



הגליל העליון

טוב שיש מגדל מאחוריך
www.migdal.co.il



תמצית דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2013

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תוכן העניינים

- פרק 1** | דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק 2** | דוחות כספיים מאוחדים
- פרק 3** | מידע כספי נפרד
- פרק 4** | דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח ועל הגילוי
- פרק 5** | הצהרות בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים של מגדל חברה לביטוח בע"מ

ממעוף הציפור

מגדל מזמינה אתכם למסע קסום מצפון ועד דרום ארץ ישראל, מההר הגבוה בארץ - הר החרמון, דרך המקום הנמוך ביותר בעולם - ים המלך ועד לעיר הדרומית - אילת. נופי ישראל ניבטים דרך עדשת המצלמה באמצעות צילומי אוויר מרהיבים המתעדים את יופיה של ארץ ישראל ממעוף הציפור

צוק ארבל, הכינרת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מספר חברה: 52-002998-4 כתובת: אפעל 4, קרית אריה, פתח תקווה

טלפון: 076-8868959, 076-8868962 פקסימיליה: 03-9238988

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

דירקטוריון

- אהרן פוגל, יו"ר
- רונית אברמזון
- ישראל אליהו
- עופר אליהו
- שלמה אליהו
- אייל בן שלוש - דח"צ
- יגאל בר יוסף - דח"צ
- יעקב דנון - דח"צ
- משה הבא
- דן זיסקינד
- שמואל פנחס
- רן קרול (פרש ביום 16/7/2013)
- הרצל שלם



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

הנגב הצפוני

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד ליום 30 ביוני 2013

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות קבוצת מגדל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 ("תקופת הדוח").

הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. ביחס לעסקי הביטוח, הפנסיה והגמל של הקבוצה, נערך הדוח בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("המפקח" או "הממונה").

הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2012 ("הדוח התקופתי").

1. תיאור החברה

1.1. מבנה החברה ובעלי מניותיה

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("מגדל אחזקות") נתאגדה בישראל ביום 13 באוגוסט 1974 בשם "לאומי אחזקות ביטוח בע"מ", והינה חברת החזקות.

החברה מחזיקה:

- במגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח" או "מגדל") (100%) וחברות הבנות שלה, שבאמצעותה מבצעת הקבוצה את פעילות הביטוח, הפנסיה והגמל של הקבוצה.
 - במגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון") (100%) וחברות הבנות שלה, שבאמצעותה מבצעת הקבוצה את פעילותה בתחום השירותים הפיננסיים.
 - במגדל בריאות ואיכות חיים בע"מ (100%) ("מגדל בריאות"), המרכזת את הפעילות הלא ביטוחית של הקבוצה בתחום שירותי בריאות ואיכות חיים ובמתן שירותים נוספים המשיקים לפעילויות הקבוצה, המחזיקה במספר חברות המבצעות פעילויות אלה, ופעילותן נכון למועד פרסום הדוח אינן מהותיות.
 - במבטח סימון ניהול סוכנויות בע"מ ("מבטח ניהול") (100%), המרכזת את הפעילות הלא ביטוחית האחרת בתחומים אחרים הנלווים לפעילויות של הקבוצה והיא ומחזיקה במספר חברות המבצעות פעילויות אלה ופעילותן נכון למועד פרסום הדוח אינן מהותיות.
- מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א ("הבורסה").

החל מיום 29 באוקטובר 2012 בעל השליטה בחברה הינו מר שלמה אליהו ("בעל השליטה")¹ המחזיק, באמצעות אליהו חברה לביטוח בע"מ ("אליהו בטוח") במישרין ובעקיפין כ-69% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

בנוסף, בנק לאומי לישראל בע"מ, אשר החזיק בכ-9.8% מהון המניות המונפק של החברה, מכר חלק משמעותי מאחזקותיו בחברה, והוא החזיק נכון ליום 8 בינואר 2013 בכ-4.7% מהון המניות של החברה.

1.2. תחומי הפעילות של הקבוצה

הקבוצה פועלת בתחומי הביטוח, הפנסיה והגמל ובתחום שוק ההון והשירותים הפיננסיים. תחומי הפעילות המהותיים העיקריים של הקבוצה הינם כמפורט להלן:

1.2.1. תחום ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך (תחום א')

תחום ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך כולל את ענפי ביטוח חיים, פנסיה וגמל, והוא מתמקד בעיקר בחיסכון לתקופת הפרישה (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן, קרנות פנסיה

¹ בעלת השליטה בחברה עד למועד האמור, הייתה Assicurazioni Generali S.p.A ("ג'נרלי") שמכרה את כל מניות השליטה לאליהו בטוח. כ-29.9% ממניות אליהו בטוח משועבדות לטובת בנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי") ומוחזקות על-ידי נאמן, לפירוט נוסף בדבר העברת השליטה בחברה ושינויים שחלו במבנה האחזקות של החברה עם שינוי השליטה, ראה סעיפים 2.1 ו-5.2 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012 של החברה.

וקופות גמל, לרבות קרן השתלמות²) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות ואובדן כושר עבודה.

1.2.2 תחום ביטוח בריאות (תחום ב')

תחום זה מתמקד הן בביטוחי בריאות המזכים בפיצוי כספי בגין מחלות קשות וביטוח סיעודי, והן בביטוחי בריאות המעניקים שיפוי להוצאות רפואיות, כאשר עיקר הכיסויים המוצעים במסגרת זו הינם: ביטוחים רפואיים מסוג "ניתוח", "השתלות", תרופות, טיפולים מיוחדים בחו"ל, ביטוח שיניים, תאונות אישיות לתקופת ביטוח העולה על שנה, כתבי שרות, ביטוח נסיעות לחו"ל ועוד.

1.2.3 תחום ביטוח כללי (תחום ג')

תחום הביטוח הכללי כולל בתוכו את כל ענפי הביטוח, למעט ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח וביטוחי הבריאות לזמן ארוך. הכיסויים הביטוחיים העיקריים הניתנים בתחום זה, הינם ביטוחי רכוש וביטוחי חביות.

במסגרת תחום ביטוח כללי פועלת הקבוצה בענפי הפעילות העיקריים הבאים:

(א) **ענף ביטוח רכב חובה** - מתמקד בכיסוי, אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנהוג בו היא חובה על פי דין (פקודת רכב מנועי) (נוסח חדש), התש"ל-1970, והוא מעניק כיסוי לנזקי גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל), כתוצאה משימוש ברכב מנועי, לפי חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975.

(ב) **ענף רכב רכוש** - מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

(ג) **ענפי ביטוח כללי אחרים** - כוללים את ענפי הביטוח הכללי האחרים, שאינם רכב. מתמקד בעיקר בביטוחי רכוש (שאינם רכב) ובביטוחי חביות, ומאופיין בהענקת כיסויים לסיכונים ספציפיים או "חבילות" לדירות, בתי עסק וכו', המשלבות מספר כיסויים ביטוחיים, וכן כולל את ענפי הבריאות המספקים כיסוי לזמן קצר כגון תאונות אישיות.

1.2.4 תחום השירותים הפיננסיים (תחום ד')

תחום עיסוק, הכולל בעיקר שירותי ניהול נכסים פיננסיים (ניהול קרנות נאמנות, ניהול תיקים וניהול קרנות גידור) ושיווק להשקעות³ (שיווק מוצרים מובנים וקרנות גידור), שירותי ביצוע בבורסה ובשווקים מוסדרים (ברוקראז') ומשמרת (קסטודי), שירותי חיתום ובנקאות להשקעות.

1.2.5 אחר

לקבוצה פעילויות נלוות/משיקות בנושאים הבאים:

(א) **החזקות בסוכנויות ביטוח** - בעיקר באמצעות מגדל סוכנויות הפועלות בביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך, בביטוח בריאות ובביטוח כללי.

(ב) פעילויות/שירותים נלווים

(1) מגדל בריאות באמצעות החברות המוחזקות על-ידה, מבצעות פעילויות נלוות/משיקות לפעילויות הקבוצה, בעיקר בתחום של איכות חיים וגיל שלישי⁴.

² קרן השתלמות מאפשרת לעמית לצבור כספים לצורכי השתלמות והינה מוצר הנחשב הן כמוצר פנסיוני והן כמוצר פיננסי והכספים המצטברים ניתנים למשיכה לאחר שש שנות חברות.

³ שירות "שיווק השקעות" כמוהו כשירות של "ייעוץ השקעות", אך לנותן השירות יש זיקה לגופים מוסדיים או שהוא גוף קשור לגופים מוסדיים. מאחר שבמסגרת קבוצת שוקי הון פועלים גופים מוסדיים, הרי שקבוצת שוקי הון נותנת שירותי "שיווק השקעות", ולא שירותי "ייעוץ השקעות".

⁴ לפירוט אודות החברות המוחזקות על ידי מגדל בריאות ראה סעיף 4.5.2 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

פעילויותיהן של חברות אלה אינן מהותיות ותוצאותיהן אינן מיוחסות למגזרי הפעילות.

(2) מבטח ניהול באמצעות החברות המוחזקות על-ידה מבצעת אף היא פעילויות נלוות/משיקות לפעילות הקבוצה, בעיקר בתחום של מתן שירותים בתחום משאבי אנוש, יעוץ כלכלי ושיווק והשמת מערכות תוכנה ופתרונות אינטרנט למשאבי אנוש⁵. פעילויותיהן של חברות אלה אינן מהותיות ותוצאותיהן כלולות בתחום השירותים הפיננסים ו/או אינן מיוחסות למגזרי הפעילות.

1.3 תיאור עסקי הקבוצה

1.3.1 פעילות הביטוח של הקבוצה, מתבצעת באמצעות מגדל ביטוח.

1.3.2 פעילות הפנסיה והגמל של הקבוצה, מתבצעת באמצעות:

(א) מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופת גמל בע"מ ("מגדל מקפת" או "מקפת") המנהלת שתי קרנות פנסיה חדשות "מקפת אישית" ו"מקפת משלימה", ואת קופות הגמל של הקבוצה (קרנות ההשתלמות, קופות גמל לתגמולים וקופות מרכזיות לפיצויים).

(ב) יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ ("יוזמה לעצמאים" או "יוזמה"), המנהלת קרן פנסיה ותיקה, יוזמה קרן פנסיה לעצמאים.

1.3.3 פעילות השירותים הפיננסיים של הקבוצה מתבצעת בעיקרה באמצעות מגדל שוקי הון.

1.3.4 החזקה בסוכנויות ביטוח - בקבוצה נכללת גם החזקה בסוכנויות ביטוח אשר מרוכזת בעיקרה במגדל אחזקות וניהול סוכנויות ביטוח בע"מ ("מגדל סוכנויות"), אשר הינה בשליטה מלאה של מגדל ביטוח. סוכנויות ביטוח אלה פועלות בביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך, בביטוח הבריאות ובביטוח כללי⁶.

פעילות סוכנויות הביטוח בתחום ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך וביטוח הבריאות, מרוכזת בעיקר במבטח סימון סוכנויות לביטוח בע"מ ("מבטח סימון") וחברות הבנות שלה, בשגיאה יוגב סוכנויות ביטוח (1988) בע"מ ("שגיאה יוגב") וחברות הבנות שלה ובשחם סוכנויות ביטוח (1977) בע"מ ("שחם").

פעילות סוכנויות הביטוח בתחום הביטוח הכללי, מרוכזת בעיקר באמצעות פלתורס סוכנויות ביטוח בע"מ ("פלתורס") וחברות הבנות שלה⁷.

כמו כן, חברות הבנות של הקבוצה (בעיקר סוכנויות הביטוח) הקימו ו/או ביצעו רכישה של חברות, המעניקות שירותים משלימים לשירותים הניתנים על ידן ו/או סוכנויות ביטוח, בסכומים לא מהותיים.

1.3.5 פעילות השקעה אחרת - בנוסף, וכחלק מהפעילות בתחומי הפעילויות המתוארים להלן, עוסקת הקבוצה בפעילות השקעה מגוונת, הכוללת השקעות בניירות ערך, אגרות חוב ונכסים פיננסיים אחרים (סחירים ובלתי סחירים), מימון, אשראי, גזרים פיננסיים, נדל"ן והחזקת חברות שונות, שעיסקן נלווה לביטוח או נלווה לפעילויות הסוכנויות ועוד. פעילות ההשקעה מבוצעת בעיקרה כנגד העתודות הביטוחיות לסוגיהן, וכן כנגד ההון העצמי הנדרש לעסקי הביטוח ועודפי ההון של חברות הקבוצה.

⁵ לפירוט אודות החברות המוחזקות על ידי מבטח ניהול ראה סעיף 4.5.2 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

⁶ תוצאות סוכנויות הביטוח כלולות במסגרת מגזרי פעילות אחרים.

⁷ לפלתורס גם פעילות שאינה מהותית בתחום הבריאות.

1.3.6. **ניהול סיכונים** - החברה מנהלת את תחומי הפעילות שלה, תוך שימוש במתודות של ניהול סיכונים. הקבוצה שמה דגש בפעילותה על ניהול הסיכונים אליהם היא חשופה, וזאת במטרה לזהות ולהעריך את השפעתם הפוטנציאלית של סיכונים אלו על המצב הכספי העתידי של חברות הקבוצה ומבטוחיה.

1.4. התפתחויות עיקריות שחלו במחצית הראשונה של שנת 2013 ועד למועד פרסום הדוח

1.4.1. קליטת העסק החדש בביטוח כללי

לאחר העברת השליטה בחברה, נחתם ביום 18 בנובמבר 2012 הסכם בין מגדל ביטוח ובין אליהו בטוח, שעניינו קליטת ה"עסק החדש בביטוח הכללי" של אליהו בטוח במגדל ביטוח, החל מינואר 2013. לפירוט אודות תנאי ההסכם והתארגנות החברה לקליטת העסק החדש בביטוח כללי, ראה סעיף 3.1 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012, וכן סעיף 3.1 להלן ובאור 10 לדוחות הכספיים.

1.4.2. הרפורמה בדמי הניהול של המוצרים הפנסיוניים וההסדרה בנושא מקדמי הקצבה

בינואר 2013 נכנסו לתוקף רפורמת דמי הניהול וההסדרה בנושא מקדמי הקצבה אשר הינם שינויים מהותיים להם השפעה מהותית על תחום ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך. לפירוט נוסף, ובכלל זה לפירוט המגמות המסתמנות במכירות החדשות בתחום לפיהן חלה ירידה ניכרת במכירות החדשות של ביטוח חיים ומנגד עלייה במכירות החדשות של קרנות הפנסיה, ראה סעיפים 2.3.2(א) ו-3.2 להלן.

1.4.3. אישור מליאת הכנסת את תקציב המדינה וחוק ההסדרים לשנים 2013-2014

בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת את תקציב המדינה וחוק ההסדרים לשנים 2013-2014. במסגרת חוק ההסדרים, יועלה, החל מינואר 2014, שיעור מס החברות ב-1.5% ל-26.5%, וזאת בהמשך להעלאה שנכנסה לתוקף בתחילת חודש יוני 2013 של שיעור המע"מ על עסקאות ב-1% ל-18%, והעלאה מקבילה של שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות פיננסיים בשיעור זהה. לפירוט והשלכות הגידול במס הרווח על החברה ראה סעיף 4.2 להלן ובאור 11 לדוחות הכספיים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1. תיאור התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל של הקבוצה - רבעון שני

במיליוני ש"ח	4-6/2013	4-6/2012
רווח (הפסד) לתקופה	98.4	(55.2)
רווח (הפסד) כולל לתקופה	61.2	(98.1)

המעבר מהפסד לרווח כולל ברבעון השני של שנת הדוח הושפעה בעיקרה מעלייה בהכנסות מהשקעות לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בתשואות שהושגו על ידי החברה, וכן מרישום שבוצע ברבעון המקביל אשתקד של הפרשה מיידית לגמלה שנבעה מעדכון אומדנים של תוחלת החיים בסך של כ-180 מיליון ש"ח לפני מס וכ-116 מיליון ש"ח לאחר מס, לפירוט ראה סעיף 2.3.2(ב) להלן.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, זאת בשל גידול בתשואות שהושגו בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות. כמו כן, בהכנסות מהשקעות מתחום ביטוח כללי וביטוח בריאות חלה עלייה, בשל תשואות גבוהות יותר שהושגו על ידי הקבוצה בשוקי ההון, כאמור.

בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 נגבו דמי ניהול משתנים בסך של כ-11 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים ברבעון המקביל אשתקד.

חלק ניכר מתיק הנכסים של הקבוצה מושקע בשוק ההון. לפיכך, לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים, השלכה מהותית הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה.

הרווחים וההפסדים מהשקעות מבטאים את התנהגות שוקי ההון בארץ ובעולם והתנהגות מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של השקל מול המטבעות העיקריים, אשר השפעתם המצרפית על המרווח הפיננסי הינה הסיבה העיקרית לתנודתיות בתוצאות המדווחות.

בביטוח חיים, חלה ברבעון השני של השנה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים בעקבות עליה בהיקף הנכסים המנוהלים, ומנגד חלה ירידה ברווח מסיכון ועליה בהוצאות.

בתחום ביטוח הבריאות חלה ירידה ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל עלייה בתביעות.

בתחום הביטוח הכללי חלה עליה בתוצאות החיתומיות (ללא רווחי השקעה) לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהתבטאה בעיקרה בענפי רכב חובה, רכב רכוש וחבויות.

בנוסף, חלה ירידה ברווח הכולל בסך כ-10 מיליון ש"ח בעקבות עדכון מסים נדחים הנובע מהעלאת שיעור מס הרווח בתחילת חודש יוני 2013 ב-1% ל-18%, ראה גם סעיף 4.2 להלן ובאור 11 לדוחות הכספיים.

פעילות הקבוצה ותוצאותיה מושפעות במידה ניכרת משוקי ההון, אשר להם השלכה ניכרת על התנודתיות בתוצאות הפעילות, ובין היתר גם משיעורי הריבית הנמוכים, על התשואות הגלומות בתיקי הביטוח ובנכסים הפיננסיים האחרים וכנגזרת גם על דמי הניהול / המרווח הפיננסי מהשקעות.

להלן התפתחות לפי רבעונים של הרכב הרווח (הפסד) לתקופה לפני מס בדוחות הכספיים של הקבוצה על פי תחומי הפעילות בהם עוסקת הקבוצה וכן הרווח (הפסד) לתקופה⁸ (במיליוני ש"ח):

רבעון שני 2013	רבעון ראשון 2013	רבעון רביעי 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון שני 2012	
80.7	241.1	101.4	34.5	(116.2)	רווח (הפסד) מתחום פעילות: ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
2.9	28.3	39.7	31.7	3.1	ביטוח בריאות
44.5	40.1	55.5	18.4	4.7	ביטוח כללי
1.9	2.9	3.3	1.4	1.1	שירותים פיננסיים
130.0	312.4	199.9	86.0	(107.3)	סה"כ רווח (הפסד) לפני מס מתחומי הפעילות
24.2	10.5	(1.8)	21.8	11.1	אחר ⁹
154.2	322.9	198.1	107.8	(96.2)	רווח (הפסד) לתקופה לפני מיסים
55.8	115.9	73.0	45.4	(41.0)	מיסים על הכנסה / (הטבת מס)
98.4	207.0	125.1	62.4	(55.2)	רווח (הפסד) לתקופה

⁸ החל ב-1 בינואר 2013 החברה שינתה את המדיניות החשבונאית שלה ויישמה לראשונה את IAS 19 (הטבות לעובדים) המתוקן. השינויים נעשו בדרך של יישום למפרע, ולפיכך מוצג מחדש המידע הכספי המיוחס לתקופות הקודמות. לפירוט ראה באור 3א' לדוחות הכספיים.

⁹ סעיף אחר כולל בעיקרו את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, פעילויות נלוות או משיקות לפעילות הקבוצה, המבוצעות במסגרת מגדל בריאות ומבטח ניהול ואינן בהיקף מהותי, וכן הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות וכן התאמות במסגרת איחוד הדוחות.

להלן התפתחות לפי רבעונים של הרכב הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מס בדוחות הכספיים של הקבוצה על פי תחומי הפעילות בהם עוסקת הקבוצה וכן הרווח (הפסד) הכולל לתקופה (במיליוני ש"ח):

רבעון שני 2013	רבעון ראשון 2013	רבעון רביעי 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון שני 2012	
50.0	258.5	100.5	130.9	(155.7)	רווח (הפסד) כולל מתחום פעילות: ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
0.3	29.4	40.0	35.5	1.7	ביטוח בריאות
28.8	49.6	62.8	65.0	(13.3)	ביטוח כללי
1.6	3.4	3.2	1.1	1.2	שירותים פיננסיים
80.7	340.9	206.5	232.5	(166.1)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מס מתחומי הפעילות
17.0	9.3	21.7	57.8	3.3	אחר
97.7	350.2	228.2	290.3	(162.8)	רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים
36.5	125.2	84.6	110.6	(64.7)	מיסים על הכנסה / (הטבת מס)
61.2	225.0	143.6	179.7	(98.1)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

2.2 תיאור התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל של הקבוצה - מחצית ראשונה

במיליוני ש"ח	1-6/2013	1-6/2012
רווח לתקופה	305.4	30.7
רווח כולל לתקופה	286.2	81.4

העלייה ברווח הכולל במחצית הראשונה של שנת הדוח הושפעה בעיקרה מגביית דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 בסך של כ-181 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים במחצית המקבילה אשתקד.

כמו כן תוצאות החברה במחצית המקבילה אשתקד הושפעו מעדכון הערכות החברה בדבר ההתחייבות לגמלה בסך של כ-180 מיליון ש"ח לפני מס ובכ-116 מיליון ש"ח אחרי מס, כאמור לעיל.

מנגד, במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה ירידה לעומת המחצית המקבילה אשתקד, זאת בשל קיטון בתשואות שהושגו בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות. כמו כן בהכנסות מהשקעות מתחום ביטוח כללי ובהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההון חלה ירידה. מנגד, בהכנסות מהשקעות בביטוח בריאות חלה עלייה לעומת המחצית הראשונה אשתקד.

בביטוח חיים, חלה במחצית הראשונה של השנה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים בעקבות עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים, ומנגד חלה ירידה ברווח מסיכון ועלייה בהוצאות.

בתחום ביטוח הבריאות חלה ירידה ברווח החיתומי שנבעה בעיקרה מעלייה בתביעות.

בתחום הביטוח הכללי חלה עלייה בתוצאות החיתומיות (ללא רווחי השקעה), שהתבטאה בעיקרה בענפי רכב חובה, רכב רכוש והחבויות.

להלן הרכב הרווח לתקופה לפני מס בדוחות הכספיים של הקבוצה על פי תחומי הפעילות בהם עוסקת הקבוצה וכן הרווח לתקופה (במיליוני ש"ח)¹⁰:

2012	1-6/2012	1-6/2013	
רווח (הפסד) מתחום פעילות:			
88.4	(47.5)	321.8	ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
96.2	24.8	31.2	ביטוח בריאות
110.0	36.1	84.6	ביטוח כללי
10.6	5.9	4.8	שירותים פיננסיים
305.2	19.3	442.4	סה"כ רווח לפני מס מתחומי הפעילות
30.4	10.4	34.7	אחר ¹¹
335.6	29.7	477.1	רווח לתקופה לפני מיסים
117.5	(1.0)	171.7	מיסים על הכנסה / (הטבת מס)
218.1	30.7	305.4	רווח לתקופה

להלן הרכב הרווח הכולל לתקופה לפני מס בדוחות הכספיים של הקבוצה על פי תחומי הפעילות בהם עוסקת הקבוצה וכן הרווח הכולל לתקופה (במיליוני ש"ח):

2012	1-6/2012	1-6/2013	
רווח (הפסד) כולל מתחום פעילות:			
216.1	(15.2)	308.5	ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
102.3	26.8	29.7	ביטוח בריאות
184.2	56.4	78.4	ביטוח כללי
10.8	6.5	5.0	שירותים פיננסיים
513.4	74.5	421.6	סה"כ רווח כולל לתקופה לפני מס מתחומי הפעילות
112.7	33.1	26.3	אחר
626.1	107.6	447.9	רווח כולל לתקופה לפני מיסים
221.5	26.2	161.7	מיסים על הכנסה
404.6	81.4	286.2	רווח כולל לתקופה

לפרוט נוסף בדבר התפתחות התוצאות, ראה במסגרת תחומי הפעילות בסעיף 2.3 להלן ובאורים 5ב', 5ג' ו-5ד' לדוחות הכספיים.

