ובין אם עקב מקרה הביטוח.	ביום 23 ביוני 2015 נתן ביהמ"ש החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית, ביחס לסעד של השבה של דמי ביטוח שנגבו בגין התקופה שלאחר הפסקת הכיסוי הביטוחי בפוליסות ביטוח (למעט פוליסת ביטוח אלמנטר), הכוללות הוראה הקובעת כי הביטול ייכנס לתוקף באופן מיידי; וביחס למקרים בהם פוליסת הביטוח התבטלה עקב קרות מקרה הביטוח; וכן ביחס לתשלום הפרשי הצמדה וריבית לפי חוק חוזה הביטוח בגין דמי ביטוח שהוחזרו למבוטחים בערך 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 הדו"ח 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.		

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 "גורם פוליסה".	ביום 10 ביוני 2015 הוגש לביהמ"ש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי ביחס לעבר אשר יחולק לבעלי פוליסות מסוג "עדיף" /"יותר" של חברי הקבוצה המיוצגת בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של 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, עומדת על 540 מיליון ש"ח. הסכם הפשרה שהוגש לאישור ביהמ"ש כלל גם הסכמה בנוגע לשכר הטרחה לתובע ובא כוחו בסך של כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. הבודק שמונה על ידי ביהמ"ש קבע כי קיים קושי לאשר את הסכם הפשרה במתכונתו הנוכחית. לשיטתו, כדי שהסדר הפשרה יהיה ראוי והוגן יש להגדיל את סך כל ההטבה לחברי הקבוצה ולהקטין את הפער בין חברי הקבוצה שייחנו 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. <sup>5</sup>

<sup>5</sup> 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 <sup>4</sup>	פרטים	הקבוצה <sup>3</sup>	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הצדדים	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	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 סכונן 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 היועמ"ש תומכת בפסק דינו של בית המשפט המחוזי ומקבלת את הנמקותיו.</p> <p>ביום 6 בפברואר 2019, בדיון שהתקיים, משכו מגדל ויתר חברות הביטוח הנתבעות את בקשת רשות הערעור שהוגשה לבית המשפט העליון, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי לביטוח התובענה הייצוגית.</p> <p>ההליך מצוי בשלב בירור התובענה הייצוגית. במסגרת זו, ביום 27 במרס 2019 הגיש התובע כתב תביעה מתוקן בו טען לנזק כולל לכל הענף בסך של כ-1,470 מיליון ש"ח ומתוכו 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 מנהלות הנתבעות הנוספות במקביל להליך המשפטי. ביום 7 בפברואר 2021 במסגרת דיון שהתקיים הודיעו הנתבעות (למעט החברה) לבית משפט כי הן הציעו לתובעים מתווה פשרה מתוקן, המבוסס בין היתר גם על המלצת הבודק ביחס להסדר הפשרה הקודם שהוגש בתיק, ובהתאם כולל הגדלה של סכום ההשבה לחברי הקבוצה וכי לעמדת המגשר מתווה פשרה מתוקן זה ראוי והוגן בנסיבות המקרה. הנתבעות הודיעו כי בכוונתן לנסות לקבל את עמדת היועץ המשפטי לממשלה באשר למתווה הפשרה המתוקן כאשר לעמדת התובעים בכפוף לקבלת הסכמת היועץ המשפטי, ניתן יהיה להגיש את ההסכם המתוקן לאישור בית המשפט. החברה עדיין מקיימת משא ומתן במסגרת הגישור ביחס לחלקה בשים לב לראיות שהגישה במסגרת ההליך המשפטי. במקביל להליך הגישור, התיק בבית המשפט ממשיך להתנהל והוא קבוע להמשך דיוני הוכחות. ביום 9 במאי 2021 בית משפט קיבל חלק מטענות התובעים למחיקת סעיפים מתצהירי המשיבות מחמת הרחבת חזית. ביום 12 במאי 2021 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על החלטה זו ובקשה לעיכוב ביצוע עד להחלטה בבקשת רשות הערעור. הבקשה לעיכוב נדחתה.</p>				המשך	3

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>	
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 (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס לחברה <sup>6</sup> .
					ביום 30 באוגוסט 2015 נתן ביהמ"ש החלטה לפיה הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נדחתה בכל הקשור להפרשי הצמדה, אך התקבלה ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פס"ד ("החלטת האישור").		
					ביום 3 באוגוסט 2016 התקיים דיון בבקשת רשות הערעור שהגישו הנתבעות לביהמ"ש העליון, שעיקרה השגה על קביעתו של ביהמ"ש המחוזי בהחלטת האישור, לפיה הסדר פשרה קודם שכרתה 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 כדן (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 ערעור על פסק הדין ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. במקביל הוגשה בקשה לדחיית מועדים שנקבעו בפסק הדין עד לאחר החלטה בבקשה לעיכוב ביצוע שהוגשה כאמור לבית המשפט העליון.		
					בימ"ש אישר את בקשת הארכת המועד עד להכרעה בערעור.		
					יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד החברה באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. נוכח החלטת בית המשפט בפסק הדין על הרחבת חברי הקבוצה עד ליום מתן פסק הדין (חלף הקביעה בהחלטת האישור כאמור לעיל), סביר כי יתיתר ניהול תביעה נוספת זו ובקשת אישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה מלכתחילה למען הזהירות בלבד, למקרה שבית המשפט יקבע אחרת ביחס לחברי הקבוצה. ראה לעניין זה תביעה 25 בבאור זה להלן.		
					כמו כן, לעניין תשלום ריבית והפרשי הצמדה על פי פסק דין, ראה גם תביעה מס' 17 בבאור זה להלן.		

<sup>6</sup> 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובע הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בקשר עם בקשתו לגילוי מסמכים שנדחתה. בירור ההליך בבית המשפט המחוזי עוכב עד לקבלת החלטה בבקשת רשות הערעור. ביום 18 בדצמבר 2019 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור, למעט בכל הנוגע למסמכים הנוגעים למבקש עצמו. בהתאם, בירור בקשת האישור ממשיך להתנהל בבית המשפט המחוזי והתקיימו דיוני חקירות.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.
					ביום 1 ביוני 2020 הגישה התובעת כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט החברה, פנו להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט. החברה תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור.	
					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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 קצבתית 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 ממדיניות 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.	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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 בהינתן מקרה הביטוח.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט, הצדדים מנהלים הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות.	לא הוערך על ידי התובע.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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.	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המצינית כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות. ההליך מצוי בשלב הגשת הסיכומים.</p> <p>יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור הגישו המבקשות 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.</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, 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.</p> <p>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.</p> <p>התיק מצוי בשלב הגשת הסיכומים וממתין להחלטה בבקשת עיכוב ההליכים. בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021.</p> <p>בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/ מבוטח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיווחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 13 ו-15 בסעיף זה להלן.</p>	כ-94 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
12	10/2016 מחוזי - מרכז	עמית בקופת גמל לקצבה נ' החברה, מגדל מקפת ומבטח סימון	טענה לסיווג שגוי של כספי תגמולים המופקדים בקופות גמל לקצבה, אשר לכאורה יוביל למיסוי יתר של הקצבה שתתקבל מקופות הגמל במועד הזכאות. הסעד המבוקש הראשי הינו צו עשה, שיורה לחברה ולמגדל מקפת לפעול לתיקון הרישומים לשם התאמתם לדין. הסעד החלופי המבוקש הוא פיצוי בסכום שלא הוערך בבקשת האישור. כמו כן התבקש בבקשת האישור צו עשה לשינוי התנהלות המשיבות ביחס לעתיד, כך שידרשו לקבל הוראות סיווג מתאימות.	שתי תתי קבוצות: (1) לקוחות מי מהנתבעות אשר הכספים שהופקדו על ידם או עבורם פוצלו בעת ההפקדה לשתי קופות גמל לקצבה שבניהול מקפת ו/או מגדל, ואשר בשל פיצול זה כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת", כהגדרת המונח בסעיף 9א(א) לפקודת מס הכנסה. (2) לקוחות מי מהנתבעות, שהם עמיתים שכירים בקופת גמל לקצבה שבניהול מגדל מקפת או החברה, אשר הפקידו לקופה כספים על חשבון מרכיב תגמולי העובד, ואשר בשל כך כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת".	ביום 25 בדצמבר 2018 קבע בית המשפט כי הסמכות העניינית לדון בתובענה היא לבית הדין האזורי לעבודה, ובהתאם הועבר הדיון בבקשת האישור כנגד כל המשיבות לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. במסגרת בירור ההליך עוד טרם העברתו לבית הדין האזורי לעבודה הגישה רשות המיסים מענה לשאלות בהתאם לפניית בית המשפט אשר להערכת יועציהן המשפטיות של הנתבעות תומך בעמדתן. כמו כן ביום 1 במאי 2018 פרסם הממונה חוזר ביחס למרכיבי חשבון בקופות גמל אשר מתייחס למקרים נשוא התובענה אשר אף הוא לפי הערכת יועציה המשפטיות של הנתבעות, תומך בעמדתן. ביום 2 בדצמבר 2019 דחה בית הדין לעבודה את בקשת האישור כנגד מבטח סימון וקיבל את הבקשה כנגד מגדל מקפת 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? והאם מוטלת עליהן חובה לפעול לתיקון "שגיאת החישוב השנתי" ביחס לחברי תת הקבוצה 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 לסעדים המבוקשים בתובענה והן ביחס למהלכים רגולטורים חדשים, ככל שקיימים כאלה ועשויים להשליך על המשך ההתדיינות. ביולי 2020 הוגשה בקשה על ידי צד שלישי להרחבת חברי הקבוצה גם מקום שהפקדות העמיתים פוצלו לא רק אצל הנתבעות אלא גם אצל חברות ביטוח ו/או קרנות פנסיה אחרות. ביום 20 באוקטובר 2020 הגישו רשות שוק ההון ומס הכנסה את עמדתן ביחס לסוגיות בגין אושרה התביעה כייצוגית אשר בעיקרן תומכת בעמדת החברה ומגדל מקפת. הצדדים ויתרו על הגשת תצהירים נוספים וקיום הליך הוכחות, ובהתאם התיק נקבע להגשת סיכומים, אשר הגשתם הושלמה על ידי הצדדים. לרשות שוק ההון ומס הכנסה ניתנה זכות להגיש את התייחסותן לסיכומי הצדדים ואלו הודיעו שאין להן מה להוסיף על עמדתן הקודמת. הצדדים ממתינים לפסק דין בתובענה.	לא ניתן להערכה אך מצוי בסמכותו של בית המשפט (הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
13	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 ההשקעה שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות לחברה להימנע מלנכות מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי החברה (משתתף ברוחים, "יותר", "מגדלור" וכו"ב). אשר נגבו מהם הוצאות השקעות בניגוד לדין ו/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.</p> <p>בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני התקבל מענה לשאלות.</p> <p>יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור 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>בקשה לעיכוב הליכים עד להחלטה בבקשת רשות הערעור נדחתה לנוכח הטענה כי ההליך דנן מובחן מעובדות פסה"ד במחוזי. בהתאם הצדדים הגישו סיכומים בתיק וביום 4 ביוני 2020 התקיים דיון להשלמת טיעון בעל פה.</p> <p>כעת, התיק ממתין להחלטה בבקשת האישור.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת 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>בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. ביום 10 במרס 2021 פירסם יועץ 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>בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/מבוטח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיווחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים.</p> <p>ראה גם תובענה מס' 11 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 15 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
14	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוסחים בביטוח רכב חובה נ' החברה	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.
15	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותת רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות, בניגוד להוצאות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרום חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים באותו נושא תקפים גם לתיק זה. ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט ("הליך מקביל"), וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוסחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). 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.	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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
15	המשך				<p>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 ופולוגטאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות.</p> <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, 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.</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>בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021.</p> <p>ביום 10 במרס 2021, פירסם יועץ שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה.</p> <p>בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/ מבטוח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיוחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 11 ו-13 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עליות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
16	4/2017 מחוזי-ת"א	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	<p>טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיוני) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיוניים, שסיפקו הנתבעות למעסיקים, סובסדו על ידי העובדים של אותם מעסיקים והנתבעות העדיפו את טובת המעסיקים, עמם התקשרו בהסכמי שירותים, על פני טובת העובדים, ששילמו בפועל על שירותי התפעול הללו, באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם.</p> <p>הנזק הנטען לחברי הקבוצה הוא התשלום העודף של עלויות התפעול כאמור, שהועמס לפי הטענה על חברי הקבוצה באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם.</p> <p>הסעדים הנתבעים הינם פיצוי/השבה בגין דמי ניהול עודפים שנגבו לטענת התובעים מחברי הקבוצה וכן כל סעד אחד שייראה לביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.</p>	<p>כל מי שנמנה על מצבת לקוחות הנתבעות בזמן שהן סיפקו למעסיק שירותי ניהול הסדר פנסיוני, במשך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה ועד שהמעסיק החל לשאת בעלויות התפעול בהתאם לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>בקשה זו נדחתה. מנגד, בקשה מטעם לשכת המסחר תל אביב והמרכז להצטרף כידיד בית המשפט מיום 3 באפריל 2019 התקבלה.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בקשר עם השלמת הטיעון הנ"ל, אשר בסיומו המליץ בית הדין למבקשים להסתלק מההליך. המבקשים סירבו לקבל את המלצת בית המשפט. ביום 9 באוגוסט 2020 הגישו הצדדים השלמת טיעון נוספת וכן בקשה לקבלת עמדת הרגולטור והייעוץ המשפטי לממשלה בסוגיית המשמעות של תיקון 6 וסוגיית ההשתק עקב קיומו של הסכם קיבוצי.</p> <p>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.</p> <p>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. התיק קבוע לדיון בערעור. הוגשו סיכומים.</p>	<p>357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות לביטוח.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