¹⁰ החל ב-1 בינואר 2013 החברה שינתה את המדיניות החשבונאית שלה ויישמה לראשונה את IAS 19 (הטבות לעובדים) המתוקן. השינויים נעשו בדרך של יישום למפרע, ולפיכך מוצג מחדש המידע הכספי המיוחס לתקופות הקודמות. לפרוט ראה באור 3א' לדוחות הכספיים.

¹¹ סעיף אחר כולל בעיקרו את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, פעילויות נלוות או משיקות לפעילות הקבוצה, המבוצעות במסגרת מגדל בריאות ומבטח ניהול ואינן בהיקף מהותי, וכן הכנסות מהשקעות נטו (ובכלל זה הכנסות מחברות כלולות) שלא נזקפו לתחומי הפעילות וכן התאמות במסגרת איחוד הדוחות.

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות של הקבוצה לפי תחומי פעילות

2.3.1 תיאור התפתחות הרכב ההכנסות בעסקי הביטוח של הקבוצה

4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
2,284.4	2,379.7	פרמיות שהורוחו ברוטו
התפלגות לפי תחומים ב-%		
77	74	ביטוח חיים
7	8	ביטוח בריאות
16	18	ביטוח כללי

2012	1-6/2012	1-6/2013	במיליוני ש"ח
9,476.0	4,618.3	4,893.8	פרמיות שהורוחו ברוטו
התפלגות לפי תחומים ב-%			
78	77	76	ביטוח חיים
7	7	8	ביטוח בריאות
15	16	16	ביטוח כללי

לתיאור התפתחות ההכנסות מפרמיות בתחומי הפעילות בהם עוסקת הקבוצה, ראה להלן.

2.3.2 תחום פעילות ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

(א) היקף הפעילות בתחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

ביטוח חיים

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	% שינוי
פרמיות שהורוחו ברוטו	1,763.2	1,774.3	0.6
תקבולים בגין חוזי השקעה ¹²	-	180.8	
פרמיות שהורוחו ברוטו כולל תקבולים בגין חוזי השקעה	1,763.2	1,955.1	10.9

העלייה בפרמיות ובתקבולים בגין חוזי השקעה ברבעון השני של שנת הדוח התבטאה בגידול בפרמיות השוטפות (כ-6.5%) ובתקבולים בגין חוזי השקעה, אשר קוזזו בחלקם על ידי ירידה בפרמיות החד פעמיות (כ-41.6%).

לנוכח הרפורמה במקדמי הקצבה והמגבלות שהוטלו לגבי תכניות ביטוח חדשות בכל הנוגע להכללת מקדמי קצבה מובטחים כאמור לעיל, חלה ברבעון השני של שנת 2013 ירידה משמעותית במכירות החדשות (ללא הגדלות) בתכניות ביטוח חיים ששווקו ללא מקדם קצבה מובטח למבטחים שגילם מתחת לגיל 60, ראה גם סעיף 3.2 להלן.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת בביטוח חיים (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון השני של שנת הדוח בכ-2.1%, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

¹² תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף פרמיות, אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

במיליוני ש"ח	1-6/2013	1-6/2012	% שינוי
פרמיות שהורוחו ברוטו	3,720.1	3,566.6	4.3
תקבולים בגין חוזי השקעה ¹³	355.2	-	
פרמיות שהורוחו ברוטו כולל תקבולים בגין חוזי השקעה	4,075.3	3,566.6	14.3

העלייה בפרמיות ובתקבולים בגין חוזי השקעה במחצית הראשונה של שנת הדוח התבטאה בגידול בפרמיות השוטפות (כ-7.2%) ובתקבולים בגין חוזי השקעה, אשר קוזזו בחלקם על ידי ירידה בפרמיות החד פעמיות (כ-14.4%).

הפרמיות השוטפות הושפעו מגידול ניכר שחל במחצית השנייה של שנת 2012 במכירות החדשות לנוכח הרפורמה במקדמי הקצבה שנכנסה לתוקף החל מינואר 2013, שבה לא ניתן לשווק תכניות ביטוח חיים הכוללות מקדמי קצבה מובטחים למבטחים שגילם מתחת לגיל 60 - ראה גם סעיף 9.2.8 בחלק ג' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

יחד עם זאת, לנוכח הרפורמה במקדמי הקצבה והמגבלות שהוטלו לגבי תכניות ביטוח חדשות בכל הנוגע להכללת מקדמי קצבה מובטחים כאמור לעיל, חלה במחצית הראשונה של שנת 2013 ירידה משמעותית במכירות החדשות (ללא הגדלות) בתכניות ביטוח חיים ששווקו ללא מקדם קצבה מובטח למבטחים שגילם מתחת לגיל 60.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת בביטוח חיים (במונחים שנתיים) הסתכם במחצית הראשונה של שנת הדוח בכ-2.1%, לעומת כ-2.4% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור הפדיונות התבטאה הן בפוליסות המשתפות ברווחים והן בפוליסות שאינן משתפות ברווחים.

על-פי נתוני משרד האוצר¹⁴, נכון ליום 30 ביוני 2013, היקף הנכסים המנוהלים בענף ביטוח החיים הסתכם בכ-255 מיליארד ש"ח, מתוך זה, היקף הנכסים המנוהלים בביטוח משתף ברווחים הסתכם בכ-178 מיליארד ש"ח.

היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בביטוח חיים של הקבוצה¹⁵, מהן נגזרים דמי הניהול והמרווח הפיננסי, הסתכם ליום 30 ביוני 2013 בכ-87.7 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-13.4% לעומת 30 ביוני 2012 (לעומת עלייה של כ-15.6% בשוק) ועלייה של כ-5.3% לעומת דצמבר 2012. מתוך זה, היקף עתודות ביטוח משתף ברווחים הסתכם בכ-62.7 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-17.2% לעומת 30 ביוני 2012 (לעומת עלייה של כ-19.6% בשוק) ועלייה של כ-6.6% לעומת דצמבר 2012.

העלייה בהיקף ההתחייבויות בפוליסות המשתפות ברווחים הושפעה מהצבירה השוטפת נטו ומהתשואות החיוביות שהושגו בשווקי ההון. בפוליסות המבטיחות תשואה ניכרת עלייה הנובעת מהצבירה נטו, שהושפעה מרמת ביטולים נמוכה.

קרנות הפנסיה

במיליוני ש"ח	4-6/2013	4-6/2012	% שינוי
דמי גמולים	1,210.0	1,102.0	9.8
דמי ניהול	78.6	70.6	11.4

¹³ תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף פרמיות, אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

¹⁴ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח-נט" ודוח השקעות חודשי של משרד האוצר.

¹⁵ על פי נתוני באור 5ב' לדוחות הכספיים.

העלייה בדמי הגמולים ברבעון השני של שנת הדוח הושפעה ממכירות חדשות, ובכלל זה הגדלות בשיעורי ההפרשות בפנסיית חובה והגדלות שכר, בניכוי ביטולים. במכירות החדשות חלה עליה נכרת וזאת במקביל לירידה במכירות ביטוח חיים, ראה גם סעיף 3.2 להלן.

העלייה בדמי הגמולים חלה על אף הפסקת ההתקשרות שחלה בחודש יולי 2012 עם לקוח גדול של מגדל מקפת¹⁶. שיעור הגידול בדמי הגמולים, ללא דמי הגמולים המיוחסים ללקוח האמור לעיל, הסתכם בכ-15.2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

במיליוני ש"ח	1-6/2013	1-6/2012	% שינוי
דמי גמולים	2,284.0	2,132.0	7.1
דמי ניהול	148.3	139.1	6.6

העלייה בדמי הגמולים במחצית הראשונה של שנת הדוח הושפעה ממכירות חדשות, ובכלל זה הגדלות בשיעורי ההפרשות בפנסיית חובה והגדלות שכר, בניכוי ביטולים. שיעור הגידול בדמי הגמולים, ללא דמי הגמולים המיוחסים ללקוח שהופסקה ההתקשרות עמו כאמור לעיל¹⁷, הסתכם בכ-12.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

על פי נתוני משרד האוצר¹⁸, היקף דמי הגמולים המצרפי בענף קרנות הפנסיה החדשות למחצית הראשונה של שנת 2013 הסתכם בכ-10,133 מיליון ש"ח לעומת כ-8,697 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של כ-17%.

היקף הנכסים המנוהלים על ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה¹⁹ ליום 30 ביוני 2013 הסתכם בכ-35.0 מיליארד ש"ח, לעומת כ-29.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2012 (עלייה של כ-18%) ולעומת כ-32.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-8%).

העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת 30 ביוני 2012, נובעת מצבירה שוטפת נטו²⁰, שהושפעה מגידול בדמי הגמולים אשר קוזז בחלקו בשל העברות כספים נטו בגין מעבר עמיתים לגופים מוסדיים אחרים, ובכלל זה מעבר כספים בגין לקוח כאמור לעיל, שחל ביולי 2012, וכן בשל תשואות חיוביות מצטברות על השקעות שנזקפו לצבירה.

על פי נתוני משרד האוצר²¹ נכון ליום 30 ביוני 2013, היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם בכ-141 מיליארד ש"ח, לעומת כ-112 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2012 (עלייה של כ-26%) ולעומת כ-128 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-10%).

¹⁶ החל בחודש יולי 2012 הופסקה ההתקשרות עם לקוח של מגדל מקפת, בעקבות מכרז שפרסם הלקוח האמור. מגדל מקפת החליטה משיקולים מסחריים ותחרותיים שלא להשתתף במכרז האמור. בעקבות הפסקת ההתקשרות, נידו מתוך קרן הפנסיה הזכויות הצבורות בגין מבוטחי הלקוח בקבוצה בסך כולל של כ-490 מיליון ש"ח. להתקשרות זו ולהפסקתה לא הייתה ולא צפויה כל השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של הקבוצה. דמי הגמולים אשר נגבו מלקוח זה ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו בכ-52 מיליון ש"ח.

¹⁷ דמי הגמולים אשר נגבו מלקוח זה במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכמו בכ-106 מיליון ש"ח.

¹⁸ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

¹⁹ כולל נכסים מנוהלים בקרן פנסיה ותיקה שהחברה מנהלת, שהסתכמו בכ-1.5 מיליארד ש"ח נכון ל-30.6.2013 ובכ-1.4 מיליארד ש"ח ל-30.6.2012.

²⁰ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

²¹ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

קופות גמל

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	% שינוי
דמי גמולים	385.1	418.1	8.6
דמי ניהול	34.7	34.4	(0.9)

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	% שינוי
דמי גמולים	777.0	784.0	0.9
דמי ניהול	69.9	69.4	(0.7)

היציבות בדמי הניהול במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2013 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, הושפעה מעליה בנכסים המנוהלים ומנגד מירידה בשיעור דמי הניהול הממוצעים.

היקף הנכסים המנוהלים של קופות הגמל שבניהול הקבוצה, נכון ליום 30 ביוני 2013, הסתכם בכ-14.6 מיליארד ש"ח, לעומת כ-13.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2012 (עלייה של כ-7%), ולעומת כ-14.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012.

העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת 30 ביוני 2012, נובעת בעיקרה מתשואות חיוביות מצטברות על ההשקעות שנזקפו לצבירה, אשר קוזזו בחלקן בשל העברות כספים נטו בגין מעבר עמיתים לגופים מוסדיים אחרים ומגידול במשיכות כספים.

על פי נתוני משרד האוצר²² נכון ליום 30 ביוני 2013, היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-327 מיליארד ש"ח, לעומת כ-297 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2012 (גידול של כ-10%), ולעומת כ-315 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-4%).

בפרמיות ובדמי הגמולים המצרפיים מביטוח חיים, מקרנות הפנסיה (כולל קרן יוזמה ותיקה) ומקופות הגמל שבשליטת הקבוצה חלה עלייה של כ-5% ברבעון השני של שנת הדוח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2013 חלה עלייה של כ-5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

(ב) תיאור התפתחות הרווח לפני מסים מתחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	1-6/2012	1-6/2013
רווח (הפסד) לתקופה	80.7	(116.2)	321.8	(47.5)
רווח (הפסד) כולל לתקופה	50.0	(155.7)	308.5	(15.2)

²² מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

תוצאות עסקי ביטוח חיים

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
(95.0)	267.2	(144.0)	50.3	רווח (הפסד) לתקופה
(65.9)	254.7	(182.9)	20.7	רווח (הפסד) כולל לתקופה

המעבר מהפסד לרווח כולל ברבעון השני של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפעה בעיקרה מעלייה בהכנסות מהשקעות בשל גידול בתשואות שהושגו על ידי החברה, וכן מרישום שבוצע ברבעון המקביל אשתקד של הפרשה מיידית לגמלה שנבעה מעדכון אומדנים של תוחלת החיים והשיפורים העתידיים הכלולים בנייר העמדה שפורסם על ידי המפקח בסך של כ-180 מיליון ש"ח לפני מס.

במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים חל גידול לעומת הרבעון המקביל אשתקד, זאת בשל עלייה בתשואות שהושגו בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות.

בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 נגבו דמי ניהול משתנים בסך של כ-11 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים ברבעון המקביל אשתקד.

בביטוח חיים, חלה ברבעון השני של השנה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים. מנגד חלה ירידה ברווח מסיכון בעיקר בשל עלייה בתביעות וכן עליה בהוצאות הנהלה וכלליות.

ברבעון השני של שנת 2013 שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה שהורווחה ברוטו הסתכם בכ-9.1%, לעומת כ-9.2% ברבעון המקביל אשתקד.

מנגד, שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²³ מפרמיה שהורווחה ברוטו עלה מכ-5.3% ברבעון השני של שנת 2012 לכ-5.7% ברבעון השני של שנת 2013.

המעבר מהפסד לרווח כולל במחצית הראשונה של שנת הדוח הושפע בעיקרו מגביית דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 בסך של כ-181 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים בתקופה המקבילה אשתקד, בשל הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים בשנת 2011. כמו כן, תוצאות החברה בתקופה המקבילה אשתקד הושפעו מעדכון הערכות החברה בדבר ההתחייבות לגמלה בסך של כ-180 מיליון ש"ח לפני מס, כאמור לעיל.

מנגד, במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה ירידה לעומת המחצית המקבילה אשתקד, זאת בשל קיטון בתשואות שהושגו בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות.

בביטוח חיים, חלה במחצית הראשונה של השנה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים. מנגד, חלה ירידה ברווח מסיכון בעיקר בשל עלייה בתביעות וכן עליה בהוצאות הנהלה וכלליות.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה שהורווחה ברוטו ירד לכ-9.2%, לעומת כ-9.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁴ מפרמיה שהורווחה ברוטו הסתכם בכ-5.5% במחצית הראשונה של שנת 2013, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

²³ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

תוצאות ניהול קרנות פנסיה

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
36.3	41.8	21.7	22.7	רווח לתקופה
38.9	41.2	21.1	21.5	רווח כולל לתקופה

הרווח הכולל ברבעון השני של שנת הדוח הושפע מעלייה בהכנסות מדמי ניהול, אשר קוזזה ברובה על ידי עלייה בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

העלייה ברווח הכולל במחצית הראשונה של שנת 2013, הושפעה מעלייה בהכנסות מדמי ניהול, אשר קוזזה בחלקה על ידי גידול בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות וירידה בהכנסות מהשקעות.

תוצאות ניהול קופות גמל

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
11.2	12.8	6.1	7.7	רווח לתקופה
11.8	12.7	6.1	7.8	רווח כולל לתקופה

העלייה ברווח הכולל ברבעון השני של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבעה בעיקרה מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות אשר קוזז בחלקו בשל עליה בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

לפרטים נוספים בדבר תוצאות הפעילות בתחום חיסכון ארוך טווח, ראה סעיף 2.7 להלן ובאור 5' לדוחות הכספיים.

2.3.3 תחום ביטוח בריאות

תיאור התפתחות הפרמיות בתחום ביטוח בריאות

% שינוי	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
10.7	168.2	186.2	פרמיות שהורווחו ברוטו

% שינוי	1-6/2012	1-6/2013	במיליוני ש"ח
9.9	334.7	367.9	פרמיות שהורווחו ברוטו

העלייה בפרמיות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2013 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובעת בעיקרה מגידול בפרמיות מביטוחי פרט. מגמת העלייה בפרמיות ניכרת בכל מוצרי הפרט אותם הקבוצה משווקת.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים בתחום ביטוח בריאות

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
24.8	31.2	3.1	2.9	רווח לתקופה
26.8	29.7	1.7	0.3	רווח כולל לתקופה

הירידה ברווח הכולל ברבעון השני של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפעה בעיקרה מהרעה ברווח החיתומי כתוצאה מעלייה בתביעות, שקוזזה בחלקה בשל עלייה בהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות.

²⁴ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

העלייה ברווח הכולל **במחצית הראשונה של שנת הדוח** לעומת התקופה המקבילה אשתקד הושפעה בעיקרה מעלייה בהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות וקוזזה בחלקה בשל הרעה ברווח החיתומי כתוצאה מעלייה בתביעות.

לפרטים נוספים ראה סעיף 2.7 להלן וכן באור 5 ב' לדוחות הכספיים.

2.3.4 תחום ביטוח כללי

תיאור התפתחות הפרמיות בתחום ביטוח כללי

במיליוני ש"ח	4-6/2013	4-6/2012	% שינוי
פרמיות ברוטו	559.3	368.6	51.7
פרמיות בשייר	367.1	213.3	72.1

העלייה בפרמיות ברוטו **ברבעון השני של השנה** התבטאה בכל הענפים, ובפרט בביטוחי הרכב. העלייה הושפעה במידה רבה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח במגדל אשר הביאה לגידול בביטוחי רכב חובה, רכב רכוש וביטוחי דירות, לפירוט ראה סעיף 3.1.1 להלן.

בפרמיות שהורווחו ברוטו חלה עליה של כ-19%, שהינה מתונה יחסית לעליה בפרמיות ברוטו, כיון שהפרמיה המתקבלת ברבעון השני, מורוחת בעיקרה במשך כל תקופת הביטוח.

במיליוני ש"ח	1-6/2013	1-6/2012	% שינוי
פרמיות ברוטו	1,254.3	847.0	48.1
פרמיות בשייר	928.0	577.9	60.6

העלייה בפרמיות ברוטו **במחצית הראשונה של השנה** התבטאה בכל הענפים, ובפרט בביטוחי הרכב. העלייה הושפעה בעיקרה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח במגדל אשר הביאה לגידול בביטוחי רכב חובה, רכב רכוש וביטוחי דירות, לפירוט ראה סעיף 3.1.1 להלן.

בפרמיות שהורווחו ברוטו חלה עליה של כ-12%, שהינה מתונה יחסית לעליה בפרמיות ברוטו, כיון שהפרמיה המתקבלת במחצית הראשונה של השנה, מורוחת בעיקרה במשך כל תקופת הביטוח.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים בתחום ביטוח כללי

במיליוני ש"ח	4-6/2013	4-6/2012	1-6/2013	1-6/2012
רווח לתקופה	44.5	4.7	84.6	36.1
רווח כולל לתקופה	28.8	(13.3)	78.4	56.4

התוצאות העסקיות המיוחסות לגידול האמור בעסק החדש תבואנה בעיקרן לידי ביטוי בדוחות הכספיים בתקופות הבאות, זאת בשל הכללים החשבונאיים להכרה ברווח מחוזי ביטוח.

העלייה ברווח הכולל **ברבעון השני של שנת הדוח** לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה מעלייה בהכנסות מהשקעות. בנוסף, ברבעון הנוכחי חל שיפור בתוצאות החיתומיות שהתבטא בעיקרו בביטוח רכב רכוש, רכב חובה וחבויות.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה ברוטו הסתכם ברבעון השני של שנת 2013 בכ-14.4%, לעומת כ-18.4% ברבעון המקביל אשתקד. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם בכ-19.2%, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁵ מהפרמיה ברוטו הסתכם ברבעון השני של שנת 2013 בכ-1.5%, לעומת כ-2.5% ברבעון המקביל של שנת 2012. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם ברבעון השני של שנת 2013 בכ-2.0%, לעומת 2.6% ברבעון המקביל אשתקד.

שיעור העמלות, הוצאות השיווק והוצאות רכישה אחרות וכן שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהפרמיה ברוטו במהלך הרבעונים, מושפעים מעונתיות של מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו.

במחצית הראשונה של שנת הדוח חל שיפור בתוצאות החיתומיות, שהתבטא בעיקרו בענפי רכב חובה, רכב רכוש וחבויות, וזאת על אף נזקי סופת החורף שארעה בחודש ינואר 2013. מנגד, בהכנסות מהשקעות חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה ברוטו הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2013 בכ-12.6%, לעומת כ-17.0% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם בכ-19.5%, לעומת כ-20.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁶ מהפרמיה ברוטו הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2013 בכ-1.6%, לעומת כ-2.4% בתקופה המקבילה של שנת 2012. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2013 בכ-2.5%, לעומת כ-2.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור העמלות, הוצאות השיווק והוצאות רכישה אחרות וכן שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהפרמיה ברוטו במהלך השנה, מושפעים מעונתיות של מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו.

לפרטים נוספים ראה להלן תיאור לפי תתי ענפים וסעיף 2.7 וכן באורים 5 ב', 5 ד' לדוחות הכספיים.

(א) ענף רכב חובה

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	64.9	129.2	99.2
פרמיות בשייר	63.6	126.9	99.5

²⁵ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

²⁶ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	165.1	322.5	95.4
פרמיות בשייר	162.6	317.9	95.6

העלייה בפרמיות ברבעון השני של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד וכן העלייה במחצית הראשונה של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1.1 להלן.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013
רווח לתקופה	40.7	58.1	19.8	28.2
רווח כולל לתקופה	50.8	55.0	10.6	20.2

העלייה ברווח הכולל ברבעון השני של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבעה מגידול בהכנסות מהשקעות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חל שיפור בניסיון התביעות שהוביל לירידה בהערכה האקטוארית של התביעות התלויות.

העלייה ברווח הכולל במחצית הראשונה של שנת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה משיפור בניסיון התביעות שהוביל לירידה בהערכה האקטוארית של התביעות התלויות. מנגד, בהכנסות מהשקעות חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ענף רכב רכוש (ב)

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	80.7	150.7	86.9
פרמיות בשייר	80.5	150.5	86.9

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	202.9	347.6	71.4
פרמיות בשייר	202.6	347.1	71.4

העלייה בפרמיות ברבעון השני של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד וכן העלייה במחצית הראשונה של שנת 2013 לעומת המחצית המקבילה אשתקד, נבעה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1.1 להלן.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013
רווח (הפסד) לתקופה	(6.6)	2.4	(5.0)	3.2
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(5.0)	1.9	(6.4)	1.9

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל ברבעון השני של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפע בעיקרו משיפור בשיעורי עלויות הרכישה והוצאות ההנהלה וכלליות וכן משיפור קל בתביעות.

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל **במחצית הראשונה של שנת 2013** לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע בעיקרו משיפור בשיעורי עלויות הרכישה והוצאות ההנהלה וכלליות וכן משיפור קל בתביעות, וזאת על אף נזקי סופת החורף שארעה בחודש ינואר 2013.

(ג) ענפי ביטוח כללי אחרים (שאינם רכב)

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	223.1	279.4	25.2
פרמיות בשייר	69.1	89.7	29.6

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	479.1	584.2	22.0
פרמיות בשייר	212.7	262.9	23.6

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013
רווח (הפסד) לתקופה	2.0	24.0	(10.0)	13.1
רווח (הפסד) כולל לתקופה	10.6	21.6	(17.5)	6.7

לפרוט בדבר השינוי בפרמיות וברווח בענפי הרכוש ובענפי החבויות (שאינם רכב), ראה להלן.

ענפי הרכוש (ללא רכב)

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	4-6/2012	4-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	164.8	208.4	26.4
פרמיות בשייר	32.6	43.6	33.5

במיליוני ש"ח	1-6/2012	1-6/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	316.4	390.6	23.5
פרמיות בשייר	84.6	107.6	27.2

הגידול בפרמיה ברוטו ובפרמיה בשייר **ברבעון השני של שנת 2013** ובמחצית הראשונה של שנת 2013 הושפע בחלקו מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1.1 להלן, וכן מגידול בהיקף העסקים המבוטחים ומשינוי בתקופות הביטוח במספר עסקים גדולים.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
(2.6)	5.7	(6.8)	4.1	רווח (הפסד) לתקופה
(1.3)	5.5	(7.5)	3.5	רווח (הפסד) כולל לתקופה

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל ברבעון השני של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבעה בעיקרה מקיטון בעלות ביטוח המשנה.