17	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>יוער כי - הודעה על כך נמסרה על ידי החברה ל"אליהו 1959".</p> <p>Run Off בביטוח כללי באליהו ראה באור 2.37.ה. 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.</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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
18	12/2017 מחוזי - י-ם	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח ה' 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 אינו מסתמך על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות (להלן: "חוק השוויון"), מתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטחו), ("תקנות השוויון"). הסעדים העיקריים המבוקשים במסגרת התובענה הינם: מתן צו הצהרתי כי המשיבות הפרו את חוק השוויון והתקנות; מתן צו עשה המורה למשיבות להפסיק להפלות את חברי הקבוצה, לקבוע נוהלי עבודה ברורים באשר לטיפול יחידי ללא משוא פנים לבעלי מוגבלויות, על בסיס הוראות חוק השוויון; מתן צו עשה למשיבות למלא אחר הוראות הדין ואחר ההכרעה העקרונית של הממונה הקובעים הליך מסודר בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח; מתן צו עשה שורה למשיבות לבטח באופן רטרואקטיבי את חברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלת ביטוח סיעודי לאחר הליך חיתום שוויוני בהתאם לנהלים שאוזכרו לעיל; פיצוי לחברי הקבוצה בהתאם לאמור בסעיף 19 נ"א (ב) לחוק השוויון בפיצויים ללא הוכחת נזק ובמידת הצורך אף בפיצוי בנזק לא ממוני; פיצוי חברי הקבוצה בגין נזק ממוני.	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבוטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביולי 2018 הגישה קופת חולים כללית בקשה למחיקת התובענה כנגדה על הסף וביום 20 באוגוסט 2018 בקשת סילוק הוגשה גם על ידי מכבי שירותי בריאות. ביום 24 באוקטובר 2018 בית המשפט המליץ לצדדים לקיים הליך הידברות, לרבות במסגרת של גישור. בהתאם לכך הצדדים קיימו ביניהם הליך הידברות. ביום 11 באפריל 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה בתביעה אחרת נגד 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 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
19	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 הוכחות בתיק והתיק בשלב סיכומים.</p>	<p>להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה מהחברה בגין כל שנה הינו בסך כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
20	3/2018 ביה"ד האזורי לעבודה - ת"א	עמיתים של קרנות ביניהם מגדל מקפת נ' מגדל מקפת וקרנות פנסיה נוספות	טענה בדבר קיומה של חובה אקטיבית של גילוי יזום הכולל הסבר לעמיתים רווקים שביטוח שאירים הינו מוצר ביטוחי חסר כל ערך עבורם ועל כן מומלץ להם להימנע מרכישתו ומתשלום דמי ביטוח עבורו.  הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה כוללים: ליתן צו עשה המורה לנתבעות לזקוף לטובת קופת החסכון של חברי הקבוצה את כל הכספים ששולמו על ידם ונזקפו לטובת דמי ביטוח שאירים, בתוספת התשואה שהיו חברי הקבוצה מקבלים על הכספים אלו אילו הם היו נזקפים לטובת קופת החסכון שלהם במועד תשלומם לקרן הפנסיה; ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שמצטרף או מצורף לקרן כי אם אין לו שאירים מוטב לו "לזוטר" על רכישת ביטוח שאירים; וכן ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שהן מעבירות אותו למסלול ביטוח שאירים על פי הוראות החוזר, כי אם אין לו שאירים מוטב לו להודיע שהוא "מוותר" על רכישת ביטוח שאירים.	כל מי שאין לו שאירים, אשר צורף או הצטרף לקרן פנסיה המנוהלת בידי מי מהנתבעות ואשר הקרן גבתה מהם דמי ביטוח בגין ביטוח שאירים למרות שאין לו שאירים.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיוני חקירות המצהירים בתיק הושלמו. הוגשו סיכומים והתיק ממתין למתן פסק דין.  ביום 7 ביולי 2020 הגישה המועצה לצרכנות בקשה להצטרף לתיק כידיד בית המשפט. על אף התנגדות הצדדים לבקשה, ביום 11 באוקטובר 2020 נעתר בית הדין לבקשת המועצה לצרכנות.	לא הוערך על ידי התובעים.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	כסום התביעה <sup>4</sup>
21	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 בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות אשר 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:	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.
					עילות התביעה בגין מאושרת התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבטוח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח.	
					הסעד הנטבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבטוח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה החברה את הוראות הדין.	
					ביום 26 באפריל 2021 החברה הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור.	
22	4/2019 בי"ד אזורי לעבודה תל אביב	עובדת לשעבר נ' מבטח סימון	עניינה של התובענה בטענות כי מבטח סימון משלמת הפרשות לפנסיה בחסר ושלא בהתאם לצו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות ("צו ההרחבה"), אשר נטען לגביו בתובענה כי הוא חל בענף הביטוח וכן בטענה כי מבטח סימון אינה משלמת לעובדים המקבלים עמלות ו/או שכר לפי תפוקה ("עמלות מכירה") זכויות סוציאליות בגין רכיבים אלה.	הקבוצות אותן מבקשת התובעת לייצג הינן כדלהלן: (1) כל עובדי מבטח סימון, אשר הועסקו מחודש מרס 2012 ואשר לא שולמו עבורם הפקדות בהתאם לצו ההרחבה, לרבות בגין עמלות מכירה, וכן לא שולמו להם זכויות סוציאליות בגין עמלות מכירה; (2) כל עובדי מבטח סימון, אשר קבלו עמלות מכירה והשכר הקובע שלהם לחופשה שנתית, מחודש מרס 2016, לא כלל רכיב זה.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במקביל ניהלו הצדדים משא ומתן אשר התגבש לידי הסכם פשרה. על פי הסכם הפשרה, מבטח סימון תשלם בגין התקופה הרלוונטית הפרשים בהתאם לשיעורים שנקבעו בהסכם הפשרה בגין ימי חופשה ומחלה, בהתאם ובכפוף להוראות ההסכם.	13 מיליון ש"ח.
			הסעד העיקרי הנטבע הינו סעד כספי וכן סעד הצהרתי המורה למבטח סימון לחדול מלהפר את זכויות חברי הקבוצה.		כמו כן התחייבה מבטח סימון להתחשב ברכיב העמלות לצורך חישוב ערך ימי החופשה והמחלה לעתיד.	
					ההסכם הוגש לאישור בית הדין האזורי לעבודה.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
23	5/2019 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח רכב נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה, כי החברה לא קיבלה אישור כנדרש בדיון לשיעור דמי הביטוח בגין השבת הכיסוי הביטוחי בביטוח מקיף לרכב לקדמותו, לאחר ששולמו תגמולי ביטוח בגין מקרה ביטוח שבו לא נגרם לרכב אבד גמור ("דמי קימום"). לחילופין טוען התובע כי הנוסחה שבה מגדל עושה שימוש לחישוב שיעור דמי הקימום, הינה בלתי סבירה בעליל או לחילופין מגדל מיישמת נוסחה זו באופן בלתי סביר בעליל.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל מי שהיו ו/או שהינם בעלי פוליסת ביטוח מקיף לרכב של מגדל אשר בתקופה של 7 השנים שקדמו להגשת התובענה, שילמו דמי קימום ו/או נגבו מהם דמי קימום.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת הליך בירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הורה בית המשפט, ביום 5 בדצמבר 2019, לקבל את עמדת הממונה בשאלות השניות במחלוקת, בהתייחס לנוסחת הגבייה של דמי הקימום. ביום 7 בינואר 2021 הוגשה עמדת הממונה אשר תמכה בעמדת החברה ביום 23 בפברואר 2021 הודיעה המבקשת, אשר באה בנעלי המבקש לאחר פטירתו, לבית המשפט, כי היא מקבלת את המלצתו לסיים את ההליך בדרך של הסתלקות ולא תעמוד על המשך בירור בקשת האישור. בקשת המבקשת להסתלקות כאמור כפופה לאישור בית המשפט.	כ-346 מיליון ש"ח או לחילופין כ-312 מיליון ש"ח או לחילופין כ-176 מיליון ש"ח.
24	5/2019 מחוזי תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסת הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, החברה אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדיון, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה. בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים 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 הדיון בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד החברה, המפורטת בסעיף 26 לטבלה זו להלן, למותב שדן בתובענה זו ולעיכוב הדיון באותה תובענה עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק אותה בקשה בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיוצגים בייצוגית זו. בקשת העברת התובענה מבית הדין האזורי לעבודה כאמור התקבלה על ידי בית הדין, ביום 22 בנובמבר 2020. כמו כן ביום 12 באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת בטענה כי שתי התובענות עוסקות באותן סוגיות וכי המותב השיפוטי שידון בשתי תובענות אלה יהיה המותב השיפוטי שדן בתביעה הייצוגית שכבר אושרה כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר לטענת המבקש עוסקת גם היא בעילה דומה לתובענה זו. חברות הביטוח, לרבות החברה מתנגדות לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. החברה הגישה תגובתה לבקשה זו.	692 מיליון ש"ח.

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
25	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.  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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
26	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.
27	7/2019	צד ג' שנפגע ממבוטח 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 ממבוטח 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.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
28	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 שצינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראות 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.
29	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 הונית (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 נגזרתיו של אותו מקדם הנקוב בנספח).</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיקים דיון הוכחות והתיק בשלב סיכומים.</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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
30	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. הצדדים מנהלים משא ומתן לפשרה.</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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
31	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 נשוא 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 32-33 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 33 בקשה למחיקת הבקשה בסעיף 32 כמפורט להלן. הבקשה המתוארת בסעיף 32 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים לחברה). המבקש בסעיף 32 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה.</p> <p>בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 33 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 33 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת.</p> <p>לתובענות נוספות באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 32-34 בטבלה להלן.</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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
32	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 הנסועה 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. הדיון בבקשת אישור זו ובשתי בקשות אישור דומות נוספות, אשר הוגשו נגד החברה וחברות ביטוח נוספות בעילת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בפריט 31 לעיל ו-33 להלן ("בקשות דומות"), רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א.</p> <p>כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 31 לעיל וסעיף 34 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. טרם ניתנה החלטה.</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 32 בבקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריט מס' 31 בטבלה לעיל וכן פריטים מס' 33-34 בטבלה 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
33	4/2020 מחוזי - מחוז מרכז	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 ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כמתואר לעיל והפחתת דמי הביטוח כל עוד יופחת הסיכון הביטוחי של הנתבעות כתוצאה ממיגפת הקורונה.</p>	<p>כל מבוטחי הנתבעות שהחזיקו מיום 12 במרס ועד למועד הגשת התובענה בביטוחי רכב (ביטוח חובה ו/או ביטוח רכוש ובכלל זה מקיף או צד ג') ואשר לא קבלו החזר כספי ו/או הפחתה של דמי הביטוח ביחס לתקופה הרלוונטית בשיערו ובסכום התואם את הפחתת הסיכון הביטוחי.</p>	<p>טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בבקשות שתוארו בפריטים 31-32 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 31 בקשה למחיקת הבקשה שבסעיף 32 כמפורט להלן, הבקשה המתוארת בסעיף 33 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים לחברה). המבקש בסעיף 33 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. בית המשפט הורה על איחוד של הבקשות המתוארות בסעיף זה ובסעיף 32 והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד). ביום 5 באפריל 2021 הגיש המבקש ומבקש הבקשה המתוארת בסעיף 32 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענות נוספות באותו עניין ו/או עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 31-32 בטבלה לעיל וכן פריט מס' 34 בטבלה להלן.</p>	106 מיליון ש"ח