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל במחצית הראשונה של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקרה מקיטון בעלות ביטוח המשנה, אשר קוזז בחלקו בשל נזקי סופת החורף שארעה בחודש ינואר 2013.

ענפי החביונות

תיאור התפתחות הפרמיות

% שינוי	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
21.9	58.2	71.0	פרמיות ברוטו
26.2	36.5	46.1	פרמיות בשייר

% שינוי	1-6/2012	1-6/2013	במיליוני ש"ח
19.0	162.7	193.6	פרמיות ברוטו
21.2	128.2	155.4	פרמיות בשייר

העלייה בפרמיות ברבעון השני של שנת 2013 ובמחצית הראשונה של שנת 2013 נובעת בחלקה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1.1 להלן, וכן משינוי בתקופות הביטוח במספר עסקים גדולים.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
4.6	18.3	(3.2)	9.0	רווח (הפסד) לתקופה
12.0	16.0	(10.0)	3.2	רווח (הפסד) כולל לתקופה

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל ברבעון השני של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבעה בעיקרה מעלייה בהכנסות מהשקעות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שיפור בניסיון התביעות שהוביל לירידה בהערכה האקטוארית של התביעות התלויות ולעליה ברווח שהשתחרר בתום 3 שנים ברבעון המדווח, וכן מהרעה בניסיון התביעות שהובילה להגדלת ההערכה האקטוארית של התביעות התלויות ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה ברווח הכולל במחצית הראשונה של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקרה משיפור בניסיון התביעות שהוביל לירידה בהערכה האקטוארית של התביעות התלויות ולעליה ברווח שהשתחרר בתום 3 שנים בתקופת הדוח, וכן מהרעה בניסיון התביעות שהובילה להגדלת ההערכה האקטוארית של התביעות התלויות בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בהכנסות מהשקעות חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

2.3.5

תחום השירותים הפיננסיים²⁷

תיאור התפתחות הנכסים המנוהלים

סך הנכסים המנוהלים על ידי קבוצת מגדל שוקי הון הסתכם בכ-26.7 מיליארד ש"ח ב-30 ביוני 2013 לעומת כ-20.9 מיליארד ש"ח ב-30 ביוני 2012.

העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים נכון ל-30 ביוני 2013 הושפעה בעיקרה מעלייה בהיקף קרנות הנאמנות המנוהלות בקבוצה, כמו גם מגידול מסוים בהיקף התיקים המנוהלים.

תיאור התפתחות ההכנסות של תחום שירותים פיננסיים

ברבעון השני של שנת הדוח, ההכנסות הסתכמו בכ-52 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-50 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהיקף ההכנסות ברבעון השני של השנה, חל במרבית ענפי הפעילות. בהכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות חלה עלייה קלה בעקבות עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים אשר קוזזה בחלקה בשל ירידה בשיעור הממוצע של דמי הניהול בעקבות כניסתו לתוקף של תיקון בתקנות עמלות ההפצה אשר הוביל להפחתה בדמי הניהול הנגבים מלקוחות.

במחצית הראשונה של שנת הדוח, ההכנסות הסתכמו בכ-104 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-105 מיליון ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

היקף ההכנסות במחצית הראשונה של שנת הדוח הושפע בעיקרו מקיטון בהכנסות מפעילות בניירות ערך סחירים, בעיקר בחו"ל, ומפעילות חיתום, ומנגד מעלייה בהכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, בעקבות עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים אשר קוזזה בחלקה בשל ירידה בשיעור הממוצע של דמי הניהול, וכן מפעילות רגילה אחרת.

תיאור התפתחות הרווח של תחום שירותים פיננסיים

1-6/2012	1-6/2013	4-6/2012	4-6/2013	במיליוני ש"ח
5.9	4.8	1.1	1.9	רווח לתקופה
6.5	5.0	1.2	1.6	רווח כולל לתקופה

הרווח **ברבעון השני של השנה** לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפע מגידול בהכנסות, כאמור לעיל, ומנגד, מעלייה קלה בהוצאות.

הקיטון ברווח **במחצית הראשונה של שנת 2013** לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע בעיקרו מקיטון בהכנסות, כאמור לעיל, כאשר בהוצאות לא חל שינוי.

2.4

תיאור התפתחות המצב הכספי של הקבוצה

31.12.2012	30.6.2012	30.6.2013	במיליוני ש"ח
96,933	90,123	101,855	נכסים במאזן
88,611	82,696	93,552	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
4,795	4,473	4,887	הון החברה

הגידול הן בהיקף הנכסים והן בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה הושפע בעיקרו מהתשוואות שהושגו בשווקי ההון וכן מהגידול בצבירות נטו בתיק הנכסים.

הגידול בהון לעומת 31 בדצמבר 2012 נובע בעיקרו מרווח כולל בסך כ-286 מיליון ש"ח בניכוי דיבידנד בסך כ-200 מיליון ש"ח אשר חולק בחודש יוני 2013.

²⁷ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון וכן את פעילות חברת "ארקסיס ניהול הון גלובלי בע"מ" המוחזקת על ידי מבטח ניהול והכנסות/הוצאות אחרות.

ביום 12 ביוני 2013 בעקבות אישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית, חילקה החברה דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח. באותו מועד חילקה מגדל ביטוח לחברה דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 28 באפריל 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-046159 ודוח מידי של החברה מיום 22 במאי 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-067843.

ביום 9 ביוני 2013 מגדל ביטוח חילקה לחברה דיבידנד נוסף בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח.

נכון ליום 30.6.2013, ההון הקיים במגדל ביטוח הינו כ-5,086 מיליוני ש"ח, כולל הון משני מורכב בסך של כ-834 מיליון ש"ח. למגדל ביטוח עודף של כ-1,302 מיליוני ש"ח מעל ההון המינימלי הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח המחושב על-פי תקנות ההון.

לפרטים נוספים בדבר דרישות ההון ראה פירוט בבאור 6 לדוחות הכספיים, הכולל מידע בדבר הסכום שאיננו ניתן לחלוקה על-פי תקנות ההשקעה.

2.5. תזרים מזומנים

4-6/2012	4-6/2013	תזרימי מזומנים המאוחדים (במיליוני ש"ח)
796	2,718	שנבעו מפעילות שוטפת
(94)	(57)	שימוש לפעילות השקעה
(103)	(51)	שימוש להשקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(3)	(14)	שימוש להשקעה בחברות מוחזקות
12	6	נבעו מדיבידנד מחברות כלולות
-	2	נבעו ממימוש נכסים לא מוחשיים ורכוש קבוע
(173)	(188)	שנבעו (שימוש) לפעילות מימון
(150)	(200)	שימוש לתשלום דיבידנד
-	(3)	קבלת הלוואות מבנקים ואחרים
(23)	15	שנבעו (שימוש) מפעילות באשראי זמן קצר מתאגידים בנקאים ואחרים, נטו
3,747	2,481	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
4,289	4,926	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

2012	1-6/2012	1-6/2013	תזרימי מזומנים מאוחדים (במיליוני ש"ח)
2,205	1,993	574	שנבעו מפעילות שוטפת
(338)	(218)	(105)	שימוש לפעילות השקעה
(362)	(221)	(108)	שימוש להשקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(17)	(9)	(14)	שימוש להשקעה בחברות מוחזקות
39	12	12	נבעו מדיבידנד מחברות כלולות
2	1	6	נבעו ממימוש נכסים לא מוחשיים ורכוש קבוע
546	259	(141)	שנבעו (שימוש) לפעילות מימון
(150)	(150)	(200)	שימוש לתשלום דיבידנד
(52)	(19)	(21)	שימוש לפירעון הלוואות מבנקים ואחרים
824	499	75	קבלת הלוואות מבנקים ואחרים (כולל הנפקות כתבי התחייבות)
(76)	(71)	6	שנבעו (שימוש) מפעילות באשראי זמן קצר מתאגידים בנקאים ואחרים, נטו
2,248	2,248	4,638	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת שנה
4,638	4,289	4,926	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

2.6 מקורות מימון

2012	30.6.2012	30.6.2013	במיליוני ש"ח
1,044	1,005	1,169	התחייבויות פיננסיות
860	564	939	הלוואות לזמן ארוך ⁽¹⁾
81	88	69	הלוואות לזמן קצר ⁽²⁾
103	353	161	נגזרים ⁽³⁾

(1) הגידול בהתחייבויות לזמן ארוך לעומת 30 ביוני 2012 נבע בעיקרו כתוצאה מהנפקה פרטית של כתבי התחייבויות בהיקף של כ-325 מיליון ש"ח ערך נקוב שבוצעה בחודש דצמבר 2012.

לפירוט נוסף בדבר הנפקות כתבי ההתחייבות בשנת 2012, ראה סעיף 3.2 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

בנוסף, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 התקבלו הלוואות בקניון רמת אביב בע"מ (שהינה חברה כלולה של מגדל ביטוח) בסכום כולל של כ-75 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 12 ג' לדוחות הכספיים.

(2) בהיקף האשראי לזמן קצר חלות תנודות ניכרות בהתאם לפעילות השוטפת של מגדל שוקי הון.

(3) יתרת הנגזרים הכלולה בהתחייבויות הפיננסיות משקפת את ההתחייבות שנוצרה ליום המאזן בשל הפעילות בנגזרים בעיקר בנושא החשיפה למט"ח. מזה, יתרת ההתחייבות עבור פוליסות תלויות תשואה הכלולות ביתרת הנגזרים הסתכמה בכ-139 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2013 לעומת כ-320 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ובכ-80 מיליון ש"ח בשנת 2012.

2.7 נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים²⁸

2.7.1 תוצאות הפעילות של הקבוצה (במיליוני ש"ח):

רבעון שני 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	
2,284.4	2,429.5	2,428.2	2,514.1	2,379.7	פרמיות שהורוחו ברוטו
2,110.8	2,254.9	2,248.1	2,355.1	2,209.0	פרמיות שהורוחו בשייר
15.7	3,028.7	1,834.5	1,927.4	1,198.9	רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון
235.5	244.2	426.2	422.6	276.3	הכנסות מדמי ניהול
1,959.5	4,916.4	3,764.3	3,868.3	3,022.6	גידול בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
319.6	351.0	367.4	354.5	350.0	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
240.7	224.5	307.2	250.3	249.6	הוצאות הנהלה וכלליות ²⁹
(96.2)	107.8	198.2	322.9	154.2	רווח (הפסד) לתקופה לפני מס על ההכנסה
(55.2)	62.4	125.1	207.0	98.4	רווח (הפסד) לתקופה
(1.2%)	1.4%	2.7%	4.3%	2.0%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח לתקופה) ³⁰
(98.1)	179.7	143.6	225.0	61.2	רווח (הפסד) כולל לתקופה
(2.2%)	4.0%	3.1%	4.7%	1.2%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח כולל)

2012	1-6/2012	1-6/2013	
9,476.0	4,618.3	4,893.8	פרמיות שהורוחו ברוטו
8,774.4	4,271.4	4,564.1	פרמיות שהורוחו בשייר
7,524.2	2,661.0	3,126.3	רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון
1,137.5	467.1	699.0	הכנסות מדמי ניהול
15,045.9	6,365.2	6,890.9	גידול בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,381.1	662.7	704.5	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,033.4	501.7	500.0	הוצאות הנהלה וכלליות
335.6	29.7	477.1	רווח לתקופה לפני מס על ההכנסה
218.1	30.7	305.4	רווח לתקופה
4.9%	0.7%	6.4%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח לתקופה)
404.6	81.4	286.2	רווח כולל לתקופה
9.1%	1.8%	6.0%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח כולל)

²⁸ החל ב-1 בינואר 2013 החברה שינתה את המדיניות החשבונאית שלה ויישמה לראשונה את IAS 19 (הטבות לעובדים) המתוקן. השינויים נעשו בדרך של יישום למפרע, ולפיכך מוצג מחדש המידע הכספי המיוחס לתקופות הקודמות. לפירוט ראה באור 3א' לדוחות הכספיים.

²⁹ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

³⁰ חישוב התשואה להון בוצע על בסיס התאמת יתרת ההון לחלוקת דיבידנד במהלך התקופה המדווחת.

2.7.2 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים (במיליוני ש"ח):

30.6.2012	30.9.2012	31.12.2012	31.3.2013	30.6.2013	
90,123	94,076	96,933	99,979	101,855	סה"כ מאזן
54,900	58,433	60,636	63,240	64,108	סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
4,473	4,653	4,795	5,026	4,887	סה"כ הון
82,696	86,357	88,611	91,550	93,552	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
מתוכן:					
54,612	57,945	60,062	62,507	64,039	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
28,084	28,412	28,549	29,043	29,513	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

2.7.3 הרכב ההכנסות בדוחות עסקי הביטוח (במיליוני ש"ח):

רבעון שני 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	
הרכב הפרמיות שהורוחו ברוטו בביטוח חיים:					
1,549.0	1,562.2	1,621.8	1,658.3	1,649.2	שוטף
214.2	336.8	269.6	287.5	125.1	חד פעמי
1,763.2	1,899.0	1,891.4	1,945.8	1,774.3	סה"כ
הרכב הפרמיות שהורוחו בתחום ביטוח בריאות:					
168.2	173.7	184.1	181.7	186.2	פרמיות שהורוחו ברוטו
151.9	158.1	169.7	165.1	169.3	פרמיות שהורוחו בשייר
הרכב הפרמיות ברוטו בתחום ביטוח כללי:					
64.9	58.7	42.5	193.3	129.2	רכב חובה
80.7	76.8	70.9	196.9	150.7	רכב רכוש
223.0	170.8	139.7	304.8	279.4	יתר ענפי ביטוח כללי
58.2	45.2	46.4	122.6	71.0	מזה: ענפי חבויות
164.8	125.6	93.3	182.2	208.4	ענפי רכוש
368.6	306.3	253.1	695.0	559.3	סה"כ
הרכב הפרמיות בשייר בתחום ביטוח כללי:					
63.6	56.9	41.2	191.0	126.9	רכב חובה
80.5	76.9	70.1	196.6	150.5	רכב רכוש
69.1	66.2	62.8	173.3	89.7	יתר ענפי ביטוח כללי
36.5	28.1	29.2	109.3	46.1	מזה: ענפי חבויות
32.6	38.1	33.6	64.0	43.6	ענפי רכוש
213.2	200.0	174.1	560.9	367.1	סה"כ

2012		1-6/2012		1-6/2013		
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	
הרכב הפרמיות שהורווחו ברוטו בתחום ביטוח חיים:						
85	6,268.8	86	3,084.8	89	3,307.5	שוטף
15	1,088.2	14	481.8	11	412.6	חד פעמי
100	7,357.0	100	3,566.6	100	3,720.1	סה"כ
הרכב הפרמיות שהורווחו ברוטו בתחום ביטוח בריאות:						
	692.5		334.7		367.9	פרמיות שהורווחו ברוטו
	629.9		302.1		334.4	פרמיות שהורווחו בשייר
הרכב הפרמיות ברוטו בתחום פעילות ביטוח כללי:						
19	266.2	19	165.1	26	322.5	רכב חובה
25	350.6	24	202.9	28	347.6	רכב רכוש
56	789.5	57	479.0	46	584.2	יתר ענפי ביטוח כללי
18	254.2	19	162.6	15	193.6	מזה: ענפי חבויות
38	535.3	38	316.4	31	390.6	ענפי רכוש
100	1,406.3	100	847.0	100	1,254.3	סה"כ
הרכב הפרמיות בשייר בתחום פעילות ביטוח כללי:						
27	260.7	28	162.6	34	317.9	רכב חובה
37	349.6	35	202.6	37	347.1	רכב רכוש
36	341.7	37	212.7	29	263.0	יתר ענפי ביטוח כללי
20	185.5	22	128.2	17	155.4	מזה: ענפי חבויות
16	156.2	15	84.5	12	107.6	ענפי רכוש
100	952.0	100	577.9	100	928.0	סה"כ

2.7.4

פרטים נוספים בהתפתחות הרווח בביטוח חיים
(1) תשואות משוקללות בפוליסות המשתתפות ברווחים

התשואות המשוקללות בחברות ביטוח בקבוצה בפוליסות משתתפות ברווחים היו כלהלן:

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 (קרן י')			
2012	1-6/2012	1-6/2013	
באחוזים			
9.67	1.95	3.03	תשואה ריאלית ברוטו
8.60	1.65	2.31	תשואה ריאלית נטו
11.25	3.22	3.77	תשואה נומינלית ברוטו
10.16	2.92	3.05	תשואה נומינלית נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			
2012	1-6/2012	1-6/2013	
באחוזים			
9.07	1.81	2.78	תשואה ריאלית ברוטו
7.73	1.18	2.14	תשואה ריאלית נטו
10.64	3.08	3.52	תשואה נומינלית ברוטו
9.28	2.44	2.88	תשואה נומינלית נטו

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 (קרן י')					
רבעון שני 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	
באחוזים					
(2.55)	3.80	3.64	2.67	0.35	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
(2.69)	3.64	3.08	2.14	0.17	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
(1.34)	4.69	2.95	2.68	1.06	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
(1.47)	4.53	2.40	2.15	0.88	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004				
רבעון שני 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013
באחוזים				
(2.59)	3.59	3.41	2.57	0.20
(2.89)	3.28	3.09	2.25	(0.11)
(1.38)	4.48	2.73	2.59	0.91
(1.68)	4.17	2.41	2.27	0.60

(2) **רווחי השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול בגינם**

להלן פרטים בדבר אומדן סכום רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים בביטוח חיים משתף ברווחים ודמי ניהול המחושבים בהתאם להנחיות שקבע המפקח על הביטוח, וזאת על בסיס התשואה והיתרות הרבעוניות של עתודות הביטוח בדוחות העסקיים של החברה:

2012	1-6/2012	1-6/2013	
במיליוני ש"ח			
5,022	1,386	1,729	רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
574	189	409	דמי ניהול

רבעון שני 2012	רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013
במיליוני ש"ח				
(757)	2,340	1,296	1,244	485
95	106	279	282	127

לעניין דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים שהוצאו בשנים 1992-2003, ראה סעיף 2.3.2(ב) לעיל.

3. אירועים חשובים בעסקי החברה במחצית הראשונה של שנת 2013 ועד למועד פרסום הדוח

3.1 קליטת העסק החדש בביטוח הכללי

3.1.1 בחודש נובמבר 2012, נחתם הסכם בין מגדל ביטוח ובין אליהו בטוח, שעניינו קליטת ה"עסק החדש בביטוח הכללי" כהגדרתו להלן של אליהו בטוח במגדל ביטוח, וכפי שתואר בהרחבה בסעיף 3.1 בחלק א' בפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2012 ובאור 38' לדוחות הכספיים של שנת 2012.

במסגרת ההסכם התחייבה אליהו בטוח לפעול ולעשות את כל הנדרש, על מנת לגרום לכך שפוליסות חדשות ללקוחות בתחום ביטוח כללי שתחילת תקופת הביטוח בהן הינה החל מיום 1.1.2013 ("פוליסות חדשות", "לקוחות אליהו", ו-"העסק החדש בביטוח כללי", בהתאמה) תופקנה במגדל ביטוח, וכן להעביר למגדל ביטוח (בכפוף לכל דין) כל מידע עסקי הנדרש ולבצע כל פעולה הנדרשת על מנת להבטיח הפקת רציפה ומיידית של פוליסות חדשות של לקוחות אליהו, במגדל ביטוח.

לפרטים בדבר הגידול בפרמיות ביטוח כללי במגדל ביטוח בענפי רכב חובה ורכב רכוש, שהינם הענפים העיקריים בהם עוסקת אליהו בטוח, ראה סעיף 2.3.4 לעיל.

העלייה בפרמיות ביטוח כללי הושפעה בעיקרה מקליטת העסק החדש במגדל עקב הפסקת פעילות מכירת פוליסות חדשות באליהו בטוח החל ביום 1 בינואר 2013.

3.1.2 משא ומתן ביחס לתשלום לאליהו בטוח

ביום 13 באוגוסט 2013 אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח את התקשרות מגדל ביטוח עם אליהו בטוח בהסכם שלפיו, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, תשלם מגדל ביטוח לאליהו בטוח עבור קליטת העסק החדש בביטוח כללי סך של 260 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים ראה באור 10 לדוחות הכספיים.

3.2 הרפורמה בדמי הניהול של המוצרים הפנסיוניים וההסדרה בנושא מקדמי הקצבה

בינואר 2013 נכנסו לתוקף שני נושאים מהותיים להם השפעה מהותית על תחום ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך. האחד - הרפורמה בדמי הניהול, בה שונה מבנה דמי הניהול בחלק ממוצרי החיסכון הפנסיוני וכן בוצע קיטון בשיעור דמי הניהול המירבי אותו ניתן לגבות, והשני - ההסדרה בנושא מקדמי הקצבה, לפיה, בין היתר, נאסר לשווק החל מינואר 2013 תכניות ביטוח משולבות בחיסכון עם מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים ("מקדמי קצבה מובטחים") לכל מי שטרם מלאו לו 60 שנה במועד המכירה, וזאת בנוסף לעדכון ההנחות הדמוגרפיות לצורך חישוב העתודות לתשלום לקצבה שיושם בשנת 2012.

יצוין, כי נקבעו היתרי שיווק לתקופת הביניים לעניין היקף חוזי ביטוח חיים עם מקדמים מובטחים למבוטחים מתחת לגיל 60. בשנת 2013 ההיקף לא יעלה על 75 מיליון ש"ח וכן מספר חוזי ביטוח החיים כאמור לא יעלה על 6,000.

בעקבות הפסקת שיווק תכניות ביטוח משולבות בחיסכון עם מקדמי קצבה מובטחים למי שטרם מלאו לו 60 שנה, חלה ירידה נכרת במכירות החדשות של ביטוחי החיים ומנגד עליה במכירות החדשות של קרנות פנסיה, ובמקביל האצה בתחרות על דמי הניהול בתכניות ביטוח המנהלים המשוקות וכן בתכניות הפנסיה אשר הפכו למוצר הפנסיוני המשוק הדומיננטי.

בעניין זה, ראה גם סעיפים 9.2.8, 9.2.9 ו-9.2.12 בחלק ג' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012 וכן סעיפים 1.4.2 ו-2.3.2(א) לעיל.

3.3 תכנית לשינוי בהטבות המס בחיסכון הפנסיוני

בחודש מאי 2013 אישרה ממשלת ישראל תכנית כלכלית לשנים 2013-2014, במסגרתה הוחלט לבצע שינוי מקיף במודל הטבות המס בחיסכון הפנסיוני. על פי המודל המוצע יהיה זכאי עובד שכיר להטבת מס בדרך של זיכוי מס בשיעור 35% מהפקדות מוכרות לחיסכון פנסיוני. ההפקדות המוכרות ייקבעו בגובה 15% מההכנסה החודשית בפועל, עד לתקרה של 15,000 ש"ח, בניכוי סכומים ששילם המעביד בשל עובדו עבור רכיב תגמולים, אובדן כושר עבודה ו/או ביטוח חיים. לעצמאי תותר הטבת המס בשל הפקדה בשיעור 20% מהכנסתו עד אותה תקרה.

במקביל הוחלט כי תשלומי מעביד לחיסכון פנסיוני עבור עובדו בשל רכיב תגמולים, אובדן כושר עבודה ו/או ביטוח חיים בשל הכנסה העולה על התקרה לעיל, יחויבו במס בידי העובד במועד ההפקדה (הוראה דומה קיימת כיום לגבי רכיב התגמולים בלבד והתקרה הקבועה בחוק הינה כ-35,000 ש"ח).

בחודש יולי 2013 החליטה ועדת העבודה והרווחה של הכנסת להוציא מתוך חוק ההסדרים את השינוי המוצע למנגנון המס הפנסיוני על מנת לדון בו בנפרד מהתכנית הכלכלית לשנים 2013-2014.

3.4 עסקאות ביטוח משנה עם ג'נרלי

בחודש יולי 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה, אישור מסגרת להתקשרויות מגדל עם קבוצת ג'נרלי (בעלת השליטה בחברה עד ליום 29 באוקטובר 2013) בהסכמי ביטוח משנה פקולטיביים בתחום הביטוח הכללי החל מחודש יולי 2013 ועד ליום 31.12.2014. בדבר אישור תנאי ההתקשרות עם ג'נרלי, וחברות בשליטתה במספר הסכמי ביטוח משנה פקולטיביים, ופרטים בדבר אישור מסגרת להתקשרויות מגדל עם ג'נרלי וחברות קבוצת ג'נרלי ראה באור 12'א' לדוחות הכספיים.