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
34	4/2020 מחוזי- חיפה	מבוטח בפוליסת אחריות מעבידים וביטוח צד ג' נ' החברה, חברות ביטוח נוספות	<p>עניינה של התובענה בטענה כי בעקבות החלטות הממשלה לצמצום דרמטי של כלל הפעילות במשק עקב התפרצות מגיפת הקורונה, הסיכון אליו חשופות הנתבעות בביטוחי אחריות מעבידים וביטוח צד ג' שנכללים בפוליסות ביטוח של בתי עסק, פחת באופן מהותי ביותר, בתקופה הקובעת, כהגדרתה להלן, וזאת לאור ירידה במספר העובדים, הספקים והלקוחות שפוקדים את בתי העסק. למרות זאת, ובניגוד, כביכול, לחובת הנתבעות על פי דין, נמנעות הנתבעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות האמורות.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי להשבת הפרמיה העודפת שגבו ועדיין גובות הנתבעות, כנטען בתובענה, מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בפעילות בתי עסק בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.</p>	<p>כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח עסק הכולל ביטוח אחריות מעבידים ו/או ביטוח צד ג' בתקופה שתחילתה ביום 15 במרס 2020 וסיומה במועד הסרה מלאה ומוחלטת של הגבלות שהוטלו על תשובי ישראל עקב וירוס הקורונה (להלן: "התקופה הקובעת").</p>	<p>ביום 13 ביולי 2020 הוגשה בקשה להעברת הדיון בבקשת אישור זו למותב בו מתנהלות יתר בקשות האישור שהוגשו כנגד החברה וחברות ביטוח נוספות בקשר עם עילת התובענה של ירידה בסיכון הביטוחי עקב התפרצות וירוס הקורונה. הבקשה נדחתה.</p> <p>הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור בקשת אישור התובענה כייצוגית. הצדדים הודיעו לבית המשפט שהם מוותרים על חקירת מצהירים.</p> <p>לתובענות נוספות בעניין דומה בקשר עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריטים מס' 31-33 בטבלה לעיל.</p>	11.5 מיליון ש"ח.
35	4/2020 בית הדין האזורי לעבודה - תל אביב	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 הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית.</p> <p>הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.</p>	<p>כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדיון 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
36	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניינן שגוי.  עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן.  הסעדים העיקריים הינם: להורות לנתבעות להפסיק לאלתר את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; להורות על הנתבעות לעדכן את כל הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות מכל טעם שהוא.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדיון ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף מגדל מקפת הגישה הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים ביחס להשבה של כל חיוב עודף במס, אם וככל שייפסק שהיה חיוב עודף.  בית המשפט הביע את עמדתו, בהחלטתו מיום 29 ביוני 2020, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, הכורך את עניינם של כל המשיבות יחד בדיון אחד נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. בהתאם נדרשו המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה.	לא ניתן להעריך.
37	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' החברה	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניתנה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית").  עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהלים בקופות/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או 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").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכח על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקש הגיש תגובתו לתשובה. ביום 28 בינואר 2021, במסגרת דיון שהתקיים, החליט בית המשפט ה לפנות לממונה על מנת לקבל את עמדתו בסוגיות העולות בבקשת האישור, ודחה את שלב ההוכחות עד לאחר קבלת עמדת הממונה.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
38	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. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 9 במאי 2021 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. במידה והצדדים לא יפנו לגישור, בית משפט ישקול פניה ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה לקבל התייחסותם לתיק.</p>	מעל 3 מיליון ש"ח.
39	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. 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
40	9/2020	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	<p>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 ידוע של התובע והעמיתים בקרן בדבר שיעור דמי הניהול המקסימליים הנגבים בקרן הפנסיה המשלימה שנפתחה.</p> <p>עילות התביעה הנתענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (הפרת תקנון הקרן והוראות של הממונה), הפרת חובות האמון המוגברות החלות על קרן הפנסיה, ביניהם הפרת חובת תום הלב וחובת הגילוי והידוע, הפרת חובת הנאמנות ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>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.</p>	<p>כל עמיתי קרן הפנסיה המקיפה של מגדל מקפת ואשר נפתחה עבורם קרן פנסיה כללית לאחר שחצו את תקרת ההפקדות הסטטוטוריות בקרן הפנסיה המקיפה ו/או הכללית או מכל סיבה אחרת, ואשר חוייבו בניגוד לתקנון קרן הפנסיה ובניגוד להנחיות הממונה, וזאת ללא קבלת הודעה ו/או הסכמה מטעם עמיתיהן, בדמי ניהול אשר עולים על דמי הניהול אשר נגבו ועליהם הוסכם בקרן הפנסיה המקיפה ו/או הכללית וזאת החל מכניסתו של תקנון הפנסיה העדכני לתוקף ולכל הפחות החל מיוני 2018 ועד למתן פסק דין סופי בתובענה.</p>	<p>הוגשה תגובה לבקשת האישור. לא הוערך. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.</p>	
41	11/2020	צד ג' אשר רכבו נפגע בתאונה מרכב שמבוטח על ידי החברה נ' החברה	<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 הנתענות הן, בין היתר, הפרת חובה 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>טרם הוגשה תגובה לבקשת 1.5 מיליון ש"ח. האישור.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
42	1/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוחי מנהלים נ' מגדל אחזקות	עניינה של בקשת האישור במספר טענות, אשר עיקרן הינן כדלקמן: מגדל אחזקות מעגלת סכומי הפקדות ולפיכך קיימת חוסר התאמה בין סכומי ההפקדות המועברות על ידי המעסיק לבין הסכומים המדווחים בדוחות הרבעוניים שנשלחו למבוטח; חוסר יכולת לפדות את כספי החיסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטר המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממס וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	מבוטחי החברה שדוחותיהם מהימנים.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. התביעה הוגשה במקור גם כנגד מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל בחברה אולם כתב התביעה תוקן והם הוסרו.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.
43	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 יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלותן והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	כ- 79 מיליון ש"ח ביחס לכלל הנתבעות.
44	4/2021	עמית השתלמות נ' 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, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2017 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' 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 תפעל 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.	כל אחד מעמיתי/ לקוחות החברה ו/או מקפת אשר נפגעו מהפעולות הנטענות בין השנים 2006-2011	לנוכח המלצת בית המשפט הצדדים הסכימו לקיים הליך גישור נוסף, אשר הבשיל לכדי הסכם פשרה אשר הוגש לאישור בית המשפט, ביום 22 ביוני 2020. עם קבלת הסדר הפשרה, בית המשפט הורה על פרסומו. במסגרת הסדר הפשרה הסכימו המשיבות לשלם, מבלי להודות בחבות כלשהי מצידן, סך כולל של 12 מיליון ש"ח הכולל בעיקרו פיצוי לקבוצה, גמול ושכ"ט למבקשים ובאי כוחם. הפיצוי לקבוצה יזוכה לחשבונות העמיתים. ההסכם הועבר להתייחסות היועץ המשפטי לממשלה, אשר הודיע ביום 24 בפברואר 2021, כי הוא אינו מתנגד לאישור הסכם הפשרה אך הסב את תשומת לב בית המשפט למספר עניינים, וביניהם לצורך בפירוט והרחבה ביחס להתחייבויות שנטלו על עצמן המשיבות בכל הנוגע לעדכון וריענון נהלי מסחר וביצוע 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)