3.5 תגמול קצר טווח ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה

ביום 25 באפריל 2013, אישרה האסיפה הכללית של החברה ושל מגדל ביטוח את חלק המענק בגין רכיב שיקול הדעת של המענק בגין שנת 2012 ליו"ר דירקטוריון החברה מר אהרון פוגל ולמנכ"ל החברה מר יונל כהן. לפירוט ראה באור 12'ד' לדוחות הכספיים.

3.6 תכנית תגמול לשנים 2013-2014

בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ביום 7 באוגוסט 2013 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול של החברה, מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה ("מדיניות התגמול"), הכפופה לאישור אסיפת בעלי מניות החברה, אשר זומנה ליום 12 בספטמבר 2013. לפרטים בקשר עם מדיניות התגמול המובאת לאישור כאמור, ראה דוח מיידי מתוקן של החברה מיום 11 באוגוסט 2013 מספר אסמכתא 113697-01-2013 ("דוח הזימון").

במסגרת דוח הזימון הובא לאישור מענק שנתי בגין שנת 2013 למנכ"ל החברה, אשר סכומו ייקבע בהתאם לתנאים המפורטים בדוח הזימון ואשר לא יעלה על סך מקסימאלי של 3 מיליון ש"ח, בכפוף ובהתאם לעמידתו של מנכ"ל החברה ביעדים אשר נקבעו במסגרת המענק השנתי לשנת 2013. ראה פרטים בדוח הזימון.

3.7 סיום כהונתו של יו"ר החברה מר אהרון פוגל

יו"ר החברה, מר אהרון פוגל, הודיע על כוונתו לפרוש מתפקידו. תקופת כהונתו צפויה להסתיים ביום 30 בספטמבר 2013. ביום 13 באוגוסט 2013 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, לשלם למר פוגל מענק שנתי ביחס לשנת 2013 באופן יחסי לתקופת כהונתו בשנה זו בסך של כ-788 אלפי ש"ח. בנוסף, דירקטוריון החברה אישר למר פוגל, לאחר אישור ועדת התגמול, מענק פרישה בסך כ-1,524 אלפי ש"ח. המענק השנתי ביחס לשנת 2013 וכן מענק הפרישה כפופים לאישור האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 30 בספטמבר 2013. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 14 באוגוסט 2013.

3.8 חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בתקופת הדוח, ראה סעיף 2.4 לעיל.

3.9. תכנית תגמול ארוך טווח לנושאי משרה ומנהלים

ביום 22 באפריל 2013 הסתיים שלב ראשון של תכנית 2010. לפרטים נוספים ראה באור 9' לדוחות הכספיים.

4. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות**4.1. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות**

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה³¹.

4.2. 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 השפעה בעיקר על היקף עסקי ביטוח חיים והחיסכון לטווח ארוך.

הסביבה העולמית - לאחר האטה שחלה בשנתיים הקודמות בכלכלה העולמית, במחצית הראשונה של שנת 2013 הנתונים המקרו כלכליים הצביעו על מגמה מעורבת. בארה"ב, נתוני המקרו המשיכו לרוב להיות חיוביים והצביעו על המשך התאוששות בכלכלה, וזאת למרות צעדי הריסון התקציבי שנכנסו לתוקף במהלך הרבעון הראשון. גם נתוני המקרו ביפן ובאנגליה הצביעו על שיפור. מנגד, הנתונים שפורסמו באירופה המשיכו להצביע על המשך המיתון. כמו כן בשווקים המתעוררים נחלש המומנטום החיובי, תוך התמתנות בקצב הצמיחה בסין.

על רקע זה, תחזיות הצמיחה של הבנק העולמי וקרן המטבע הבינלאומית הוסיפו להתעדכן כלפי מטה. במקביל, נמשכה המדיניות המוניטרית המרחיבה של מרבית הבנקים המרכזיים בעולם. בחודש יוני 2013, ה-FED הודיע על אפשרות של צמצום ההקלה הכמותית בעתיד, בכפוף להמשך השיפור בתנאים המקרו כלכליים בארה"ב.

המשק הישראלי - במהלך המחצית הראשונה של שנת 2013, האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על מגמה מעורבת ברמת הפעילות במשק, תוך אפשרות להאטה בקצב גידול הפעילות בחודשים האחרונים, וזאת על רקע קיפאון בביקושים מהעולם המתקזז במידת מה על ידי צמיחת הביקושים המקומיים.

על פי הנתונים המאקרו כלכליים לרבעון הראשון של השנה, הסתמנה יציבות בקצב צמיחת התמ"ג, אך זאת תוך האטה בצמיחת התוצר העסקי והחרפה בהתכווצות ההשקעות והייבוא ומנגד עלייה בייצוא סחורות ושירותים. לפי האינדיקטורים שנוספו בחודשים האחרונים, מסתמנת מגמה מעורבת בפעילות, תוך ירידה ביצוא ובייצור התעשייתי לעומת עלייה ביבוא ובמדדי המכירות.

על פי אומדן שלישי לרבעון הראשון של שנת 2013 של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מיום 16 ביולי 2013, עלה התוצר המקומי הגולמי בשיעור של כ-2.9%, לאחר עלייה של 2.6% ושל כ-2.8% ברבעונים הרביעי והשלישי של שנת 2012 בהתאמה ועלייה של כ-3.2% בשנת 2012 כולה. בתוצר לנפש, על פי אומדן זה, חלה עלייה של כ-1.2% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של כ-0.6% ושל כ-0.9% ברבעונים הרביעי והשלישי של שנת 2012 בהתאמה, ועלייה של כ-1.3% בשנת 2012. התמ"ג העסקי עלה בכ-2.5%, לאחר עליות של כ-3.5% ושל כ-3.0% ברבעונים הרביעי והשלישי של שנת 2012 בהתאמה, ועלייה של כ-3.3% בשנת 2012.

העלייה בתוצר ברבעון הראשון של השנה משקפת עליות ביצוא הסחורות והשירותים (עלייה של כ-15.2% לעומת ירידה של כ-6.8% ברבעון הקודם) ובהוצאה לצריכה פרטית (עלייה של כ-5.3% לעומת עלייה של כ-2.0% ברבעון הקודם), ומנגד ירידה בהשקעות בנכסים קבועים (ירידה של כ-20.0% בהמשך לירידה של כ-12.0% ברבעון הקודם) וירידה מתונה בהוצאות לצריכה ציבורית (ירידה של כ-0.4% לעומת עלייה של כ-5.1% ברבעון הקודם). כמו כן חלה עלייה קלה ביבוא הסחורות והשירותים (עלייה של כ-1.0% לעומת ירידה של כ-16.2% ברבעון הקודם).

³¹ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה את התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 אשר כללה, בין היתר, קיצוץ בהוצאות הממשלה והעלאת מיסים. במסגרת התכנית הכלכלית, הועלה בתחילת חודש יוני 2013 שיעור המע"מ על עסקאות ב-1% ל-18%, ובמקביל הועלה שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות פיננסיים בשיעור זהה. בסוף חודש יולי 2013 אושרו במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק ההסדרים וחוק תקציב המדינה לשנים 2013-2014, תוך קביעת יעד גירעון מהתוצר של 4.65% לשנת 2013 ו-3% לשנת 2014. במסגרת חוק ההסדרים, יועלה, החל מינואר 2014, שיעור מס ההכנסה ליחידים באופן מדורג, בשיעורים שבין 2%-1% כתלות ברמת השכר, וכן יועלה שיעור מס החברות ב-1.5% ל-26.5%. לפירוט בדבר השפעת העלאת שיעורי המס על התוצאות הכספיות, ראה סעיף 2.1 לעיל ובאור 11 לדוחות הכספיים.

בחודש יוני 2013, עדכן בנק ישראל את התחזית המאקרו כלכלית, כאשר תחזית הצמיחה לשנת 2013 נותרה ללא שינוי - 3.8% (2.8% ללא השפעת הפקת הגז הצפויה מקידוח "תמר"), ואילו התחזית ל-2014 עודכנה כלפי מטה ל-3.2%, בעיקר בשל התכנית התקציבית שאושרה לטיפול בגרעון התקציב. לפי הערכות בנק ישראל, בשנת 2013 צפויה האטה בקצב הצמיחה של המשק הישראלי, המשקפת האטה בקצב הצמיחה של היצוא, ההשקעה בנכסים קבועים והצריכה הפרטית, וזאת על אף התרחבות של הצריכה הציבורית. שיעור האבטלה צפוי להישאר ברמה של כ-6.8% במוצע, ושיעור האינפלציה השנתי צפוי לעמוד על כ-1.9%.

שוק העבודה - בחודשים ינואר-יוני שנת 2013, הסתכם שיעור האבטלה בכ-6.8% במוצע לעומת כ-6.9% במוצע בשנת 2012, תוך מגמת עליה בשיעור האבטלה במהלך התקופה הנסקרת. כמו כן, בחודשים ינואר-מאי 2013, נרשמה עלייה של כ-0.9% בשכר הריאלי הממוצע לעומת ממוצע שנת 2012.

4.3 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.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2013 נרשמה מגמה מעורבת במרבית השווקים הפיננסיים בעולם ובארץ.

להלן מגמות עיקריות במחצית הראשונה של שנת 2013 באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

אינפלציה - במחצית הראשונה של שנת 2013 וכן ברבעון השני של השנה, עלה מדד המחירים לצרכן בכ-0.7% לפי מדד ידוע ובכ-1.3% לפי מדד בגין. העלייה באינפלציה ברבעון השני של השנה הושפעה בחלקה מהעלאת מיסים, ובכלל זה העלאת המע"מ בחודש יוני 2013.

ריבית - הריבית המוניטרית לחודש יוני 2013 הסתכמה ב-1.25%, לעומת 2.0% בחודש דצמבר 2012. הורדות הריבית על ידי בנק ישראל שבוצעו במהלך המחצית הראשונה של השנה, הינן בהמשך להורדות ריבית שבוצעו בשנת 2012.

בחודש מאי 2013, ביצע בנק ישראל שתי הפחתות בריבית המוניטרית, בשיעור מצטבר של 0.5%, וזאת לנוכח התמשכות מגמת הייסוף של השקל, על רקע תחילת הפקת הגז ממאגר "תמר", הפחתת הריבית על ידי בנקים מרכזיים רבים ובראשם הבנק המרכזי האירופאי, ההקלה הכמותית במשקים מובילים בעולם והעדכון כלפי מטה בתחזיות הצמיחה העולמית.

בסוף המחצית הראשונה של שנת 2013, הציפיות לאינפלציה³² (ל-12 החודשים הבאים) ירדו לכ-1.6%, לעומת ציפיות לאינפלציה בשיעור של כ-2.2% בסוף שנת 2012. כתוצאה, הריבית הריאלית בסוף המחצית הראשונה הייתה שלילית בשיעור של כ-0.3%, לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.2% בסוף שנת 2012.

³² הציפיות לאינפלציה מבוססות על פערי תשואות אג"ח ממשלתיות צמודות ולא צמודות. בציפיות לאינפלציה עלולה לחול הטיה בשל עונתיות.

אגרות חוב ממשלתיות - על רקע הורדות הריבית שבוצעו על ידי בנק ישראל בחודש מאי 2013, חלו ירידות בתשואות לפדיון של אגרות החוב הלא צמודות בכל הטווחים. כמו כן בעקבות הודעת ה-FED בחודש יוני 2013 על האפשרות לצמצום ההקלה הכמותית, חלה עלייה נכרת בתשואות אגרות החוב בארה"ב בטווחים הבינוניים והארוך ובמקביל נרשמו עליות בתשואות לפדיון באגרות החוב הצמודות בארץ בטווחים אלה.

בסיכומה של המחצית הראשונה של שנת 2013, חלה יציבות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות מסוג "שחר" בטווח הקצר, וירידה בטווח הבינוני והארוך. כתוצאה, מתחילת השנה הניבו האג"ח השקליות מסוג "שחר" תשואה ריאלית של כ-1.4% בממוצע, וברבעון השני של השנה תשואה ריאלית של כ-1.0%.

במחצית הראשונה של שנת 2013, בתשואות לפדיון של האג"ח הצמודות חלה יציבות בטווח הקצר, ועלייה בטווח הבינוני והארוך. כתוצאה, האג"ח הצמודות הניבו תשואה ריאלית ממוצעת שלילית של כ-0.7%, כאשר ברבעון השני של השנה הניבו תשואה ריאלית חיובית של כ-0.2%.

אגרות חוב קונצרניות - במחצית הראשונה של שנת 2013, ירדו פערי התשואות בין אג"ח קונצרני לאג"ח ממשלתי בשל ירידת פרמיית הסיכון. כתוצאה, מדד האג"ח הקונצרניות עלה ריאלית בכ-3.3% וברבעון השני של השנה עלה ריאלית בכ-1.4%.

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

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

מניות (שוק מקומי) - לאחר עליות שערים בשוק המניות המקומי ברבעון הראשון של השנה, ברבעון השני נרשמו ירידות שערים, אשר התרכזו בעיקרן בחודש יוני, במקביל לירידות במדדי המניות בעולם.

בסיכומה של המחצית הראשונה של השנה, מדד ת"א 100 עלה ריאלית בכ-1.4%, מדד ת"א 25 ירד ריאלית בשיעור של כ-0.3%, מדד ת"א 75 עלה ריאלית בכ-6.6% ומדד יתר המניות עלה ריאלית בכ-17.3%.

ברבעון השני של השנה, מדד ת"א 100 ירד ריאלית בכ-3.3%, מדד ת"א 25 ירד ריאלית בכ-4.5%, ואילו מדד ת"א 75 עלה ריאלית בכ-0.7% ומדד יתר המניות עלה ריאלית בכ-5.3%.

מניות (שווקי חו"ל) - במחצית הראשונה של שנת 2013, המדדים בעולם נסחרו ברובם בעליות שערים, בהובלת שוק המניות האמריקאי, וזאת על רקע צעדי הרחבה מוניטרית בשווקים המובילים בעולם. בחודש יוני, על רקע הודעת ה-FED על אפשרות לצמצום ההקלה הכמותית בעתיד, התהפכה המגמה והמדדים עברו להיסחר בירידות שערים. כמו כן במדדי מניות השווקים המתעוררים, ובראשם סין, חלה ירידה חדה, על רקע פרסום נתוני מאקרו המצביעים על התמתנות בקצב הצמיחה בסין.

בסיכומה של המחצית הראשונה של השנה, מדד המניות העולמי MSCI רשם תשואה נומינלית של כ-4.7% (1.5% כולל השפעת שער החליפין), מדד ה-NASDAQ 100 עלה ב-9.4% (6.0% כולל השפעת שער החליפין) ומדד ה-DOW JONES רשם תשואה נומינלית של כ-13.8% (10.3% כולל השפעת שער החליפין).

ברבעון השני של שנת 2013, מדד המניות העולמי MSCI ירד נומינלית בכ-1.2% (תשואה נומינלית שלילית של כ-2.0% כולל השפעת שער החליפין), כאשר מדד ה-NASDAQ 100 עלה נומינלית בכ-3.2% (עלייה של כ-2.4% כולל השפעת שער החליפין), ומדד ה-DOW JONES עלה נומינלית בכ-2.3% (תשואה נומינלית של כ-1.4% כולל השפעת שער החליפין).

מט"ח - בסיכומה של המחצית הראשונה של שנת 2013, חל ייסוף בשער השקל מול מרבית המטבעות העיקריים, שהושפע בעיקרו מפער הריביות החיובי מול המשקים הגדולים בעולם, לצד המשך ההרחבה הכמותית בהם, כמו גם מצפי לשיפור בחשבון השוטף של ישראל על רקע ייצור הגז הטבעי. מנגד, הפחתות הריבית בחודש מאי 2013 והמצב הגיאופוליטי באזור חיזקו את הכוחות למיתון התחזקות

השקל לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2013.

במחצית הראשונה של השנה, השקל התחזק מול הדולר בשיעור נומינלי של כ-3.2%, מול האירו התחזק בשיעור של כ-4.3%, מול הלירה שטרלינג התחזק בשיעור של כ-9.3%, ומול היין התחזק בשיעור של כ-18.4%.

בשננים הנ"ל כלולים שניים בשערי החליפין שאירעו ברבעון השני כדלקמן: השקל התחזק מול הדולר בשיעור נומינלי של כ-0.8%, מול האירו נחלש השקל בשיעור של כ-1.2%, מול הלירה שטרלינג התחזק בשיעור של כ-0.3%, ומול היין התחזק בשיעור של כ-6.0%.

4.4. התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן ועד סמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, נרשמו עליות שערים בשווקי המניות בעולם ובארץ. עליות השערים חלו על רקע הבהרת ה-FED שצמצום ההקלה הכמותית יהיה תלוי במצב המשק, והיא עשויה להימשך או אף לגדול במידה והצמיחה תאכזב.

נתוני המאקרו בארה"ב המשיכו במגמה מעורבת. באירופה נמשכת ההאטה, ובמשקים המתעוררים ממשיכה להסתמן חולשה.

בנק ישראל החליט להותיר את הריבית לחודש אוגוסט 2013 ללא שינוי ברמה של 1.25%.

5. שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. ההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופה החל מינואר 2013 ועד לפרסום הדוח התקופתי, כאמור, נכללו בדוח התקופתי לשנת 2012.

5.1. מיסוי

בדבר שינוי בשיעור המע"מ על עסקאות והעלאת מקבילה של שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות פיננסיים אשר נכנסה לתוקף בחודש יוני 2013 ובדבר שינויים בשיעורי המיסוי אשר נכללו במסגרת חוק ההסדרים לשנים 2013-2014 אשר אושר בחודש יולי 2013, ראה סעיף 4.2 לעיל ובאור 11 לדוחות הכספיים.

5.2. הסדרים בתוקף

הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות

5.2.1. בחודש יולי 2013 פרסם המפקח נייר עמדה בעניין עקרונות לניסוח תכניות ביטוח. בנייר העמדה מפורטים עקרונות אשר מטרתם להנחות את המבטח בעת ניסוח תכנית ביטוח, ואשר נועדו להבטיח לדעת המפקח, שתכניות ביטוח שתנוסחנה על ידי מבטחים לא תכלולנה תנאים שהוגדרו על ידו כעשויים להיות מקפחים ותהיינה פשוטות וברורות. לנייר העמדה צורף נספח בו מפורטת רשימת נהגים שחזקה שראוי שייכללו בתכנית ביטוח ונהגים שחזקה שבלתי ראוי שייכללו בתכנית ביטוח, תוך שהמפקח מציין כי ניסוח תכנית ביטוח שאינה עומדת בכללים האמורים, יראו את המפקח כמי שהתנגד לשילוב אותם כללים בתכנית ובמקרה של שילוב נהג בלתי ראוי מבטח אף לא יוכל להסתמך עליו או לממשו והמפקח אף יוכל להטיל עצום כספי בגין ההפרה. לנייר העמדה תחולה על תכניות שישווקו החל מיום 1 בדצמבר 2013 ("המועד הקובע"). מבטח יידרש להתאים תכניות ששווקו לפני המועד הקובע להוראות נייר העמדה, במספר אבני דרך, כל אחת מהן מתייחסת לסוגי תכניות ביטוח שונות, האחרונה שבהן עד ליום 1 ביוני 2015.

החברה בוחנת את ההוראות האמורות ואת אופן היקף ההתאמות הנדרשות במוצרים המשווקים כיום על ידי החברה והנדרש על מנת להתאים את תכניות הביטוח בהתאם לאבני הדרך המופיעות בנייר העמדה ועל מנת לעמוד בהוראותיו. בשלב זה החברה איננה יכולה להעריך את מלוא ההשלכות.

טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים

- 5.2.2. בחודש מאי 2013 פרסם המפקח טיוטת נייר עמדה -הבהרה, לעניין שיקולים להערכת זמינותו של מועמד לכהונה כדירקטור בגוף מוסדי. בטיוטת נייר העמדה נכלל בין היתר, התייחסות למספר הימים שעל דירקטור להיות זמין בגוף המנהל.
- 5.2.3. בחודש מאי 2013 הפיץ המפקח בשיתוף המפקח על הבנקים טיוטה להערות הציבור בנושא מתווה לשינוי מבני בביקורת החיצונית של הגופים הפיננסיים. מחברי המסמך מציעים מספר חלופות לשיפור המבנה הקיים של הביקורת חיצונית בגופים פיננסיים בישראל ובהם: חיוב רוטציה תקופתית בין משרדי רואי החשבון המבקרים וקביעת מגבלה על נתח השוק המרבי המותר למשרד רואי חשבון יחיד במערכת הפיננסית (בעניין זה מוצע שהמגבלה תיקבע בנפרד לתאגידים בנקאיים ולמבטחים), הגבלת הביקורת על ידי שני משרדי רואי חשבון במשותף והרחבת המגבלות על משרד רואה החשבון המבקר במתן שירותים נלווים למבקר.
- 5.2.4. בחודש יוני 2013 פורסם דוח ביניים של הדוח לבחינת אופן השקעת גופים מוסדיים בהלוואות מותאמות. עניינו של הדוח הוא בניסיון להסדיר רגולטורית את שוק ההלוואות המתואמות הניתנות על ידי גופים מוסדיים. בעת הזאת, כך על פי הדוח, הולכת וגוברת המעורבות של הגופים המוסדיים ומגיעה לכדי עשרות מיליארדי ש"ח ואחוז השתתפות, ללא חלוקה בין סוגי האשראי, המתקרבת ל-20% מסך האשראי העסקי במשק ומהווה כ-3% מסך ההשקעות של הגופים המוסדיים. להלן עיקרי המלצות הוועדה:
- (א) גוף מוסדי המעניק אשראי מותאם צריך לוודא קיומה של תשתית כח אדם מתאימה עם יכולת מקצועית מתאימה בתחום.
- (ב) הדירקטוריון צריך לדון ולהחליט בנושאים הבאים:
- תקרת אשראי ללווה בודד וקבוצת לווים; שיעור מירבי של תקרת אשראי שניתן ללווים בחו"ל; חשיפה מירבית לאשראי שניתן למימון רכישת אמצעי שליטה בתאגידים; מדיניות בטחונות להלוואות מותאמות ויחס בין חשיפה לבין שווי הבטוחה; מגבלות על קביעת אשראי מתואם תוך התייחסות לקצב גידול האשראי וסיכוני לווים.
- (ג) וועדות ההשקעה תהיינה וועדות דירקטוריון המורכבות מחברי דירקטוריון בלבד, שיכהנו בהם לפחות שני חברים בעלי מומחיות וניסיון באשראי.
- (ד) תוקם וועדת אשראי פנימית אשר תפקח על מתן האשראי בהתאם למדיניות שקבע הדירקטוריון בעניין זה.
- (ה) פורום החוב, הקיים כיום בגופים המוסדיים, יבוטל. סמכויות פורום החוב ותפקידיו יחולקו, בהתאם לסכומים שיקבעו על ידי הדירקטוריון, בין מערך ההשקעות, ועדת האשראי הפנימית וועדות ההשקעה.
- (ו) תתווספה חובות ליחידה לבקרת אשראי ויקבעו הנחיות לגבי קיום בקרת תהליכים והערכת סיכוני אשראי.
- (ז) נקבעו כללים מומלצים ביחס לעסקאות סינדיקציה (הלוואות שמקובלות בעולם של אשראי בהיקף גדול שמאורגן ומתופעל על ידי בנק חתם) וקונסורציום. בכלל זה, כללים לגבי ניגוד עניינים, קבלת מידע על ידי הגוף המוסדי, דרישות מינימום לחלקו של המארגן באשראי, החזר הוצאות לגוף המארגן ותפקידי מארגן העסקה (לרבות במקרה בו הגוף המוסדי יהיה מארגן העסקה).
- (ח) הרחבת הדיווחים של הגוף המוסדי על ההשקעות באשראי.
- (ט) הועדה המליצה לממונה על שוק ההון להבהיר מהי "בטוחה מספקת" ולבחון את המגבלה הכמותית שנקבעה לעניין העמדת הלוואות לא מדורגות או בדירוג נמוך מ-BBB-) (נכון למועד הדו"ח עומדת המגבלה האמורה על 3% מתיק הנכסים של הגוף המוסדי).

(י) הוועדה קראה להפרדה מבנית וצמצום החשיפות בגוף מוסדי המקיים פעילות אשראי מפני שימוש במידע פנים. בהקשר זה הציעה הוועדה לרשות ניירות ערך למלא את החסר במסמך הרשות בעניין נמל מבטחים בנושא זה, בכל הקשור לדרכי הפרדה מבניות בגוף מוסדי המעניק אשראי.