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 אחזקות נדל"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. התיק קבוע לדיון.

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

(1) להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות 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 <sup>(1)</sup>
<b>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות<sup>(2)</sup></b>	7	1,727,278
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,502,278
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	225,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
<b>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות<sup>(2)</sup></b>	36	8,559,086
צוין סכום המתייחס לקבוצה <sup>(3)</sup>	18	4,387,007
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	6	4,172,079
לא צוין סכום התביעה	12	-
<b>תביעות מהותיות אחרות</b>	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.

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

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

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ז' להלן, הינן כ-233 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ-218 מיליון ש"ח).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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

(2) לעניין שומות המס לשנים 2011 ו-2012 בסוגיית החבות במס רווח בגין דיבידנד מחברות 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.

לעניין שומות מס לשנים 2013-2015 בגין אותה סוגיה הגישה החברה במהלך חודש פברואר 2020 ערעור לבית המשפט המחוזי בתל אביב. לפרטים נוספים ראה באור 2.ד.21 לדוחות השנתיים.

(3) החברה ו/או החברות המאוחדות חשופות לתביעות או לטענות נוספות בעילות שונות, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי של מקרה ביטוח על פי הפוליסה שהופקה על ידי החברה, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-134 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 כ-134 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.ז ו-5.ז לבאור זה.

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

לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופים המבטחים לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון הדינוי 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)

5) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיזולם ושייכות 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 ושייכות למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי. יחד עם זאת, יישומן של תקנות התשלומים הינו הליך מורכב אשר יש בו, בטווח הקצר, כדי ליצור קשיים תפעוליים, לרבות הגדלת הוצאות התפעול והמימון עקב כך.