הוועדה פנתה לציבור לקבלת תגובות הנוגעות להמלצות הכלולות בדוח והיא תיתן את דעתה לתגובות שיוגשו בגיבוש המלצותיה לדוח הסופי.

5.2.5. בחודש יולי 2013 פרסם המפקח יחד עם הבנקים **מסמך סופי של עקרונות מנחים לקריטריונים ותנאים כלליים למבקש היתר לשלט ולהחזיק בגופים פיננסיים מפקחים**. כמו כן, פרסם המפקח טיפא שניה של מסמך מדיניות מפורט ביחס לרכישת שליטה בגוף מוסדי. תחולת הוראות מדיניות אלו לעניין שליטה יוחלו על כל מבקש היתר חדש. ההוראות יחולו גם על מחזיקי היתר שליטה קיים, בהתאמות נדרשות, כאשר נעשים שינויים בהיתר בו הם מחזיקים.

5.3. ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

טיטות והצעות להסדרים תחיקתיים

5.3.1. בחודש יוני 2013 פרסם המפקח את **טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תשלומים לקופת גמל), התשע"ג-2013**, שמיועדות להחליף ולעדכן הוראות קיימות בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), תשכ"ד-1964. מטרת התקנות הינה להסדיר סוגיות הנוגעות לממשק התפעולי בין המעסיקים לבין גופים מוסדיים אגב הפקדות בקופות גמל.

5.3.2. בחודש יוני 2013 פרסם המפקח את **טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(מרכיבי חשבון) התשע"ג 2013 שנועדו להחליף ולעדכן הוראות קיימות בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), תשכ"ד-1964**. מטרת התקנות המוצעות הינה קביעת רשומות ושדות שחברה מנהלת צריכה לנהל במערכות הממוכנות שלה ביחס להפקדות מבטחים ועמיתים בהתאם לסוג המוצר הפנסיוני.

5.4. ביטוח בריאות

טיטות והצעות להסדרים תחיקתיים

5.4.1. בחודש אפריל 2013 פרסם המפקח **טיטות חוזר וטיטות תקנות בעניין פוליסה קבוצתית סיעודית למבוגרים**. במסגרת הטיטא מוצע לחייב מבטח לאפשר לבעל הפוליסה קבוצתית סיעודית מעבר לפוליסה המוצעת או לאפשר למבטחים המשכיות בפוליסות פרט. בטיטא מפורטות הנחיות בנוגע לתנאי הפוליסה הקבוצתית ולמודל האקטוארי שלה.

5.4.2. בחודש יולי 2013 פרסם המפקח **טיטות נייר עמדה בנושא פיצוי בכיסוי לניתוחים פרטיים בישראל**. במסגרת טיטות נייר העמדה מצוין המפקח כי החל מיום 1 בינואר 2014 לא יאשר תכנית ביטוח המכסה ניתוחים פרטיים בישראל שתאפשר למבטח לבחור בין שיפוי עלויות ניתוח על ידי המבטח ובין פיצוי כספי של המבטח בעבור ניתוח שבוצע בשב"ן או במערכת הבריאות הציבורית.

החברה מעריכה כי הסדרה זו עשויה לצור "דור" פוליסות חדש שייבדל מהדור הקיים באי קיום זכות שיפוי מהחברה. כמו כן, עשויה הסדרה זו להגדיל את עלות התביעות וכתוצאה מכך להביא לייקור מחיר הכיסוי בשוק. יחד עם זאת, שינוי זה עשוי להביא להגדלה מסוימת של מכירות הכיסוי הקיים במהלך שנת 2013.

5.5. ביטוח כללי

הסדרים תחיקתיים בתוקף

5.5.1. בחודש יולי 2013 פרסם המפקח **חוזר בעניין משתנים בענף רכב חובה**. במסגרת החוזר הוספו או שונו משתנים וקטגוריות המשמשים בסיס לקביעת דמי ביטוח רכב חובה.

5.5.2. בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת את תקציב המדינה וחוק ההסדרים לשנים 2013-2014. במסגרת החוק נקבע הסדר שיחייב דיווח מפורט של מבטח של מזיק שחויב בתשלום לנפגע והיה רשאי לקזז או קיזז ממנה סכומים המגיעים לנפגע מהמוסד לביטוח הלאומי ("גמלת ביטוח לאומי"), לדוח למוסד לביטוח לאומי על אותם סכומים, תוך 60 יום ממועד ביצוע הניכוי או מיום כריתת הסכם הפשרה או מיום מתן פסק הדין, כמוקדם.

אי מתן דיווח לא יהווה עבירה פלילית. תקופת ההתיישנות הינה החל מיום קבלת הדיווח או מיום בו נודע לביטוח לאומי על ההליכים בין הזכאי למבטח. בכל מקרה תקופת ההתיישנות לא תעבור את השנה ה-15 מיום קרות מקרה הביטוח.

להערכת החברה, יישום ההסדר צפוי להשפיע על תשלום התביעות וכן על תשלומים למוסד לביטוח לאומי, אם כי בשלב ראשוני זה מוקדם להעריך את השלכותיו ומידת השפעתו על החברה.

6. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם מגדל אחזקות

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח התקופתי לשנת 2012.

מגדל שוקי הון

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח התקופתי לשנת 2012. יחד עם זאת, בתקופת הדוח, החלה מגדל שוקי הון בניהול חשבונות נוסטרו המתבססים על מודלים של השקעה בדגש על פעילות חו"ל, לשם בחינת ביצועים וצבירת ניסיון במודלים אלו, במטרה להעבירם לניהול בקרנות גידור של הקבוצה על מנת לאפשר צירוף שותפים מוגבלים נוספים בהמשך למוצרי השקעה חדשים שיתבססו על אותם מודלים.

במסגרת עקרונות ניהול ההשקעות, נקבעו עפ"י החלטת דירקטוריון מגדל שוקי הון מגבלות על גודל פוזיציה מקסימאלית, מגבלה על רמת מינוף, מגבלת חשיפה למנפיק בודד, מגבלה על סך כל החשיפה בחשבון, מגבלות לגבי דירוג המנפיקים, גבולות הפסד מרבי המותר בכל יום מסחר, וכן מופעלת בקרה בלתי תלויה על ידי מחלקת ניהול הסיכונים לצורך בחינת עמידה במדיניות ההשקעות ולצורך חישוב תוחלת הפסד הפוטנציאלי באמצעות VaR. מטבע הפעילות של חשבונות הנוסטרו החדשים הוא דולר, אך החברה מבצעת גידור על מנת לנטרל את החשיפה לשינויים בשער החליפין.

להערכת החברה היקף החשיפה ליום 30 ביוני 2013 איננו מהותי.

7. היערכות ליישום דירקטיבת Solvency II

החל בחודש יולי 2008 מפרסם המפקח חוזרים והוראות בעניין היערכות לקליטת הוראות Solvency II ("הדירקטיבה").

להלן פרטים בדבר התקדמות החברה בהיערכות ליישום הדירקטיבה במהלך שנת 2013, וזאת בהמשך למתואר בחלק ה' לפרק תיאור עסקי התאגיד סעיף 45.2.11 ולסעיף 4.10 בדוח הדירקטוריון הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2012:

בפברואר 2013 התקיים מפגש בין המפקח לנציגי חברות הביטוח להתנעת צוותי היגוי ליישום משטר כושר פירעון ישראלי. מצגות מהמפגש פורסמו באתר המפקח.

בחודשים אפריל ואוגוסט 2013 קיימה החברה דיונים בוועדת הדירקטוריון שהוקמה בהתאם להוראות המפקח לצורך פיקוח ובקרה על תהליך ההיערכות ליישום הדירקטיבה ("וועדת הדירקטוריון לליווי יישום הדירקטיבה") ובדירקטוריון אודות התקדמות ההיערכות ליישום הדירקטיבה.

בהקשר לביצוע מודל IQIS, מתקיימים דיונים של החברה עם משרד האוצר לגבי אופן יישום הוראות המודל.

8. היבטי ממשל תאגידי**8.1 גלוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים**

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך בדבר הגילוי הנדרש בדוח הדירקטוריון לגבי הליך אישור הדוחות הכספיים בתאגיד מדווח, יש לזהות את האורגנים בתאגיד המופקדים על בקרת העל בו ולפרט את התהליכים שנקטו על ידי הגורמים המופקדים על בקרת העל בתאגיד, טרם אישור הדוחות הכספיים. ההנחיה לא חלה על חברות ביטוח.

בגופים המוסדיים בקבוצה, חלות הנחיות המפקח, ובהתאם להן מתנהל תהליך על פי עקרונות סעיפים 302 ו-404 לחוק ה"סרבנס אוקסלי" (Sarbanes-Oxley (Act of 2002) ("חוק ה-SOX"), הכולל בחינה של תהליכי עבודה ובקורות פנימיות של הגוף המוסדי. לדוחות הכספיים של הגופים המוסדיים מצורפות הצהרות המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים והאפקטיביות של בקורות פנימיות אלה ביחס לדוחות כספיים. לפירוט ראה סעיף 8.3 להלן.

במסגרת בחינת התוצאות הכספיות, מתקיימים דיונים בהשתתפות המנכ"ל, מנהל הכספים, מנהלי החטיבות וגורמים מקצועיים רלוונטיים נוספים, בהם נבחנות סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, הערכות מהותיות שישומו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים והמדיניות החשבונאית שנקטה. בנוסף, במגדל שוקי הון מתנהל תהליך אישור דוחות כספיים על ידי האורגנים המוסמכים של מגדל שוקי הון, במקביל לדיונים בנושא בחברה.

דירקטוריון החברה הינו האורגן המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. דירקטוריון החברה מינה ועדה לבחינת הדוחות הכספיים ("ועדת מאזן" או "ועדה") המציגה לו את המלצותיה בקשר עם אישור הדוחות הכספיים קודם למועד אישורם ע"י הדירקטוריון. הועדה אינה ועדת ביקורת.

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים וחברה

הוועדה מונה 5 חברים: יגאל בר יוסף (דח"צ), דן זיסקינד, אייל בן שלוש (דח"צ) יעקב דנון (דח"צ) והרצל שלם. יו"ר הועדה הינו אייל בן שלוש.

כל חברי הועדה, הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית.

הליך אישור הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה נדונו בישיבה של ועדת המאזן, אשר התקיימה ביום 11 באוגוסט 2013. בישיבה השתתפו ה"ה אייל בן שלוש, יו"ר, יגאל בר יוסף, יעקב דנון, דן זיסקינד והרצל שלם.

מלבד חברי הועדה נכחו בישיבת ועדת מאזן: ה"ה יונל כהן, מנכ"ל, שמואל פנחס, דירקטור, ערן צ'רנינסקי, מנהל חטיבת פיננסים ואקטואריה, גיל יניב, מנהל חטיבת חסכון ארוך טווח, עסקי בריאות ואיכות חיים, אילנה בר, יועצת משפטית, טלי כסיף, מזכירת החברה, אסנת מנור זיסמן, מבקרת פנים, רואי החשבון המבקרים ומנהלים בכירים נוספים.

טיטות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2013, לרבות דוח הדירקטוריון ויתר מסמכי הדוח הרבעוני, נמסרו לחברי ועדת המאזן בעוד מועד, 3 ימים לפני מועד הדיון בהם.

ועדת המאזן בחנה, באמצעות הצגה מפורטת של נושאי המשרה בחברה, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, ובין היתר, הוצגו בפני הנוכחים ונבחנו על-ידי חברי הועדה הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הליכי הבקרה הפנימית הקשורים לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הדוחות הכספיים, המדיניות החשבונאית והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים ונתוני הדוחות הכספיים של החברה.

בפני הנוכחים נסקר המידע הנלווה לנתונים הנכללים בדוחות הכספיים, לרבות מידע הנוגע למצב הכספי והתפעולי של החברה בתחומי הביטוח השונים.

בנוסף נתקיים דיון ונבחנו תהליכי אפקטיביות הבקרה הפנימית הקיימים והצפויים להתקיים בחברה. נושא זה הוצג גם בוועדת הביקורת של החברה שהתקיימה ביום 11 באוגוסט 2013.

חברי הועדה קיימו דיון מפורט בדבר האומדנים והערכות של החברה, אשר עמדו בבסיס הדוחות הכספיים, תוך בחינת שיקול דעת ההנהלה שהופעל בסוגיות שונות. חברי הועדה הגיעו למסקנה, כי החברה יישמה מדיניות חשבונאית נאותה והשתמשה באומדנים והערכות נאותים.

טיוטת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2013, לרבות דוח הדירקטוריון ויתר מסמכי הדוח הרבעוני, הועברו לכל חברי הדירקטוריון 5 ימים לפני אישורם, כמו כן המלצות הועדה לגבי אישור הדוח הכספי ליום 30 ביוני 2013 והנושאים שנדונו בישיבת ועדת המאזן ביום 11 באוגוסט 2013, הועברו לעיונם של חברי הדירקטוריון יומיים לפני ישיבת הדירקטוריון. הדירקטוריון קבע כי פרק זמן זה הינו סביר להעברת המלצות ועדת המאזן והחומר הנלווה.

הדוחות הכספיים של החברה נדונו ואושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה מיום 13 באוגוסט 2013. במסגרת ישיבת הדירקטוריון הובאו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת המאזן וכן בוצעה סקירה וניתוח על-ידי מנכ"ל החברה והמשנה למנכ"ל, מנהל הכספים של החברה, באופן מפורט של עיקרי הדוחות הכספיים, לרבות תוצאות הפעילות, תזרים המזומנים והמצב הכספי של החברה וכן, בין היתר, הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי.

במסגרת ישיבת הדירקטוריון נכחו חברי הדירקטוריון הבאים: אהרן פוגל, יו"ר הדירקטוריון, שלמה אליהו, ישראל אליהו, אייל בן שלוש (דח"צ), יגאל בר יוסף (דח"צ), יעקב דנון (דח"צ), רונית אברמזון, הרצל שלם, משה הבא, שמואל פנחס ודן זיסקינד,

8.2. שינויים בדירקטוריון ובנושאי משרה

8.2.1. דירקטוריון

(א) בחודש יוני 2013 יו"ר דירקטוריון החברה, מר אהרן פוגל, הודיע כי בתום קרוב לשלוש עשרה שנים שבהן כיהן בקבוצה, הוא מבקש לפרוש מהקבוצה.

מר פוגל, שכיהן כיו"ר החברה והחברות הבנות מגדל חברה לביטוח בע"מ ומגדל שוקי הון (1965) בע"מ וכיהן כדירקטור במגדל בריאות ואיכות חיים בע"מ, יסיים את תפקידו בקבוצה בסוף הרבעון השלישי, בסוף חודש ספטמבר 2013.

הדירקטוריון מודה למר אהרון פוגל על תרומתו המהותית והמאוד מוערכת, ייחודית ורבת השנים לטובת קבוצת מגדל ולקוחותיה.

מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה, מסר כי לנוכח הודעתו זו של מר פוגל, בכוננו ליטול על עצמו את תפקיד יו"ר דירקטוריון החברה, החל מסיום כהונת מר פוגל, בכפוף לאישור המוסדות המוסמכים. ראה גם דוחות מיידיים מיום 24 ביוני 2013 מספרי אסמכתא: 2013-01-072711 ו-2013-01-072705 דוח מידי מיום 21 ביולי 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-097098 בו המליץ הדירקטוריון על מינויו של מר שלמה אליהו לתפקיד יו"ר הדירקטוריון.

(ב) בחודש יולי 2013 סיים את כהונתו מר רן קרול בתום קרוב ל-12 שנה שבהן כיהן כדירקטור בקבוצה. ראה גם דוח מידי מיום 16 ביולי 2013, מספר אסמכתא: 2013-01-094239.

8.2.2. חילופי נושאי משרה בכירה בקבוצה

בחודש יולי 2013, הודיע מר אריק יוגב, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת הלקוחות וערוצי הפצה של מגדל ביטוח, כי הוא מבקש לסיים את תפקידו בקבוצה. מר אריק יוגב חדל לכהן בתפקידו בקבוצה ביום 15 ביולי 2013. הדירקטוריון מודה למר אריק יוגב על תרומתו הרבה לחברה ולחברות הבת שלה. ראה דוחות מיידיים מיום 9 ביולי 2013 מספרי אסמכתא 2013-01-088059--01-088074, דוח מידי מיום 17 ביולי 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-094926.

ביום 15 ביולי 2013 דירקטוריון מגדל ביטוח אישר את מינוי מר עפר אליהו כמנהל חטיבת הלקוחות וערוצי ההפצה של הקבוצה ואת מינויו של מר גדעון רזוליו למנהל חטיבת ביטוח כללי, במקום מר עפר אליהו. ראה דוח מידי מיום 15 ביולי 2013 מספר אסמכתא 093204-01-2013.

8.3 אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

8.3.1 תקנות ניירות ערך

בהתאם לתיקון ה-ISOX³³ וכפי שפורט בדוחות הדירקטוריון הקודמים של החברה, החברה פעלה ופועלת באופן שוטף ליישום ההליך הנדרש בהתאם להוראות התיקון בקבוצת מגדל, בשיתוף יועצים חיצוניים שנשכרו לביצוע המשימה. בהתאם להוראות התיקון לתיקון ה-ISOX משנת 2011, החברה בחרה ליישם, בהתייחס לבקרה הפנימית בכל הגופים המוסדיים המאוחדים, את הוראות חוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון החלים עליהם.

הדוחות וההצהרות הנדרשים בהתאם לתיקון ה-ISOX והתיקון לו מצורפים להלן (בפרק 4) לדוחות הכספיים.

התהליכים הקשורים בפעילות הגופים המוסדיים מטופלים גם במסגרת הוראות חוזרי המפקח על הביטוח, ראה התיאור המובא בסעיף 8.3.2 להלן.

8.3.2 חוזרי המפקח על הביטוח

במקביל לתהליך המתואר בסעיף 8.3.1 לעיל, מיושמים בגופים המוסדיים בקבוצה הוראות חוזרי אחריות ההנהלה, בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי של גוף מוסדי, ומבוצעים ההליכים הנדרשים בקשר לכך, כמפורט להלן, וזאת על פי השלבים ובמסגרת המועדים שנקבעו בחוזרים האמורים, ובשיתוף יועצים חיצוניים שנשכרו לביצוע המשימה. במסגרת זאת, אימצו הגופים המוסדיים בקבוצה את מודל הבקרה הפנימי של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), המהווה מסגרת מוגדרת ומוכרת המשמשת לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

(א) בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

(ב) בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2013, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים בקבוצה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית שלהם על דיווח כספי. עם זאת, הגופים המוסדיים בקבוצה נמצאים בתהליך של פיתוח, שידרוג ו/או החלפה של מספר

³³ בחודש דצמבר 2009, פורסמו תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 3), התש"ע-2009 ("תיקון ה-ISOX"), העוסקות במערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד, אשר מטרתן הינה לשפר את איכות הדיווח הכספי והגילוי בתאגידים מדווחים.

מערכות מידע, בין היתר, מתוך מגמה לשפר ולייעל את ביצוע התהליכים השונים ו/או את הבקרה הפנימית ו/או את השירות ללקוחות.

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

במקביל, ממשיכים הגופים המוסדיים בקבוצה להיערך ליישום השלבים הבאים הכלולים בחוזר אחריות ההנהלה, הנוגעים לדוח לעמית ולמבוטח.

9. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

9.1. התפתחויות לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן ועד סמוך למועד פרסום הדוח, נרשמה מגמה חיובית בשווקים הפיננסיים בעולם ובארץ. לפירוט ראה סעיף 4.4 לעיל.

לשינויים האמורים, השלכה על ההכנסות מהשקעות של הקבוצה וכתוצאה על רווחיותה.

9.2. גילוי בדבר ירידת ערך נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה

בהתאם לתקינה הבינלאומית, הקבוצה סיווגה את נכסי הנוסטרו³⁴ שלה לקבוצת הנכסים הפיננסיים הזמינים למכירה, כמפורט להלן:

נכסים סחירים, למעט נגזרים.

מכשירים הוניים שאינם סחירים.

מכשירים פיננסיים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן, כאשר רווחים או הפסדים מנכסים אלו מוכרים ישירות בהון העצמי, פרט להפסדים מירידות ערך אשר מוכרים ברווח או הפסד, וזאת עד לגריעת הנכס הפיננסי.

בכל תאריך מאזן, החברה מעריכה האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה. הערכה זו נעשית לאחר בחינת אירועים והשפעתם על אומדן תזרימי המזומנים הצפויים מהנכס וכוללת בדיקות מקיפות, לרבות בחינת האיתנות הפיננסית של המנפיק או הלווה, בחינת הסבירות להפסדים חזויים מאירועים עתידיים וכיו"ב. כאמור, לתאריך המאזן החברה ערכה בדיקות פרטניות לגבי נכסי חוב זמינים למכירה בהם נרשמו ירידות חדות משמעותיות, ובנכסי החוב בהם להערכת החברה קיימת סבירות גבוהה לפירעון החוב כסדרו, נזקפו הירידות בשווי ההוגן ישירות להון העצמי.

להלן פירוט בדבר סך הירידה בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה אשר הוכרה בהון העצמי, בניכוי המס המתייחס, תוך פילוח למשך הזמן בו השווי ההוגן של הנכס הפיננסי נמוך מעלותו ובהתאם לשיעור הירידה בשווי ההוגן מתחת לעלות.

³⁴ נכסי הקבוצה, למעט נכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה ולמעט הנכסים של מגדל שוקי הון אשר השנוי בשוויים ההוגן נזקף לרווח והפסד.

מכשירים הוניים (במיליוני ש"ח):

סה"כ	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
24	-	1	4	19	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
24	-	1	4	19	סה"כ

מכשירי חוב (במיליוני ש"ח):

סה"כ	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
6	-	-	-	6	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
6	-	-	-	6	סה"כ

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

יונל כהן

מנהל כללי

אהרן פוגל

יו"ר הדירקטוריון

13 באוגוסט 2013

An aerial photograph of a desert landscape. The ground is sandy and light-colored, with several dark green trees scattered across the terrain. A thin, light-colored fence line runs diagonally from the upper left towards the center. The overall scene is bright and clear.