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

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

לעניין חשיפות כלליות נוספות, ראה באור 36. א לדוחות השנתיים.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

שינויים בעתודה המשלימה לגמלאות ובעתודה בגין בחינת נאותות העתודות:

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

ביטוח חיים (1)

275	165	(130)	שינוי בשיעור ריבית היוון בחישוב העתודה המשלימה לגמלאות
(9)	38	109	הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K)
266	203	(21)	סך הגידול (הקטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית שינוי בהנחות הגמלה
5	-	-	
271	203	(21)	סך הכל השפעה על עתודה משלימה לגמלאות
(34)	(245)	88	ביטוח בריאות (2) - גידול (קטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)
(37)	(34)	25	ביטוח כללי (3) - גידול (קטון) בהתחייבויות הביטוחיות
200	(76)	92	סך הכל לפני מס
132	(50)	61	סך הכל לאחר מס

1. ביטוח חיים

השפעת השינויים בעקום הריבית

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

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

## באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

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

## 1. ביטוח חיים (המשך)

## השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

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

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

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

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

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

## 2. ביטוח בריאות

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

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

## 3. ביטוח כללי

בענפים חבות מעבידים וחבות צד ג' 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 שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

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

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

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

## באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ב. ביום 3 בינואר 2021 סיים מר ניר גלעד את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, והחל ממועד זה, החל מר מוטי רוזן את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, וזאת לאחר הודעת הממונה כי אינו מתנגד לאישור המינוי כאמור, ולאחר אישור דירקטוריון החברה למינוי האמור. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של מגדל אחזקות מיום 24 בדצמבר 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-139800) ומיום 3 בינואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-000393, 2021-01-000420, 2021-01-000504).
- ג. 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. לפרטים נוספים, ראה דוחות מידיים של מגדל אחזקות מיום 1 בפברואר 2021 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-012478, 2021-01-012487).
- ד. ביום 11 במרס 2021 החליט דירקטוריון החברה, בהמשך לדיונים שהתקיימו בדירקטוריון החברה, כי נוכח אי הסכמות ופערים שאינם ניתנים לגישור בין מר מוטי רוזן לבין מנכ"ל החברה באשר לאופן ההתנהלות בחברה, הוא יפעל לסיום כהונתו של מר מוטי רוזן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים של מגדל אחזקות מיום 11 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-031983), מיום 14 במרס 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-033825) ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444).
- ה. ביום 22 באפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם פשרה בין מר מוטי רוזן, החברה ומגדל אחזקות ("הסכם הפשרה"), אשר עיקריו להלן: החל ממועד זה (22 באפריל 2021, להלן "מועד ההתפטרות") נכנסה לתוקף התפטרותו מכל תפקידיו בחברה, במגדל אחזקות ובחברות הבנות. ההתפטרות מתפקידו כמנכ"ל מגדל אחזקות תיכנס לתוקף עם מינוי מנכ"ל אחר במקומו, מבלי לגרוע מכך שתקופת ההודעה המוקדמת תחל במועד ההתפטרות; במועד ההתפטרות נכנסו לתוקף התחייבותן של החברה ומגדל אחזקות לתשלום סכומים שאינם שניים במחלוקת; מעבר לתשלומים האמורים, קיימים תשלומים שלטענת רוזן מגיעים לו אשר עניינם תשלום בגין תקופת אי תחרות בת 9 חודשים ופיצוי בגין נזקים שנגרמו לטענת מר רוזן, לו ולשמו הטוב, בעקבות פעולות של החברה והאורגנים שלה, טענות המוכחשות בידי מגדל אחזקות והחברה, אשר סבורות כי פעלו כדין ולטובת החברות ("התשלומים במחלוקת"). הצדדים הסכימו לנהל הליך גישור ואם לא יצליח הליך בוררות בקשר עם התשלומים במחלוקת בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה, ומעבר לכך ויתרו הצדדים ויתור הדדי על כל טענה או תביעה. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים של מגדל אחזקות מיום 6 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-056754), מיום 12 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-061929), מיום 22 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-068817) ומיום 25 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-069444).



**באור 10 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח**

- א. ביום 13 במאי 2021 הוחלט בדירקטוריון מגדל אחזקות על מינויו של מר יפתח רון טל לתפקיד דירקטור בחברה וכמועמד לשמש יו"ר דירקטוריון בחברה ככל שיבחר לתפקיד זה בידי דירקטוריון החברה, ובכפוף לאי התנגדות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"). מינויו לתפקיד דירקטור בחברה יכנס לתוקף בכפוף לאי התנגדות הממונה ולאחר סיום כהונתו כיו"ר חברת חשמל. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 14 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-085476).
- ב. ביום 26 במאי 2021 מינה דירקטוריון החברה את ד"ר גבריאל פיקר כיו"ר דירקטוריון זמני עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע והסמיק אותו לחתום על הדוחות הכספיים.



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 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי מאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 1,480 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2021, וחלקה של החברה ברווחים הינו כ- 118 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם 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,  
 26 במאי 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 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
511,041	447,017	524,796
-	102,948	-
1,800,990	1,914,020	1,819,041
923,414	869,123	830,913
1,056,088	975,715	1,077,470
6,923,505	6,889,711	6,946,654
952,038	1,060,540	1,019,161
1,222,939	1,141,915	1,223,836
171,880	-	111,572
920,722	4,113,227	1,526,946
730,272	914,972	823,595
110,844,111	88,247,860	114,556,060
14,231,745	11,587,630	12,926,040
25,101,883	26,123,923	25,427,212
279,664	412,978	320,157
2,968,385	2,542,890	3,542,717
42,581,677	40,667,421	42,216,126
9,168,697	10,715,726	9,812,648
3,362,909	2,986,247	3,569,094
181,170,283	161,046,442	186,057,912
127,942,531	109,950,549	132,776,487