דוחות כספיים מאוחדים

החרמון

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2013
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3-4	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7-10	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
11-13	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-68	באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
69-74	נספח לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים



קוסט פורר גבאי את קסירר טל. +972-3-6232525
 רח' עמינדב 3, פקס +972-3-5622555
 תל-אביב 6706703 ey.com

טלפון 03-684800
 פקס 03-6848444
 www.kpmg.co.il

סומך חייקין
 מגדל המילניום KPMG
 רחוב הארבעה 17,
 תא דואר 609
 תל אביב 61006



דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הינה כ- 649,756 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2013 חלקה של הקבוצה ברווחיהן הינו כ-45,005 אלפי ש"ח וכ-27,693 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 שניוודע 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

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

סומך חייקין
 רואי חשבון

תל אביב,
 13 באוגוסט, 2013

מבקרים משותפים

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים
1,267,683	1,244,705	1,234,017	נכסים בלתי מוחשיים
15,263	20,286	19,290	נכסי מסים נדחים
1,624,672	1,596,488	1,716,934	הוצאות רכישה נדחות
786,214	741,379	779,554	רכוש קבוע
604,986	601,719	650,744	השקעות בחברות כלולות
3,916,486	3,769,982	4,514,107	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
538,204	531,278	594,512	נדל"ן להשקעה-אחר
1,050,069	1,126,337	1,103,972	נכסי ביטוח משנה
100,229	128,917	70,770	נכסי מסים שוטפים
254,783	396,005	410,939	חייבים ויתרות חובה
446,330	576,707	744,898	פרמיות לגביה
54,156,452	47,936,775	55,850,309	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
5,224,001	5,045,966	5,844,264	השקעות פיננסיות אחרות:
20,338,992	20,344,770	21,101,310	נכסי חוב סחירים
632,693	644,996	792,335	נכסי חוב שאינם סחירים
1,337,932	1,127,426	1,501,404	מניות
			אחרות
27,533,618	27,163,158	29,239,313	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
2,376,263	2,821,860	3,382,204	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,261,829	1,467,239	1,543,559	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>96,933,081</u>	<u>90,122,835</u>	<u>101,855,122</u>	סך הכל נכסים
<u>60,636,392</u>	<u>54,900,312</u>	<u>64,108,393</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

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

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון והתחייבויות

הון

110,607	110,607	110,626	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
257,533	123,885	238,780	קרנות הון
4,152,835	3,961,727	4,261,280	עודפים
4,794,710	4,469,954	4,884,421	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
777	2,773	2,692	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,795,487	4,472,727	4,887,113	סך הכל הון

התחייבויות

28,549,237	28,083,875	29,512,696	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
60,062,274	54,611,624	64,038,975	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
534,366	394,910	574,389	התחייבויות בגין מסים נדחים
278,107	270,398	252,872	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,970	2,907	4,870	התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,666,217	1,281,080	1,414,945	זכאים ויתרות זכות
1,044,423	1,005,314	1,169,262	התחייבויות פיננסיות
92,137,594	85,650,108	96,968,009	סך הכל התחייבויות
96,933,081	90,122,835	101,855,122	סך הכל ההון וההתחייבויות

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

13 באוגוסט, 2013

ערן צ'רנינסקי
מנהל כספים

יונל כהן
מנכ"ל

אהרן פוגל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013	
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
9,476,028	2,284,400	2,379,693	4,618,346	4,893,777	פרמיות שהורוחו ברוטו
701,581	173,576	170,663	346,925	329,669	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,774,447	2,110,824	2,209,030	4,271,421	4,564,108	פרמיות שהורוחו בשייר
7,524,180	15,652	1,198,881	2,660,985	3,126,329	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,137,498	235,457	276,330	467,118	698,974	הכנסות מדמי ניהול
350,510	74,280	85,097	162,613	166,594	הכנסות מעמלות
17,025	3,684	9,237	6,535	16,384	הכנסות אחרות
17,803,660	2,439,897	3,778,575	7,568,672	8,572,389	סך הכל הכנסות
15,302,384	2,020,071	3,094,057	6,493,110	7,028,311	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
256,478	60,601	71,449	127,928	137,445	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,045,906	1,959,470	3,022,608	6,365,182	6,890,866	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,381,113	319,636	350,004	662,670	704,460	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(* 1,033,400)	(* 240,669)	249,639	(* 501,739)	499,953	הוצאות הנהלה וכלליות
33,111	8,580	10,699	15,793	19,493	הוצאות אחרות
38,976	22,821	19,154	26,069	25,657	הוצאות מימון
17,532,506	2,551,176	3,652,104	7,571,453	8,140,429	סך הכל הוצאות
64,452	15,099	27,726	32,446	45,123	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
335,606	(96,180)	154,197	29,665	477,083	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(* 117,476)	(* (41,025)	55,765	(* (999)	171,639	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
218,130	(55,155)	98,432	30,664	305,444	רווח (הפסד) לתקופה
217,236	(55,447)	98,030	29,694	304,853	מיוחס ל:
894	292	402	970	591	בעלי המניות של החברה
218,130	(55,155)	98,432	30,664	305,444	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
(* 0.20)	(* (0.05)	0.09	(* 0.03)	0.29	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

(* יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח					
(* 218,130)	(* (55,155)	98,432	(* 30,664	305,444	רווח (הפסד) לתקופה
רווח כולל אחר					
פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח הפסד					
392,781	(71,690)	5,372	85,147	62,855	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לקרנות הון
(200,516)	(47,389)	(62,960)	(81,946)	(114,238)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
84,994	50,683	8,345	64,523	21,153	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(51)	-	(74)	-	698	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(99,677)	24,141	16,557	(23,841)	9,763	השפעת המס
177,531	(44,255)	(32,760)	43,883	(19,769)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד					
(* 13,249	(* 1,732	(7,161)	(* 10,177	(2,736)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
-	-	-	-	3,116	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(* (4,273)	(* (465)	2,663	(* (3,332)	164	השפעת המס
8,976	1,267	(4,498)	6,845	544	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
186,507	(42,988)	(37,258)	50,728	(19,225)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
404,637	(98,143)	61,174	81,392	286,219	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה
מיוחס ל:					
403,743	(98,435)	60,785	80,422	285,625	בעלי המניות של החברה
894	292	389	970	594	זכויות שאינן מקנות שליטה
404,637	(98,143)	61,174	81,392	286,219	רווח (הפסד) כולל לתקופה

(* יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

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

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה								
		סה"כ	יתרת עודפים	קרן הערכה מחדש	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח										
4,795,487	777	4,794,710	4,152,835	-	-	6,989	250,544	273,735	110,607	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
305,444	591	304,853	304,853	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(19,225)	3	(19,228)	(1,796)	2,337	-	-	(19,769)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
286,219	594	285,625	303,057	2,337	-	-	(19,769)	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל מימוש למניות של אופציות לעובדים
19	-	19	-	-	-	-	-	-	19	סיווג משלום מבוסס מניות מהתחייבויות בשל הטבות לעובדים להון זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
5,230	-	5,230	5,230	-	-	-	-	-	-	דיבידנד
158	-	158	158	-	-	-	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(200,000)	-	(200,000)	(200,000)	-	-	-	-	-	-	
-	1,321	(1,321)	-	-	(1,321)	-	-	-	-	
<u>4,887,113</u>	<u>2,692</u>	<u>4,884,421</u>	<u>4,261,280</u>	<u>2,337</u>	<u>(1,321)</u>	<u>6,989</u>	<u>230,775</u>	<u>273,735</u>	<u>110,626</u>	יתרה ליום 30 בינוני, 2013 (בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה						
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	קרן משערורי השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח								
4,539,422	1,803	4,537,619	4,073,275	6,989	73,013	273,735	110,607	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
30,664	970	29,694	(* 29,694	-	-	-	-	רווח לתקופה
50,728	-	50,728	(* 6,845	-	43,883	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממס
81,392	970	80,422	36,539	-	43,883	-	-	סך הכל רווח כולל
1,913	-	1,913	1,913	-	-	-	-	זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
(150,000)	-	(150,000)	(150,000)	-	-	-	-	דיבידנד
<u>4,472,727</u>	<u>2,773</u>	<u>4,469,954</u>	<u>3,961,727</u>	<u>6,989</u>	<u>116,896</u>	<u>273,735</u>	<u>110,607</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)

(* יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

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	קרן הערכה מחדש	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח										
5,025,824	982	5,024,842	4,367,639	2,337	-	6,989	263,535	273,735	110,607	יתרה ליום 1 באפריל, 2013 (בלתי מבוקר)
98,432	402	98,030	98,030	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(37,258)	(13)	(37,245)	(4,485)	-	-	-	(32,760)	-	-	הפסד כולל אחר, נטו ממס
61,174	389	60,785	93,545	-	-	-	(32,760)	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל מימוש למניות של אופציות לעובדים
19	-	19	-	-	-	-	-	-	19	זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
96	-	96	96	-	-	-	-	-	-	דיבידנד
(200,000)	-	(200,000)	(200,000)	-	-	-	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	1,321	(1,321)	-	-	(1,321)	-	-	-	-	
<u>4,887,113</u>	<u>2,692</u>	<u>4,884,421</u>	<u>4,261,280</u>	<u>2,337</u>	<u>(1,321)</u>	<u>6,989</u>	<u>230,775</u>	<u>273,735</u>	<u>110,626</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
110,607	273,735	161,151	6,989	4,015,331	4,567,813	2,481	4,570,294
-	-	-	-	(55,447) *	(55,447)	292	(55,155)
-	-	(44,255)	-	1,267 *	(42,988)	-	(42,988)
-	-	(44,255)	-	(54,180)	(98,435)	292	(98,143)
-	-	-	-	576	576	-	576
110,607	273,735	116,896	6,989	3,961,727	4,469,954	2,773	4,472,727

יתרה ליום 1 באפריל, 2012 (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
110,607	273,735	73,013	6,989	4,073,275	4,537,619	1,803	4,539,422
-	-	-	-	217,236 *	217,236	894	218,130
-	-	177,531	-	8,976 *	186,507	-	186,507
-	-	177,531	-	226,212	403,743	894	404,637
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	3,348	3,348	-	3,348
-	-	-	-	(150,000)	(150,000)	-	(150,000)
-	-	-	-	-	-	(1,920)	(1,920)
110,607	273,735	250,544	6,989	4,152,835	4,794,710	777	4,795,487

יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)

רווח לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח כולל

מימוש למניות של אופציות לעובדים

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

דיבידנד

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)

(* יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

(**) פחות מאלף ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח	
	2012	2013	2012	2013		
מבוקר	מבוקר בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
2,205,197	796,175	2,717,972	1,992,827	574,218	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,430)	(2,844)	(14,124)	(2,978)	(14,124)		השקעה בחברות כלולות
(14,875)	-	(36)	(6,397)	(36)	ד	מזומנים שנגרעו בשל חברות שאוחדו לראשונה
(209,617)	(66,502)	(24,369)	(147,854)	(51,253)		השקעה ברכוש קבוע
(153,337)	(36,328)	(26,748)	(73,327)	(56,743)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
684	-	67	-	142		פרעון הלוואות שניתנו לחברות כלולות
39,326	11,784	5,965	11,784	11,862		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
2,402	99	2,235	634	5,747		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(337,847)	(93,791)	(57,010)	(218,138)	(104,405)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(* -	-	19	-	19		מימוש למניות של אופציות לעובדים
824,554	375	91	499,410	74,716		קבלת הלוואות מבנקים ואחרים
(51,805)	(52)	(3,401)	(19,054)	(20,999)		פרעון הלוואות מבנקים ואחרים
(76,269)	(23,753)	15,138	(71,362)	5,684		שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידי בנקאיים ואחרים, נטו
(150,000)	(150,000)	(200,000)	(150,000)	(200,000)		דיבידנד
546,480	(173,430)	(188,153)	258,994	(140,580)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(23,743)	13,554	(28,422)	7,411	(41,562)		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
2,390,087	542,508	2,444,387	2,041,094	287,671		שינוי במזומנים ושווי מזומנים
2,248,005	3,746,591	2,481,376	2,248,005	4,638,092	ב	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,638,092	4,289,099	4,925,763	4,289,099	4,925,763	ג	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* פחות מאלף ש"ח).

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח א- תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על הכנסה
	2012	2013	2012	2013	
	בלתי מבוקר				
מבוקר	אלפי ש"ח				
(* 218,130)	(* (55,155)	98,432	(* 30,664	305,444	רווח (הפסד) לתקופה
(64,452)	(15,099)	(27,726)	(32,446)	(45,123)	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים: חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני 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
(5,338,866)	736,724	(557,331)	(1,483,891)	(2,044,935)	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
(297,588)	(92,381)	(93,848)	(140,454)	(166,611)	הפסד (רווח) ממימוש:
(1,335,712)	(490,206)	(409,222)	(776,417)	(674,940)	רכוש קבוע
(26,184)	(15,850)	(21,608)	(23,289)	(24,949)	חברות כלולות
(74,541)	(36,790)	(26,806)	(56,527)	(32,698)	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
35,029	13,699	14,617	19,738	23,128	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר
303	22	9	191	285	ירידת ערך של השקעות בחברות כלולות
21	(316)	1,687	(316)	1,619	פחת והפחתות:
(86,955)	-	-	-	-	רכוש קבוע
(4,631)	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
2,138	2,013	-	2,013	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
60,789	13,504	16,369	25,748	33,017	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
144,509	34,038	42,003	65,881	80,989	תלויי תשואה
8,674,132	233,527	1,532,404	3,223,482	3,976,701	שינוי בעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולק במניות
1,271,244	579,095	469,680	805,882	963,459	שינוי בנכסי ביטוח משנה
3,348	576	96	1,913	158	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
131,380	4,618	(51,995)	55,112	(53,903)	מסים על הכנסה
(85,009)	(24,955)	(35,841)	(56,825)	(92,262)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(* 117,476)	(* (41,025)	55,765	(* (999)	171,639	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה:
(309,581)	(29,558)	(512,032)	(250,032)	(597,621)	רכישת נדל"ן להשקעה
(3,411,188)	(717,384)	2,168,772	(76,895)	(434,083)	מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
1,578	-	-	-	-	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר:
(39,285)	(3,626)	(34,981)	(34,052)	(48,408)	תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
(434,412)	(138,833)	(665,605)	(377,911)	(1,559,685)	רכישת נדל"ן להשקעה
(11,347)	12,112	(7,872)	(141,724)	(298,568)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(1,943)	(174,246)	(118,905)	(144,944)	(155,806)	פרמיה לגבייה
253,145	(48,788)	(53,499)	(99,515)	(227,487)	חייבים ויתרות חובה
(* 19,377)	(* (34)	(14,946)	(* 8,855	(22,749)	זכאים ויתרות זכות
(807,225)	(199,163)	1,669,185	512,578	(1,228,833)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(28,352)	(10,531)	(13,867)	(13,912)	(15,294)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
2,243,930	828,629	820,943	1,172,048	1,229,147	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(121,182)	(51,162)	(94,507)	(96,530)	(94,357)	ריבית ששולמה
699,896	283,557	237,786	387,979	378,111	ריבית שהתקבלה
2,205,197	796,175	2,717,972	1,992,827	574,218	מסים ששולמו, נטו
					דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

(* יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד. הבאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013
מבוקר	אלפי ש"ח		בלתי מבוקר	

750,299	2,498,106	1,185,082	750,299	2,376,263
1,497,706	1,248,485	1,296,294	1,497,706	2,261,829
<u>2,248,005</u>	<u>3,746,591</u>	<u>2,481,376</u>	<u>2,248,005</u>	<u>4,638,092</u>

2,376,263	2,821,860	3,382,204	2,821,860	3,382,204
2,261,829	1,467,239	1,543,559	1,467,239	1,543,559
<u>4,638,092</u>	<u>4,289,099</u>	<u>4,925,763</u>	<u>4,289,099</u>	<u>4,925,763</u>

(24,849)	-	(846)	(6,952)	(846)
(622)	-	(25)	(58)	(25)
(719)	-	591	-	591
(2,441)	-	(350)	(662)	(350)
(36)	-	-	-	-
(1,920)	-	-	-	-
2,666	-	-	-	-
362	-	8	103	8
11,830	-	586	1,172	586
854	-	-	-	-
<u>(14,875)</u>	<u>-</u>	<u>(36)</u>	<u>(6,397)</u>	<u>(36)</u>

34,104			8,776	10,573
<u>2,200</u>				

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

נספח ד - מזומנים שנגרעו בשל חברות שאוחדו

לראשונה

נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
השקעות בחברות כלולות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מס שוטפים
זכויות שאינן מקנות שליטה
התחייבויות בגין מסים נדחים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות פיננסיות

נספח ה - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי

המזומנים

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כנגד זכאים
תמורה שטרם התקבלה ממכירת נכס נדל"ן

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

באור 1: - הישות המדווחת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה 4951229. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 ביוני, 2013 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה נשלטת על-ידי אליהו חברה לבטוח בע"מ (להלן - "אליהו בטוח"). עד ליום 29 באוקטובר, 2012 נשלטה החברה על-ידי Assicurazioni Generali S.p.A (להלן - "ג'נרלי").

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) התשמ"א-1981 והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברה ביטוח.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים 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 בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. שינוי סיווג

בתקופת הדיווח בוצע סיווג בסכום לא מהותי במספרי השוואה לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים המסתיימות ביום 30 ביוני, 2012 בין סעיף רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון ובין סעיף הוצאות מימון, בפעילות שלא מיוחסת למגזרים והתאמות וקיזוזים של מגזרי הפעילות. לסיווג שנערך לא היתה השפעה על ההון, רווח והפסד, הרווח הכולל של החברה ותוצאות מגזרי הפעילות שלה.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

א. IAS 19 (המתקון). הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פורסם תיקון לתקן בינלאומי IAS 19 שנדרש ליישמו החל מ-1 בינואר, 2013. עיקרי התיקונים שנכללו בתקן והינם רלוונטיים לחברה הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים בגין תוכנית הטבה מוגדרת יוכרו במסגרת רווח כולל אחר עם היווצרותם ולא ייזקפו לרווח או הפסד.
- תשואת נכסי התוכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר לתוצאה בפועל של תיק ההשקעות.
- האבחנה בין הטבות עובד לזמן קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסילוק הצפוי של הטבות ולא על המועד שבו קמה זכאות העובד לנצל את הטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתוכנית תוכר מיידית.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. IAS 19 (המתקון), הטבות עובד (המשך)

החל מ-1 בינואר, 2013 החברה שינתה את המדיניות החשבונאית שלה ויישמה לראשונה את IAS 19 המתקון. השינויים נעשו בדרך של יישום למפרע בהתאם ל-8 IAS, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, ולפיכך מוצג מחדש מידע כספי של התקופות הקודמות.

להלן השפעת השינוי במדיניות החשבונאית כתוצאה מהיישום לראשונה של IAS 19 המתקון על הדוחות הכספיים של החברה:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012	
	אלפי ש"ח		
גידול בהוצאות הנהלה וכלליות	1,732	10,177	
קיטון במסים על הכנסה	465	3,332	
קיטון ברווח לתקופה	(1,267)	(6,845)	
גידול ברווח כולל אחר בגין רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת, נטו	1,267	6,845	
שינוי ברווח כולל	-	-	
קיטון ברווח למניה	-	-	
	8,976		
	(0.01)		

לא היתה השפעה של התיקון לתקן על הדוחות על המצב הכספי.

ב. מערכת תקנים בנושא דוחות כספיים מאוחדים, הסדרים משותפים, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות (להלן - "מערכת התקנים")

(1) IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - "IFRS 10") מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (structured entities) שטופלו בעבר ב-12 SIC - איחוד ישויות למטרות מיוחדות.

(2) IAS 27R - דוחות כספיים נפרדים

IAS 27R (להלן - "IAS 27R") מחליף את IAS 27 ומטפל רק בדוחות כספיים נפרדים. ההנחיות הקיימות לגבי דוחות כספיים נפרדים נותרו ללא שינוי במסגרת IAS 27R.

(3) IFRS 11 - הסדרים משותפים

IFRS 11 (להלן - "IFRS 11") מחליף את IAS 31 בדבר הטיפול החשבונאי בזכויות בעסקאות משותפות ואת SIC 13 בדבר פרשנות לטיפול החשבונאי בהשקעות לא כספיות על ידי ישויות בשליטה משותפת.

(4) IAS 28R - השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

IAS 28R (להלן - "IAS 28R") מחליף את IAS 28. השינויים העיקריים הנכללים בו מתייחסים לטיפול החשבונאי לפי שיטת השווי המאזני בהשקעות בעסקאות משותפות. נקבע גם כי יש ליישם את הוראות IFRS 5 וזאת רק בגין החלק שמסווג כמיועד למימוש, גם אם יתרת ההשקעה ממשיכה להיות מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

ליישום לראשונה של מערכת התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. שווי הוגן משקף את היכולת של משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות השימוש המיטבי (highest and best use) בנכס. בנוסף, IFRS 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) עליהן התבססו ההנחות בחישוב השווי הוגן. מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר. הוראות IFRS 13 חלות מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2013 ולא חלות על מספרי השוואה. כמו כן, עם פרסום התקן הורחבו דרישות הגילוי לגבי שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בדוחות כספיים לתקופות ביניים. דרישות התקן שולבו בדוחות אלה במסגרת באור 7, בדבר מכשירים פיננסיים.

ליישום התקן לא היתה השפעה על מדידת השווי הוגן בקבוצה.

ד. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים, בדבר הצגת פריטי רווח כולל אחר

התיקון שינה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל יועברו לרווח והפסד, מוצגים בנפרד מפריטי רווח כולל אחר שלעולם לא יועברו לרווח והפסד.

התיקון ייושם בדרך של יישום למפרע. הדוח על הרווח הכולל בתקופות השוואה הוצג מחדש בהתאם לתיקון.

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תיקונים ל- IAS 36 ירידת ערך נכסים

במאי 2013 פורסמו תיקונים לתקן IAS 36 ירידת ערך נכסים (להלן - "התיקונים") העוסקים בדרישות גילוי בדבר שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה של נכסים. התיקונים כוללים דרישות גילוי נוספות בדבר הסכום בר השבחה ושווי הוגן. הגילוי הנוסף יכלול גילוי למדרג השווי הוגן, לטכניקות ההערכה ולשינויים בהן, לשיעורי ההיוון ולהנחות המרכזיות שבבסיס הערכת השווי.

התיקונים ייכנסו לתוקף החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2014 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. הגילויים המתאימים יכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התיקונים לראשונה.

2. פרשנות מספר 21 של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC 21) - היטלים

במאי 2013 פורסמה פרשנות מספר 21 של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC 21) (להלן - "הפרשנות") בדבר היטלים המוטלים על ידי מוסדות ממשלה באמצעות חקיקה. על פי הפרשנות, התחייבות לתשלום היטל תוכר רק בעת קרות האירוע היוצר את המחויבות לתשלום.

הפרשנות תיכנס לתוקף החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2014 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי.

הקבוצה בוחנת את ההשפעה האפשרית של יישום הפרשנות על דוחותיה הכספיים, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתה, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע %	מדד בגין	
			לשישה חודשים שהסתיימו ביום:
(3.08)	0.72	1.32	30 ביוני, 2013
2.7	1.25	1.0	30 ביוני, 2012
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(0.82)	0.71	1.30	30 ביוני, 2013
5.6	1.25	0.6	30 ביוני, 2012
(2.3)	1.4	1.6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

באור 4: - עונתיות

א. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

א. כללי

הקבוצה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

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 המפקח 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 המפקח מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים, וענפי חבויות אחרים.

העלייה בפרמיות ביטוח כללי במגדל ביטוח הושפעה בעיקרה מקליטת העסק החדש במגדל עקב הפסקת פעילות מכירת פוליסות חדשות באליהו בטוח החל ביום 1 בינואר, 2013. ראה גם באור 10.

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבטוח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים:
אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

• 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, סיכונים אחרים.

4. מגזר שירותים פיננסים

מגזר זה כולל בעיקר, שירותי ניהול נכסים פיננסים ושיווק להשקעות (בעיקר ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים), שירותי ביצוע בבורסה ובשווקים מוסדרים (ברוקראז'), שירותי חיתום, עשיית שוק בניירות ערך שונים ושירותים אחרים.

5. מגזרי פעילות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	בריאות	ביטוח כללי	שירותים פיננסים	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
3,720,136	367,914	805,727	-	-	-	-	4,893,777	פרמיות שהורוחו ברוטו
74,493	33,467	221,709	-	-	-	-	329,669	פרמיות שהורוחו על-ידי מבטחי משנה
3,645,643	334,447	584,018	-	-	-	-	4,564,108	פרמיות שהורוחו בשייר
2,926,041	59,148	81,103	7,596	1,413	67,171	(16,143)	3,126,329	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
626,990	-	-	75,191	-	-	(3,207)	698,974	הכנסות מדמי ניהול
29,827	8,550	17,795	20,094	177,560	-	(87,232)*	166,594	הכנסות מעמלות
68	-	-	1,485	-	14,831	-	16,384	הכנסות אחרות
7,228,569	402,145	682,916	104,366	178,973	82,002	(106,582)	8,572,389	סך כל ההכנסות
6,232,806	276,927	518,578	-	-	-	-	7,028,311	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
26,125	20,567	90,753	-	-	-	-	137,445	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,206,681	256,360	427,825	-	-	-	-	6,890,866	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
427,435	96,195	157,462	33,339	77,801	-	(87,772)	704,460	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
279,109	18,391	19,860	65,524	93,318	32,149	(8,398)	499,953	הוצאות הנהלה וכלליות
5,364	-	-	696	5,839	7,594	-	19,493	הוצאות אחרות
12,072	-	(69)	8	698	23,900	(10,952)	25,657	הוצאות מימון
6,930,661	370,946	605,078	99,567	177,656	63,643	(107,122)	8,140,429	סך כל ההוצאות
23,906	-	6,715	-	1,067	13,435	-	45,123	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
321,814	31,199	84,553	4,799	2,384	31,794	540	477,083	רווח לפני מסים על ההכנסה
(13,344)	(1,507)	(6,125)	199	(271)	(8,104)	-	(29,152)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
308,470	29,692	78,428	4,998	2,113	23,690	540	447,931	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
62,679,403	1,359,572	-	-	-	-	-	64,038,975	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
25,003,925	372,623	4,136,148	-	-	-	-	29,512,696	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 64,336 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 7,219 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 15,677 אלפי ש"ח.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	בריאות	ביטוח כללי	שירותים פיננסים	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,566,606	334,677	717,063	-	-	-	-	4,618,346
81,536	32,619	232,770	-	-	-	-	346,925
3,485,070	302,058	484,293	-	-	-	-	4,271,421
2,479,490	47,695	85,888	9,686	1,781	52,247 (***)	(15,802) (***)	2,660,985
398,367	-	-	71,661	-	-	(2,910)	467,118
29,548	6,028	15,204	20,912	180,039	-	(89,118) (*)	162,613
316	-	-	2,784	-	3,435	-	6,535
6,392,791	355,781	585,385	105,043	181,820	55,682	(107,830)	7,568,672
5,792,476	244,906	455,728	-	-	-	-	6,493,110
41,517	15,928	70,483	-	-	-	-	127,928
5,750,959	228,978	385,245	-	-	-	-	6,365,182
411,314	80,540	144,030	33,114	83,245	-	(89,573)	662,670
277,327	21,466	20,068	65,105	97,727	24,710	(4,664)	501,739
6,318	-	-	887	4,360	4,228	-	15,793
12,012	-	5,296	5	1,421	21,383 (***)	(14,048) (***)	26,069
6,457,930	330,984	554,639	99,111	186,753	50,321	(108,285)	7,571,453
17,637	-	5,318	-	665	8,826	-	32,446
(47,502)	24,797	36,064	5,932	(4,268)	14,187	455	29,665
32,270	2,018	20,364	558	1,460	21,231	-	77,901
(15,232)	26,815	56,428	6,490	(2,808)	35,418	455	107,566
53,461,133	1,150,491	-	-	-	-	-	54,611,624
23,830,949	337,415	3,915,511	-	-	-	-	28,083,875

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות (**)

הוצאות אחרות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 69,189 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,583 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 14,346 אלפי ש"ח.