**נכסים**

נכסים לא מוחשיים  
נכסי מסים נדחים  
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 2020	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
512,345	512,345	512,345	<b>הון</b>
1,064,561	456,571	982,821	הון מניות ופרמיה
4,911,379	4,423,610	5,217,946	קרנות הון
			עודפים
<b>6,488,285</b>	<b>5,392,526</b>	<b>6,713,112</b>	<b>סך הכל הון</b>
			<b>התחייבויות</b>
39,025,417	37,884,620	39,550,578	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
125,884,745	107,170,388	130,270,682	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
537,264	158,013	524,653	התחייבויות בגין מסים נדחים
268,566	274,139	279,431	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,882	42,265	11,813	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,902,839	2,760,678	1,870,665	זכאים ויתרות זכות
6,060,285	7,363,813	6,836,978	התחייבויות פנינסיות
<b>174,681,998</b>	<b>155,653,916</b>	<b>179,344,800</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<b>181,170,283</b>	<b>161,046,442</b>	<b>186,057,912</b>	<b>סך הכל הון והתחייבויות</b>

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 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
13,006,555	3,323,482	3,242,518	פרמיות שהורווחו ברוטו
766,479	205,248	183,978	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,240,076	3,118,234	3,058,540	פרמיות שהורווחו בשייר
7,273,397	(12,838,798)	5,181,098	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,621,447	287,799	695,771	הכנסות מדמי ניהול
133,102	47,941	36,189	הכנסות מעמלות
482	104	19	הכנסות אחרות
<u>21,268,504</u>	<u>(9,384,720)</u>	<u>8,971,617</u>	<b>סך הכל הכנסות</b>
18,807,855	(9,647,240)	8,011,504	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
601,677	207,342	103,287	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,206,178	(9,854,582)	7,908,217	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,734,849	454,022	401,699	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
744,983	210,379	181,284	הוצאות הנהלה וכלליות
9,971	3,580	1,110	הוצאות אחרות
172,748	43,590	43,133	הוצאות מימון
<u>20,868,729</u>	<u>(9,143,011)</u>	<u>8,535,443</u>	<b>סך הכל הוצאות</b>
72,369	7,980	20,488	חלק החברה בתוצאות נטו של חברות מוחזקות
472,144	(233,729)	456,662	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
132,789	(84,214)	150,095	מסים על הכנסה
<u>339,355</u>	<u>(149,515)</u>	<u>306,567</u>	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 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

339,355	(149,515)	306,567
---------	-----------	---------

**רווח (הפסד) לתקופה**

**רווח (הפסד) כולל אחר**

**פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכחו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד**

347,010	(616,668)	(35,639)
(345,149)	(152,264)	(90,001)
173,394	127,491	243
1,990	(8,674)	476
(1,159)	610	471
(59,921)	219,302	42,871
396	(209)	(161)

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה  
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד  
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד  
חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני  
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ  
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה  
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	(430,412)	(81,740)
10,046	10,198	-
10,048	1,011	-
66,804	-	-
758	758	-
(19,433)	(3,660)	-
68,223	8,307	-
184,784	(422,105)	(81,740)
524,139	(571,620)	224,827

רווח ממדידה מחדש בשל תכנית ההטבה מוגדרת

חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע

הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה

השפעת המס

**רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס**

**רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס**

**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
-	-	-	-	-	-	306,567	306,567
-	-	-	(82,050)	310	-	-	(81,740)
-	-	-	(82,050)	310	-	306,567	224,827
<b>512,345</b>	<b>53,070</b>	<b>21,368</b>	<b>470,542</b>	<b>(1,676)</b>	<b>439,517</b>	<b>5,217,946</b>	<b>6,713,112</b>

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

**יתרה ליום 31 במרס 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
-	-	-	-	-	-	(149,515)	(149,515)
-	-	-	(430,813)	401	584	7,723	(422,105)
-	-	-	(430,813)	401	584	(141,792)	(571,620)
<b>512,345</b>	<b>53,070</b>	<b>21,368</b>	<b>4,455</b>	<b>(822)</b>	<b>378,500</b>	<b>4,423,610</b>	<b>5,392,526</b>

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

**יתרה ליום 31 במרס 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								
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	
								אלפי ש"ח
5,964,146	4,565,402	377,916	(1,223)	435,268	21,368	53,070	512,345	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b> <b>(מבוקר)</b>
339,355	339,355	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
184,784	6,622	61,601	(763)	117,324	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
524,139	345,977	61,601	(763)	117,324	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
<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>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר</b> <b>(בלתי מבוקר)</b>

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



## נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות

## פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2021				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,140,940	-	12,235,833	905,107	נכסי חוב סחירים
25,398,559	25,398,559	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
320,192	-	320,192	-	מניות
3,609,760	-	3,418,497	191,263	אחרות
<u>42,469,451</u>	<u>25,398,559</u>	<u>15,974,522</u>	<u>1,096,370</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 במרס 2020				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
11,806,554	-	11,035,297	771,257	נכסי חוב סחירים
26,042,010	26,042,010	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
425,118	-	425,118	-	מניות
2,592,639	-	2,225,151	367,488	אחרות
<u>40,866,321</u>	<u>26,042,010</u>	<u>13,685,566</u>	<u>1,138,745</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 בדצמבר 2020				
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 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021		2020	2021
	עלות מופחתת		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
9,018,695	7,692,599	9,181,551	9,331,422	7,683,431	9,261,513
4,900,712	4,224,952	3,684,560	5,129,698	4,123,123	3,879,427
13,919,407	11,917,551	12,866,111	14,461,120	11,806,554	13,140,940
			-	25,296	153

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021		2020	2021
	עלות*		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
171,516	339,504	184,874	226,363	355,671	273,238
22,222	37,266	18,876	53,445	69,447	46,954
193,738	376,770	203,750	279,808	425,118	320,192
			81,403	148,191	63,193

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

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

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

\*\* סווג מחדש, לפרטים ראה באור 2.ג.

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, קרנות גידור, נגזרים 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

26 במאי 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 26 במאי 2021, על הדוח התמציתי המאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 26 במאי 2021, על מידע כספי ביניים נפרד לפי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א - 1981, ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין  
רואי חשבון