(**) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

(***) סיווג מחדש. ראה באור 2.ג.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013

סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
2,379,693	-	-	-	-	419,187	186,188	1,774,318	פרמיות שהורוחו ברוטו
170,663	-	-	-	-	117,959	16,863	35,841	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,209,030	-	-	-	-	301,228	169,325	1,738,477	פרמיות שהורוחו בשייר
1,198,881	(5,633)	38,883	871	4,180	49,771	21,282	1,089,527	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
276,330	(1,630)	-	-	37,393	-	-	240,567	הכנסות מדמי ניהול
85,097	(42,319)*	-	90,274	9,598	9,871	3,968	13,705	הכנסות מעמלות
9,237	-	8,591	-	646	-	-	-	הכנסות אחרות
3,778,575	(49,582)	47,474	91,145	51,817	360,870	194,575	3,082,276	סך כל ההכנסות
3,094,057	-	-	-	-	275,251	142,517	2,676,289	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
71,449	-	-	-	-	46,897	9,813	14,739	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,022,608	-	-	-	-	228,354	132,704	2,661,550	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
350,004	(42,610)	-	38,538	16,541	80,466	49,522	207,547	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
249,639	(2,756)	17,903	46,691	33,080	8,411	9,410	136,900	הוצאות הנהלה וכלליות
10,699	-	4,167	3,468	348	-	-	2,716	הוצאות אחרות
19,154	(4,507)	14,144	606	(6)	2,114	-	6,803	הוצאות מימון
3,652,104	(49,873)	36,214	89,303	49,963	319,345	191,636	3,015,516	סך כל ההוצאות
27,726	-	10,493	367	-	2,935	-	13,931	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
154,197	291	21,753	2,209	1,854	44,460	2,939	80,691	רווח לפני מסים על ההכנסה
(56,478)	-	(6,494)	(697)	(282)	(15,659)	(2,672)	(30,674)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
97,719	291	15,259	1,512	1,572	28,801	267	50,017	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
64,038,975	-	-	-	-	-	1,359,572	62,679,403	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלווי תשואה
29,512,696	-	-	-	-	4,136,148	372,623	25,003,925	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלווי תשואה

(* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 31,387 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,820 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 7,112 אלפי ש"ח.)

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
2,284,400	-	-	-	-	352,966	168,190	1,763,244	פרמיות שהורווחו ברוטו
173,576	-	-	-	-	119,184	16,321	38,071	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,110,824	-	-	-	-	233,782	151,869	1,725,173	פרמיות שהורווחו בשייר
15,652	(7,709) (***)	34,726 (***)	572	3,086	56,092	(5,750)	(65,365)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
235,457	(1,320)	-	-	36,698	-	-	200,079	הכנסות מדמי ניהול
74,280	(44,949) (*)	-	89,929	8,690	4,785	3,094	12,731	הכנסות מעמלות
3,684	-	1,933	-	1,435	-	-	316	הכנסות אחרות
2,439,897	(53,978)	36,659	90,501	49,909	294,659	149,213	1,872,934	סך כל ההכנסות
2,020,071	-	-	-	-	238,647	103,592	1,677,832	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
60,601	-	-	-	-	32,212	7,939	20,450	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,959,470	-	-	-	-	206,435	95,653	1,657,382	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
319,636	(44,589)	-	41,018	16,067	67,800	40,231	199,109	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
240,669	(2,271)	11,050	48,503	32,282	9,189	10,195	131,721	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
8,580	-	3,168	2,144	443	-	-	2,825	הוצאות אחרות
22,821	(6,756) (***)	14,193 (***)	547	9	9,010	-	5,818	הוצאות מימון
2,551,176	(53,616)	28,411	92,212	48,801	292,434	146,079	1,996,855	סך כל ההוצאות
15,099	-	4,284	591	-	2,521	-	7,703	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(96,180)	(362)	12,532	(1,120)	1,108	4,746	3,134	(116,218)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(66,664)	-	(8,412)	657	83	(18,020)	(1,450)	(39,522)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)
(162,844)	(362)	4,120	(463)	1,191	(13,274)	1,684	(155,740)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
54,611,624	-	-	-	-	-	1,150,491	53,461,133	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
28,083,875	-	-	-	-	3,915,511	337,415	23,830,949	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 35,107 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,270 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 6,572 אלפי ש"ח.

(**) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

(***) סיווג מחדש. ראה באור 2.ג.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	בריאות	ביטוח כללי	שירותים פיננסיים	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ	
מבוקר								
אלפי ש"ח								
7,356,994	692,483	1,426,551	-	-	-	-	9,476,028	פרמיות שהורווחו ברוטו
158,095	62,579	480,907	-	-	-	-	701,581	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
7,198,899	629,904	945,644	-	-	-	-	8,774,447	פרמיות שהורווחו בשייר
7,123,544	143,025	158,022	20,521	3,752	108,994	(33,678)	7,524,180	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,000,537	-	-	143,297	-	-	(6,336)	1,137,498	הכנסות מדמי ניהול
50,745	17,300	65,902	40,199	365,386	-	(189,022)*	350,510	הכנסות מעמלות
46	-	-	4,832	-	12,147	-	17,025	הכנסות אחרות
15,373,771	790,229	1,169,568	208,849	369,138	121,141	(229,036)	17,803,660	סך כל ההכנסות
13,936,263	519,805	846,316	-	-	-	-	15,302,384	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
88,570	29,068	138,840	-	-	-	-	256,478	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
13,847,693	490,737	707,476	-	-	-	-	15,045,906	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
857,539	163,355	320,426	64,304	167,072	-	(191,583)	1,381,113	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
580,051	39,910	40,314	132,150	195,633	58,114	(12,772)	1,033,400	הוצאות אחרות
12,667	-	-	1,774	9,731	8,939	-	33,111	הוצאות מימון
23,778	-	2,805	69	2,868	36,698	(27,242)	38,976	
15,321,728	694,002	1,071,021	198,297	375,304	103,751	(231,597)	17,532,506	סך כל ההוצאות
36,368	-	11,429	-	1,261	15,394	-	64,452	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
88,411	96,227	109,976	10,552	(4,905)	32,784	2,561	335,606	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
127,717	6,057	74,198	206	4,498	77,781	-	290,457	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)
216,128	102,284	184,174	10,758	(407)	110,565	2,561	626,063	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
58,798,458	1,263,816	-	-	-	-	-	60,062,274	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
24,488,126	352,101	3,709,010	-	-	-	-	28,549,237	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 146,813 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 14,410 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 27,799 אלפי ש"ח.

(**) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתקוקן, הטבות עובד.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,720,136	-	-	3,720,136	פרמיות שהורווחו ברוטו
74,493	-	-	74,493	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,645,643	-	-	3,645,643	פרמיות שהורווחו בשייר
2,926,041	-	3,386	2,922,655	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
626,990	69,433	148,306	409,251	הכנסות מדמי ניהול
29,827	-	-	29,827	הכנסות מעמלות
68	-	-	68	הכנסות אחרות
7,228,569	69,433	151,692	7,007,444	סך כל ההכנסות
6,232,806	-	-	6,232,806	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
26,125	-	-	26,125	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,206,681	-	-	6,206,681	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
427,435	24,489	60,776	342,170	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
279,109	26,379	49,127	203,603	הוצאות הנהלה וכלליות
5,364	5,296	-	68	הוצאות אחרות
12,072	448	-	11,624	הוצאות מימון
6,930,661	56,612	109,903	6,764,146	סך כל ההוצאות
23,906	-	-	23,906	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
321,814	12,821	41,789	267,204	רווח לפני מסים על ההכנסה
(13,344)	(167)	(630)	(12,547)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
308,470	12,654	41,159	254,657	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,566,606	-	-	3,566,606	פרמיות שהורווחו ברוטו
81,536	-	-	81,536	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,485,070	-	-	3,485,070	פרמיות שהורווחו בשייר
2,479,490	400	2,325	2,476,765	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
398,367	69,939	139,074	189,354	הכנסות מדמי ניהול
29,548	-	-	29,548	הכנסות מעמלות
316	-	-	316	הכנסות אחרות
6,392,791	70,339	141,399	6,181,053	סך כל ההכנסות
5,792,476	-	-	5,792,476	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
41,517	-	-	41,517	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,750,959	-	-	5,750,959	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
411,314	22,459	53,976	334,879	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
277,327	28,815	51,155	197,357	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
6,318	6,318	-	-	הוצאות אחרות
12,012	1,561	-	10,451	הוצאות מימון
6,457,930	59,153	105,131	6,293,646	סך כל ההוצאות
17,637	-	-	17,637	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(47,502)	11,186	36,268	(94,956)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
32,270	570	2,594	29,106	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (*)
(15,232)	11,756	38,862	(65,850)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

(*) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,774,318	-	-	1,774,318	פרמיות שהורווחו ברוטו
35,841	-	-	35,841	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,738,477	-	-	1,738,477	פרמיות שהורווחו בשייר
1,089,527	-	1,849	1,087,678	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
240,567	34,408	78,605	127,554	הכנסות מדמי ניהול
13,705	-	-	13,705	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	הכנסות אחרות
3,082,276	34,408	80,454	2,967,414	סך כל ההכנסות
2,676,289	-	-	2,676,289	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
14,739	-	-	14,739	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,661,550	-	-	2,661,550	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
207,547	12,053	33,858	161,636	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
136,900	11,761	23,874	101,265	הוצאות הנהלה וכלליות
2,716	2,648	-	68	הוצאות אחרות
6,803	271	-	6,532	הוצאות מימון
3,015,516	26,733	57,732	2,931,051	סך כל ההוצאות
13,931	-	-	13,931	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
80,691	7,675	22,722	50,294	רווח לפני מסים על ההכנסה
(30,674)	94	(1,175)	(29,593)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
50,017	7,769	21,547	20,701	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,763,244	-	-	1,763,244	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,071	-	-	38,071	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,725,173	-	-	1,725,173	פרמיות שהורווחו בשייר
(65,365)	302	1,587	(67,254)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
200,079	34,708	70,573	94,798	הכנסות מדמי ניהול
12,731	-	-	12,731	הכנסות מעמלות
316	-	-	316	הכנסות אחרות
1,872,934	35,010	72,160	1,765,764	סך כל ההכנסות
1,677,832	-	-	1,677,832	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
20,450	-	-	20,450	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,657,382	-	-	1,657,382	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
199,109	10,366	26,482	162,261	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
131,721	14,611	24,000	93,110	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
2,825	2,825	-	-	הוצאות אחרות
5,818	1,086	-	4,732	הוצאות מימון
1,996,855	28,888	50,482	1,917,485	סך כל ההוצאות
7,703	-	-	7,703	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(116,218)	6,122	21,678	(144,018)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(39,522)	(46)	(562)	(38,914)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (*)
(155,740)	6,076	21,116	(182,932)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

(*) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012			
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים
אלפי ש"ח			
7,356,994	-	-	7,356,994
158,095	-	-	158,095
7,198,899	-	-	7,198,899
7,123,544	216	5,076	7,118,252
1,000,537	139,958	286,363	574,216
50,745	-	-	50,745
46	-	-	46
15,373,771	140,174	291,439	14,942,158
13,936,263	-	-	13,936,263
88,570	-	-	88,570
13,847,693	-	-	13,847,693
857,539	47,423	105,113	705,003
580,051	59,047	116,495	404,509
12,667	12,601	-	66
23,778	2,267	-	21,511
15,321,728	121,338	221,608	14,978,782
36,368	-	-	36,368
88,411	18,836	69,831	(256)
127,717	792	8,096	118,829
216,128	19,628	77,927	118,573

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

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

סך כל ההוצאות

חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (*)

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

(*) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

באר 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
322,539	347,588	390,632	193,560	1,254,319
4,597	483	283,055	38,199	326,334
317,942	347,105	107,577	155,361	927,985
(145,211)	(131,431)	(10,074)	(57,251)	(343,967)
172,731	215,674	97,503	98,110	584,018
42,242	6,658	1,940	30,263	81,103
-	7	15,272	2,516	17,795
214,973	222,339	114,715	130,889	682,916
137,351	162,564	126,892	91,771	518,578
1,327	(60)	84,683	4,803	90,753
136,024	162,624	42,209	86,968	427,825
17,873	53,547	61,285	24,757	157,462
5,933	4,226	6,697	3,004	19,860
-	-	-	-	-
482	85	(978)	342	(69)
160,312	220,482	109,213	115,071	605,078
3,453	547	242	2,473	6,715
58,114	2,404	5,744	18,291	84,553
(3,149)	(499)	(221)	(2,256)	(6,125)
54,965	1,905	5,523	16,035	78,428
1,598,126	379,543	644,646	1,513,833	4,136,148

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 95% 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
165,072	202,854	316,384	162,678	846,988
2,488	302	231,810	34,526	269,126
162,584	202,552	84,574	128,152	577,862
(24,406)	(27,245)	(3,942)	(37,976)	(93,569)
138,178	175,307	80,632	90,176	484,293
44,326	6,037	3,002	32,523	85,888
-	5	10,269	4,930	15,204
182,504	181,349	93,903	127,629	585,385
115,432	139,619	96,914	103,763	455,728
(6,604)	10	70,012	7,065	70,483
122,036	139,609	26,902	96,698	385,245
16,567	44,841	57,758	24,864	144,030
5,692	3,857	7,227	3,292	20,068
273	41	4,784	198	5,296
144,568	188,348	96,671	125,052	554,639
2,745	374	185	2,014	5,318
40,681	(6,625)	(2,583)	4,591	36,064
10,135	1,627	1,237	7,365	20,364
50,816	(4,998)	(1,346)	11,956	56,428
1,485,675	267,408	631,140	1,531,288	3,915,511

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 92% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 68% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
129,204	150,726	208,359	70,991	559,280
2,298	216	164,809	24,900	192,223
126,906	150,510	43,550	46,091	367,057
(39,338)	(33,199)	1,561	5,147	(65,829)
87,568	117,311	45,111	51,238	301,228
25,177	3,844	3,054	17,696	49,771
-	7	9,412	452	9,871
112,745	121,162	57,577	69,386	360,870
74,706	86,781	61,754	52,010	275,251
1,176	(64)	40,555	5,230	46,897
73,530	86,845	21,199	46,780	228,354
9,657	29,465	27,979	13,365	80,466
2,563	1,840	2,910	1,098	8,411
353	64	1,449	248	2,114
86,103	118,214	53,537	61,491	319,345
1,543	232	94	1,066	2,935
28,185	3,180	4,134	8,961	44,460
(7,967)	(1,294)	(594)	(5,804)	(15,659)
20,218	1,886	3,540	3,157	28,801
1,598,126	379,543	644,646	1,513,833	4,136,148

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 97% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012					
סה"כ	ענפי חביונות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
368,594	58,247	164,829	80,655	64,863	פרמיות ברוטו
155,282	21,717	132,212	108	1,245	פרמיות ביטוח משנה
213,312	36,530	32,617	80,547	63,618	פרמיות בשייר
20,470	9,078	3,375	8,202	(185)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
233,782	45,608	35,992	88,749	63,433	פרמיות שהורוחו בשייר
56,092	21,296	1,903	3,817	29,076	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,785	1,424	3,356	5	-	הכנסות מעמלות
294,659	68,328	41,251	92,571	92,509	סך כל ההכנסות
238,647	56,115	47,973	72,678	61,881	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
32,212	(1,643)	34,660	3	(808)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
206,435	57,758	13,313	72,675	62,689	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
67,800	13,224	22,904	23,275	8,397	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,189	1,420	3,243	1,799	2,727	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
9,010	93	8,683	19	215	הוצאות מימון
292,434	72,495	48,143	97,768	74,028	סך כל ההוצאות
2,521	960	82	166	1,313	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
4,746	(3,207)	(6,810)	(5,031)	19,794	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(18,020)	(6,804)	(652)	(1,397)	(9,167)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)
(13,274)	(10,011)	(7,462)	(6,428)	10,627	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
3,915,511	1,531,288	631,140	267,408	1,485,675	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2012

(* 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 חביונות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ
266,234	350,580	535,292	254,237	1,406,343
5,504	1,030	379,073	68,791	454,398
260,730	349,550	156,219	185,446	951,945
(129)	3,064	(4,969)	(4,267)	(6,301)
260,601	352,614	151,250	181,179	945,644
82,371	9,282	6,753	59,616	158,022
-	20	57,015	8,867	65,902
342,972	361,916	215,018	249,662	1,169,568
188,319	271,842	207,208	178,947	846,316
(9,680)	38	149,917	(1,435)	138,840
197,999	271,804	57,291	180,382	707,476
34,968	95,908	135,125	54,425	320,426
11,603	7,951	14,661	6,099	40,314
616	86	1,663	440	2,805
245,186	375,749	208,740	241,346	1,071,021
6,003	697	386	4,343	11,429
103,789	(13,136)	6,664	12,659	109,976
38,628	4,657	3,061	27,852	74,198
142,417	(8,479)	9,725	40,511	184,174
1,427,354	230,493	577,745	1,473,418	3,709,010

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, ביטוח הנדסי ומטענים בהובלה אשר הפעילות בגינם מהווה כ-94% מסך הפרמיות בענפים אלו.

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

(**) יישום למפרע - ראה באור 3 בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

באור 6: - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. חברות בנות של החברה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי המפקח על הביטוח.

בהתאם למדיניות כאמור הוחלט בדירקטוריון מגדל ביטוח, בין היתר, כי היא תשאף לשמור על הון קיים על פי דרישות ההון שלא יפחת מ-110% מההון הנדרש על פי תקנות דרישות ההון.

מובהר כי אין מדובר בקביעת הון מחייב ואין כל וודאות כי מגדל ביטוח תעמוד ביעד זה בכל נקודת זמן.

יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 7.ה לדוחות הכספיים השנתיים.

2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של מגדל ביטוח בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (להלן - "תקנות ההון") והנחיות המפקח.

ליום		
31 בדצמבר, 2012	30 ביוני, 2013	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
3,545,953	3,784,182	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
4,166,496	4,252,120	הון משני מורכב
828,143	834,240	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
4,994,639	5,086,360	עודף
1,448,686	1,302,178	מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברת ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה. סכום ההשקעות שיש חובה להעמידם כנגד עודפי הון בהתאם להוראות המפקח, ולפיכך מהווים עודפים שאינם ניתנים לחלוקה (ראה סעיף 4 להלן)
44,592	119,396	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
326,671	331,012	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
25,445	26,446	פעילות בביטוח סיעודי
373,146	386,173	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
1,445,426	1,442,520	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואשפוז
14,519	13,648	דרישות בגין תוכניות מבטיחות תשואה
13,544	15,258	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
228,567	236,681	השקעה בחברות ביטוח וחברות מנהלות מאוחדות *
714,348	761,230	נכסי השקעה ונכסים אחרים
129,444	282,336	סיכונים קטטטרופה בביטוח כללי (ראה סעיף 5 להלן)
271,052	284,743	סיכונים תפעוליים
3,791	4,135	ערבויות
3,545,953	3,784,182	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח
63,929	63,929	* הפחתת ההון הנדרש בגין הפרש מקורי המיוחס לחברה מנהלת (הפחתה זו אינה מוכרת לצורכי חלוקת דיבידנד) (ראה גם סעיף 3 להלן)

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

3. חוזר ההון בדבר הרכב הון עצמי מוכר של מבטח קובע כי המפקח יהיה רשאי להתיר, בכפוף לתנאים עליהם יורה, הפחתה של דרישת ההון, בגובה של עד 35% מההפרש המקורי, בשל רכישת פעילות קופות גמל או חברה מנהלת של קופות גמל, במידה והונו העצמי של המבטח במועד הדוח הינו לפחות ההון העצמי המינימלי הנדרש ממנו בניכוי 35% מההפרש המקורי בשל רכישת פעילות קופות גמל או חברה מנהלת של קופות גמל.
4. למגדל ביטוח השקעות אשר בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 (להלן - "תקנות ההשקעה") תועמדה בהדרגה כנגד עודף ההון המוכר. בהתאם לכך ליום 30 ביוני, 2013 גדלו ההשקעות שיש חובה להעמידם כנגד עודפי הון בהתאם להוראות המפקח בכ- 75 מיליון ש"ח ועד ליום 1 בינואר, 2015 תגדלנה ההשקעות כאמור בסכום נוסף של כ- 116 מיליון ש"ח.
5. הגידול בדרישות ההון בגין סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי, נובע בעיקרו מהגדלת השייר העצמי בהסכם ביטוח משנה למקרי קטסטרופה שנעשה בשנת 2013.
6. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)(תיקון מס' 2), התשע"ב-2012 (להלן - "התקנות החדשות").
- בהתאם לתקנות החדשות הורחבו דרישות ההון מחברות מנהלות והן כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.
- הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") רשאי להורות על הפחתת דרישות ההון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות ההון תהיה לתקופה קצובה.
- בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות.
- חברה מנהלת רשאית לחלק דיבידנד רק אם הונה העצמי הוא לפחות בגובה ההון העצמי הנדרש ממנה לפי תקנות אלה.
- התקנות החדשות כוללות הוראות מעבר להשלמת ההפרש שבין ההון שהיה נדרש ממנה במועדים הנקובים להלן לבין ההון שהיה נדרש ממנה ערב פרסום התקנות החדשות (להלן - "הפרש") עד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 כדלהלן:
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס, 2012 לפחות 30% מההפרש;
עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2012 לפחות 60% מההפרש;
עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2013 לפחות 80% מההפרש;
עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 יושלם מלוא הפרש.
- אחת החברות המנהלות, הנשלטת במלואה על-ידי מגדל ביטוח, נדרשה להגדלת הון בסך של כ- 8 מיליון ש"ח שיושלם בשלבים כמפורט לעיל. לצורך עמידה בדרישת השלב הראשון להשלמת ההון, הנפיקה החברה המנהלת בחודש מאי 2012, 3 מיליון מניות בנות 1 ש"ח ע.נ..
- לצורך עמידה בדרישת השלב השני להשלמת ההון הנפיקה החברה המנהלת בחודש מרס 2013 2 מיליון מניות בנות 1 ש"ח ע.נ..
- יתרת ההגדלה הנדרשת להשלמת ההון בעתיד הינה כ- 3 מיליון ש"ח.
7. נכון למועד דוח זה ההון הקיים של מגדל ביטוח, מגדל מקפת ויוזמה עומד בדרישות תקנות ההון וחוק קופות הגמל, לפי העניין.
8. לפרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי החברה ומגדל ביטוח, ראה באור 9.

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליים 31 בדצמבר 2012	ליים 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,916,486	3,769,982	4,514,107	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות:
16,072,852	14,355,062	16,418,749	נכסי חוב סחירים
8,344,069	8,070,123	8,236,222	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
9,794,755	8,586,490	10,350,452	מניות
19,944,776	16,925,100	20,844,886	אחרות
54,156,452	47,936,775	55,850,309	סך הכל השקעות פיננסיות
2,376,263	2,821,860	3,382,204	מזומנים ושווי מזומנים
187,191	371,695	361,773	אחר
60,636,392	54,900,312	64,108,393	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
1,116,887	1,072,984	896,883	(*) כולל נכסי חוב הנמדדים בעלות מתואמת
1,351,692	1,097,045	1,145,089	שוויים ההוגן של נכסי החוב הנמדדים בעלות מתואמת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה 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.

נכון ליום 30 ביוני, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליים 30 ביוני, 2013	רמה			
	1	2	3	
סה"כ	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
16,418,749	-	-	-	השקעות פיננסיות:
7,339,339	130,445	7,208,894	-	נכסי חוב סחירים
10,350,452	964,972	-	9,385,480	נכסי חוב שאינם סחירים
20,844,886	3,273,111	145,204	17,426,571	מניות
54,953,426	4,368,528	7,354,098	43,230,800	אחרות
				סך הכל 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

מידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נכסי חוב שאינם סחירים		
			נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	
4,115,833	2,984,097	988,314	143,422	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2013
					סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
(86,033)	(45,222)	(29,505)	(11,306)	-	רכישות
676,437	557,937	118,500	-	-	מכירות
(336,038)	(223,701)	(112,337)	-	-	פדיונות
(1,671)	-	-	(1,671)	-	
<u>4,368,528</u>	<u>3,273,111</u>	<u>964,972</u>	<u>130,445</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2013
					סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2013
<u>(76,938)</u>	<u>(40,529)</u>	<u>(27,740)</u>	<u>(8,669)</u>	<u>-</u>	

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נכסי חוב שאינם סחירים		
			נכסי חוב סחירים	נכסי חוב שאינם סחירים	
4,109,519	3,042,945	923,434	143,140	-	יתרה ליום 1 באפריל, 2013
					סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
(30,515)	(9,581)	(9,073)	(11,861)	-	רכישות
406,590	355,979	50,611	-	-	מכירות
(116,232)	(116,232)	-	-	-	פדיונות
(834)	-	-	(834)	-	
<u>4,368,528</u>	<u>3,273,111</u>	<u>964,972</u>	<u>130,445</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2013
					סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2013
<u>(19,740)</u>	<u>(4,533)</u>	<u>(8,211)</u>	<u>(6,996)</u>	<u>-</u>	

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 7: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2013		
הערך בספרים	שווי הוגן	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
18,150,993	(* 22,341,846)	אגרות חוב מיועדות
2,950,317	3,452,446	נכסי חוב אחרים:
		נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
21,101,310	25,794,292	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
54,726		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
		(* חושב על פי מועד הפרעון החוזי

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה 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.

נכון ליום 30 ביוני, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2013				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
5,844,264	-	-	5,844,264	השקעות פיננסיות אחרות:
-	-	-	-	נכסי חוב סחירים
755,062	-	37,273	792,335	נכסי חוב שאינם סחירים
1,098,175	10,533	392,696	1,501,404	מניות
				אחרות
7,697,501	10,533	429,969	8,138,003	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

באור 7: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פירוט 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 וברווח כולל אחר				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נכסי חוב	
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
420,857	389,338	31,519	-	-
				יתרה ליום 1 בינואר, 2013
				סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו
(26,443)	(26,376)	(67)	-	ברווח והפסד
(385)	2,305	(2,690)	-	ברווח כולל אחר
45,620	36,805	8,815	-	רכישות
(9,680)	(9,376)	(304)	-	מכירות
429,969	392,696	37,273	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2013
				סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו
				שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2013
(26,522)	(26,433)	(89)	-	

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וברווח כולל אחר				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נכסי חוב	
			שאינם סחירים	נכסי חוב סחירים
424,674	395,860	28,814	-	-
				יתרה ליום 1 באפריל, 2013
				סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו
(11,436)	(11,494)	58	-	ברווח והפסד
(1,962)	(1,852)	(110)	-	ברווח כולל אחר
24,952	16,137	8,815	-	רכישות
(6,259)	(5,955)	(304)	-	מכירות
429,969	392,696	37,273	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2013
				סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו
				שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2013
(11,515)	(11,551)	36	-	

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 7: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פרוט התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2013		
שווי הוגן	ערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
56,401	56,382	1. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת: הלוואות מתאגידים בנקאיים
120,662	118,005	הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
881,639	834,240	אגרות חוב המהוות הון משני
1,058,702	1,008,627	סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת
157,386	157,386	2. התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד: נגזרים
3,249	3,249	מכירה בחסר
160,635	160,635	סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח (והפסד *)
1,219,337	1,169,262	סך התחייבויות פיננסיות

(* הערך בספרים כולל התחייבויות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה בסך של כ- 139 מיליון ש"ח.

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן. 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, ישירים או בלתי ישירים, 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.

נכון ליום 30 ביוני, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2013			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
-	152,976	4,410	157,386
3,249	-	-	3,249
3,249	152,976	4,410	160,635

נגזרים

מכירה בחסר

סך התחייבויות פיננסיות

באור 7: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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 בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

בקשר לכך ובהמשך לאמור בבאור 12.1 ו. לדוחות הכספיים השנתיים, יצוין כי ביום 24 ביוני, 2013 פרסם האוצר מכתב לפיו מועד המעבר לשערוך המתבסס על ציטוטי חברת שערי ריבית יהיה לא לפני חודש אוקטובר 2013, כאשר מועד מדויק יפורסם לכל המאוחר 30 יום לפני מועד המעבר.

א. מבוא:

להלן בסעיפים ב' עד ד' (כולל) פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים מהותיים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות אשר אינם במהלך העסקים הרגיל של עסקיהן (להלן: "ההליכים"). במסגרת ההליכים, מתוארים בסעיף ב' להלן, בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות שהגשתן כתיביעה ייצוגית אושרה, ובסעיף ג' להלן, תובענות ייצוגיות שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ובסעיף ד' להלן, הליכים משפטיים ואחרים.

בהליכים אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות תתקבלנה וההליך ידחה (לגופו או, במקרה של תובענה ייצוגית, ידחה בית המשפט את אישורה כייצוגית), לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בהליכים אשר בהם, יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות, כולן או חלקן ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות המאוחדות. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. במקרה בו, במי מההליכים יש לחברה ו/או לחברות מאוחדות נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות תתקבלנה או שההליך מצוי בשלב ראשוני שבו לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המתוארות בסעיף ב' להלן, אשר אושרו כייצוגיות על ידי בית המשפט המחוזי, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות המאוחדות, אלא אם להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות בתביעה לגופה תתקבלנה והתובענה, אף אם תנוהל כתובענה ייצוגית, תידחה.

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. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד חברות מאוחדות של החברה ובכמות התובענות כלפי חברות מאוחדות שהוכרו כייצוגיות. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברות המאוחדות, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה ו/או חברות המאוחדות להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן - "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות (להלן - "בקשת האישור" ו-"שלב האישור" בהתאמה). במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן - "שלב התובענה כייצוגית"). על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור. במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות להלן, מצויות בשלבים שונים של הבירור הדיוני וחלקן מצויות בהליכי ערעור. הבקשה לאישור תובענה כייצוגיות המפורטת בסעיף 28 להלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשה ולפיכך לא נכללה בדו"חות הכספיים הפרשה בגין בקשה זו.

סכומי התביעות שלהלן מוצגים בסכומים נכונים למועד הגשתן, אלא אם צוין אחרת.

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות:

(1) בחודש ספטמבר 1999 הוגשה כנגד מגדל ביטוח לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה לאישור תובענה כייצוגית, בעניין השימוש בלוחות תמותה 52 - A49. התביעה הוגשה על ידי מבוטח בביטוח חיים במגדל ביטוח, בטענה שנעשה שימוש בלוחות תמותה מיושנים בחישוב הפרמיות בפוליסות ביטוח חיים. התביעה הוגשה בעילות חוזיות, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק הגנת הצרכן ולפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981. בית המשפט נתבקש בתובענה להצהיר כי התובע זכאי לבטל את הסכמי הביטוח עם מגדל ביטוח ו/או זכאי לכל הסעדים הנובעים מהפרת חוזה. התובע לא כלל בתובענה או בבקשת האישור הערכה כספית של הסעדים הנתבעים לקבוצה אותה הוא מבקש לייצג.

בית המשפט המחוזי דחה על הסף את התובענה ואת בקשת האישור. התובע הגיש ערעור על החלטת הדחייה לבית המשפט העליון. בית המשפט העליון קיבל את הערעור וקבע כי לא הייתה הצדקה לדחיית התובענה על הסף. התיק חזר אפוא לדיון בבקשת האישור.

בהתאם להחלטת בית המשפט נקבע, כי הדיון בתובענה ידון בבית המשפט המחוזי-מרכז, במשותף עם תובענה ייצוגית נוספת אשר הוגשה כנגד מגדל ביטוח (מס' 2 להלן).

בתיק המאוחד הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לדחיית שתי התביעות על הסף מחמת התיישנות. בית המשפט המחוזי קיבל את הבקשה בחלקה וקבע, כי יש להגביל את העילות על פיהן תתברר התובענה ולצמצמן לסעיפים 55 ו-58 לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח (תיקון מס' 7), התשנ"ז- 1997 בלבד וכן לצמצם את חברי הקבוצה בהתאמה רק לגבי מי שרכשו פוליסות ביטוח חיים החל מיום תחילת החוק, קרי- מיום 5 באוגוסט 1997.

התובע הגיש ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי לעיל. ביום 15 ביולי, 2013 המערער חזר בו מן הערעור והערעור נדחה. חידוש ההליכים (באותו חלק שלא נמחק מחמת התיישנות) צפוי לאחר שתינתן הכרעת בית המשפט העליון בערעור נוסף שהוגש בעניין זה (ראה: סעיף 2 להלן).

(2) בחודש דצמבר 2003 הוגשה כנגד מגדל ביטוח תובענה לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו, יחד עם בקשה לאישור התובענה כייצוגית תובענה זו כמו קודמתה עוסקת בסוגיית לוחות התמותה (ראה פירוט בסעיף 1 לעיל). התובענה הינה בגין אי גילוי מגדל ביטוח את השימוש שנעשה על ידה בלוח חיים מיושן (A49-52) לצורך קביעת דמי הביטוח בביטוח חיים ובלוחות תמותה מעודכנים לצורך תשלום הגמלה ובגין אי גילוי סכומי העמלה שנכללו בתשלומים שנגבו ממבטוחים. התובע העריך את סכום התובענה בסך של כ-900 מיליון ש"ח.

הדיון בתובענה דן בידן ביחד עם הדיון בתובענה בסעיף 1 לעיל, בבית המשפט המחוזי מחוז מרכז.

בית המשפט המחוזי דחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית על הסף מחמת התיישנות. התובע הגיש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. הצדדים הגיעו להסכמה על דחיית הערעור. דיון בבקשה נקבע ליום 29 בספטמבר, 2013.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

(3) בחודש אפריל 2006 הוגשה כנגד מגדל ביטוח תובענה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו יחד עם בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית בדבר חיוב שלא כדין בדמי ביטוח בגין רכיב הריסק וההוצאות בפוליסה לביטוח מנהלים, בתקופה שבין מילוי הצעת הביטוח לבין המועד שבו הביטוח נכנס לתוקפו. הקבוצה אותה התובעת מבקשת לייצג הינה כל קבוצת בעלי ביטוח חיים ריסק (מנהלים או טהור) של מגדל ביטוח, שהתקשרו עימה בחוזה ביטוח ואשר שילמו לה דמי ריסק בדמי ביטוח בגין תקופת הזמן עובר לכניסת חוזה הביטוח לתוקף, בשבע השנים האחרונות אשר קדמו להגשת התובענה. הסכום הנתבע על-ידי התובעת הינו 234 ש"ח ולהערכת התובעת הנזק הנגרם לקבוצה הינו מחצית מסכום רכיב הריסק וההוצאות בפוליסה בהם חויבו חברי הקבוצה במהלך התקופה האמורה. עם זאת, לא נכלל בבקשת האישור אומדן של הנזק הכולל שנגרם לטענת התובעת לקבוצה. הדיון בתובענה נדון ביחד עם התובענה מס' 4 להלן.

הצדדים בתובענה דן ובתובענה מס' 4 להלן, הגישו לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר בה הוגדרה הקבוצה המיוצגת וההטבה שתינתן לחבריה. היקף ההחזר בהסדר הפשרה נסמך על חוות דעת מומחה שמונה על ידי בית המשפט. הצדדים ממתנים להחלטת בית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה.

(4) בחודש מאי 2007 הוגשה כנגד מגדל ביטוח תובענה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, יחד עם בקשה לאישור התובענה כייצוגית, בעילות דומות לתובענה ולבקשה שפורטו בסעיף 3 לעיל. עניינה של התובענה בגביית דמי ביטוח שלא כדין בגין רכיב ריסק בפוליסה לביטוח מנהלים, לתקופה שתחילתה ביום הראשון לחודש מסוים (החודש בו חותם המבוטח על הצעת הביטוח), ועד למועד בו שילם המבוטח לראשונה בפועל את דמי הביטוח, ולכל הפחות עד למועד קיבול הפוליסה על-ידי מגדל ביטוח.

הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג כוללת את המבוטחים בפוליסת ביטוח חיים, אשר שילמו פרמיה החל ב-1 לחודש בו נוצרה ההתקשרות הראשונה, במקום להתחיל ולגבות את הפרמיה למן המועד בו השתכלל חוזה הביטוח והחל הכיסוי הביטוחי, וזאת בשבע השנים האחרונות אשר קדמו להגשת התובענה. עוד טוען התובע, כי אם יתברר שמגדל ביטוח נהגת לגבות פרמיה כאמור לעיל, גם בבטיחים אחרים, מתבקש בית המשפט להכליל מבוטחים אלה בתוך חברי הקבוצה.

הסעד המבוקש: להורות למגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה, את דמי הביטוח העודפים אשר נגבו מהם כאמור ולקבוע כי המועד ממנו רשאית מגדל ביטוח לגבות דמי ביטוח ממבוטחיה הינו המועד בו משולמים לראשונה בפועל דמי ביטוח על-ידי המבוטח; לחילופין, לקבוע כי המועד ממנו רשאית מגדל ביטוח לגבות דמי ביטוח ממבוטחיה הוא המועד בו מקבלת מגדל ביטוח את הצעת הביטוח של המבוטח ומסכימה להתקשר עימו בחוזה בפוליסת הביטוח; עוד מתבקש בית המשפט לקבוע כי ההשבה תחול גם על סכומים שנגבו כאמור על-ידי מגדל ביטוח בעת שינויים ו/או שדרוגים של הפוליסה בהם בוצע חיוב רטרואקטיבי במהלך החודש בו בוצע השינוי או השדרוג, ולפסוק לתובע פיצוי מיוחד, הוצאות ושכ"ט עו"ד.

לטענת התובע, נזקו האישי עומד על סך של 272 ש"ח, ובהתאם לחישובים שערך, היקף הנזק הכללי שנגרם לקבוצה המבוקשת לייצוג עומד על סך של 40.5 מיליון ש"ח.

הדיון בתובענה נדון ביחד עם התובענה מס' 3 לעיל. הצדדים הגישו לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה בתובענה דן ובתובענה מס' 3 לעיל, בהסכם הפשרה הוגדרה הקבוצה המיוצגת וההטבה שתינתן לחבריה. הצדדים ממתנים להחלטת בית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

(5) בחודש אפריל 2006 הוגשה כנגד מגדל ביטוח תובענה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו יחד עם בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. לטענת התובעים, מגדל ביטוח גבתה בגין ביטוח אובדן כושר עבודה שנרכש דמי ביטוח עד תום תקופת הביטוח, ובכלל זה דמי ביטוח בגין שלושת החודשים האחרונים של תקופת הביטוח על פי הפוליסה, למרות שבגין תקופה זו לא יכולים היו המבוטחים, לקבל תגמולי ביטוח על פי תנאי הפוליסה, אף אם היה מתרחש בתקופה זו מקרה ביטוח. בית המשפט התבקש לחייב את מגדל ביטוח להפסיק ולגבות דמי ביטוח בגין התקופה האמורה ולחייב אותה להשיב את כלל דמי הביטוח אשר גבתה מחברי הקבוצה בגין התקופה האמורה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כאמור בסעיף 28(ג) לחוק חוזה ביטוח מיום התביעה ועד ליום ההחזר בפועל. לטענת התובעים, בהתאם לחוות דעת מומחה אשר קיבלו, היקף הנזק המוערך באופן ראשוני לשנים 2004-1998 והכולל את הנזק שנגרם לטענתם על-ידי מגדל ביטוח וחברות הביטוח הנוספות הינו 47.61 מיליון ש"ח מתוכו הסכום הנתבע ממגדל ביטוח עומד על 19.2 מיליון ש"ח.

בית המשפט המחוזי אישר את התובענה כייצוגית קבע בהחלטתו כי הסעד הוא השבת דמי הביטוח שגבתה מגדל ביטוח בפועל ממבוטחיה בפוליסה בגין שלושת החודשים האחרונים לפוליסה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית מיום הגביה ועד ההחזר בפועל. מגדל הגישה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. ביום 21 בינואר, 2013 נדונה בקשת רשות הערעור בבית משפט העליון. ביום 11 באפריל, 2013 ניתן פסק דין בבקשת רשות הערעור לפיו ההחלטה לאישור התובענה הייצוגית בוטלה והדיון בבקשת האישור ישוב לבית המשפט המחוזי בשאלת האישור התובענה כייצוגית. קבוע לדיון בבית המשפט המחוזי ליום 1 בספטמבר, 2013.

(6) בחודש מאי 2006 הוגשה כנגד מגדל ביטוח תובענה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו, יחד עם בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. הטענה המרכזית בתובענה הינה כי בכל הקשור לכיסוי הביטוחי בגין נכות תאונתית הכלול בפוליסה לביטוח חיים של מגדל ביטוח, נוהגת מגדל ביטוח להפחית את היקף חבותה באמצעות הפעלת נוסחה אשר מקטינה את שיעור הפיצוי המגיע באופן משמעותי ושכתוצאה מכך לא משולם פיצוי בהתאם לשיעור הנכות שנקבע, אלא פיצוי נמוך בהרבה ובכך מסייגת הנתבעת את חבותה על-פי הפוליסה. הקבוצה בשמה מוגשת התביעה הייצוגית כוללת כל אדם שהוא מבוטח או מוטב או היה מבוטח או מוטב בשבע השנים שקדמו למועד הגשת התביעה, בפוליסה הכוללת כיסוי עבור נכות עקב תאונה בה נקבע כי שיעור הפיצוי הוא שיעור מתאים של סכום הביטוח הנקוב בפוליסה לפי שיעור הנכות שנקבע או שייקבע ולמרות זאת שולם לו פיצוי לפי שיעור נכות נמוך מזה שנקבע. הסעד המבוקש לכלל חברי הקבוצה - תשלום הפער בין סכום הפיצוי שמגיע לטענת התובע על-פי הפוליסה ובין סכום הפיצוי ששולם בפועל. לטענת התובע, הנזק האישי שנגרם לו הינו בסך של כ-11 אלפי ש"ח. בבקשת האישור אין הערכה לנזק שנגרם לקבוצה, זאת לטענת התובע, עקב העדר נתונים המאפשרים עריכת אומדן של הנזק הכולל.

בית המשפט אישר את התובענה כייצוגית, וקבע כי מגדל ביטוח הפחיתה את היקף חבותה באמצעות נוסחה שמקטינה את שיעור הפיצוי המגיע למבוטח בהתאם לנספח נכות תאונתית. בית המשפט קבע כי הסעד בתובענה הוא השלמת הפיצוי המגיע לכל אחד מהתובעים לסכום הביטוח המלא כשהוא מוכפל בשיעור הנכות הנקבע וזאת ביחס לכל מי שרכש פוליסה לנכות תאונתית של מגדל ביטוח וקיבל בשנים הרלבנטיות (אשר לא פורשו בהחלטה) תגמולי ביטוח שאינם שווים למכפלת הנכות החלקית והצמיתה שנקבעה על-ידי רופא החברה בסכום הביטוח המקסימאלי (להלן - "החלטת האישור").

מגדל הגישה בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי. בית המשפט העליון אישר את התביעה כייצוגית בכל עילות התביעה בבקשת האישור, למעט בעילת ההטעיה לרבות לפי סעיף 55 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 ובסעד היחיד של השלמת תגמולי הביטוח לסכום תגמולי הביטוח שהיה צריך להיות משולם לפי הפרשנות שאומצה על ידי בית המשפט. התיק שב לבית המשפט המחוזי לדיון בתובענה. קבוע לדיון מקדמי נוסף ליום 10 באוקטובר, 2013.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

(7) בחודש אפריל 2007 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית נגד מגדל ביטוח שירותי בורסה (נ.ע.) בע"מ (להלן - "שירותי בורסה") ונגד מספר בנקים וחברי בורסה נוספים (להלן - "הנתבעים"). שירותי בורסה הינה חברה המוחזקת, בעקיפין, בבעלות מלאה של החברה. התובעים טוענים כי הם בעלי יחידות השתתפות בקרנות נאמנות שונות, שנוהלו על-ידי חברות בנות של הנתבעים, ובכלל זה יחידות השתתפות בקרנות נאמנות שנוהלו על-ידי חברות בנות של הבנקים ושנמכרו, בין היתר, לחברי הבורסה.

עילת התביעה הינה, בין היתר, בגין גביית עמלות קניית ומכירת ניירות ערך (עמלות ברוקראז') ו/או הפרשי שער בקשר לרכישה/מכירה של מט"ח, מקרנות הנאמנות שבניהול חברות בנות של הגופים האמורים, בשיעורים העולים באופן ניכר על השיעורים שנגבו מלקוחות אחרים שלהם.

כמו כן נטען, שבמסגרת עסקאות לרכישת קרנות הנאמנות מהבנקים, הסכימו חברות בנות של חברי הבורסה, כי הבנקים ימשיכו לשמש כסוכני ניירות ערך של קרנות הנאמנות הנמכרות, ובכך אפשרו לבנקים להמשיך ולגבות עמלות מופרזות שלא כדין. בכך טוענים התובעים כי הנתבעים פעלו לכאורה בין היתר בניגוד להוראות סעיף 69 לחוק השקעות משותפות בנאמנות. הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג הינה כל מי שרכש, מחזיק ו/או החזיק בזמנים הרלבנטיים לתביעה יחידות השתתפות בקרנות נאמנות שנוהלו על-ידי מנהלי קרנות נאמנות שהיו ו/או שהינם בשליטת מי מהנתבעים. הנזק האישי שנגרם לתובעים, לטענתם, מסתכם בסך כולל של כ-1.7 אלפי ש"ח. היקף הנזק הנטען המוערך על-ידי התובעים לתקופה הרלבנטית (מ-1 בינואר, 2004) ביחס לכל הנתבעים הינו 386 מיליון ש"ח.

התובעים טוענים כי מתוך הסכום הנ"ל אחראית שרותי בורסה לסך של 48.5 מיליון ש"ח, כאשר בגין חלק מהסכום היא נתבעת לבדה, ובגין חלק מהסכום היא נתבעת ביחד ולחוד עם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שממנו רכשה חברה מאוחדת של שרותי בורסה את קרנות הנאמנות של דיקלה. הסעד הנתבע בתביעה הינו לחיוב הנתבעים להחזיר את הסכומים שגבו לטענת התובעים שלא כדין, וכן צו עשה המורה לנתבעים לשנות את דרך פעולתם ולהימנע מגביית הסכומים הנגבים על-ידם שלא כדין.

ביום 8 ביולי, 2012 הוגשה עמדת הרשות לניירות ערך לפי אין היא רואה צורך להביע עמדה בתיק והיא מותירה את ההכרעה בו לשיקול דעת בית המשפט מאחר והתובענה מתבססת על מצב משפטי שכבר עבר מן העולם. תזכורת פנימית נקבעה ליום 22 באוגוסט, 2013.

(8) בחודש אוגוסט 2007 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובעת טוענת, כי בניגוד להנחיות המפקח על הביטוח מגדל ביטוח לא מסרה לתובע בהצעת הביטוח, טרם כריתת חוזה הביטוח, את הכללים שיחולו לעניין קביעת תגמולי הביטוח בקרות מקרה הביטוח (אובדן גמור, אובדן להלכה וגניבה של רכב). כן טוען התובע כי מגדל ביטוח הפחיתה שלא כדין את תגמולי הביטוח ששולמו לו בעקבות תאונה שעבר רכבו ושכתוצאה ממנו הוכרז רכבו כאובדן גמור וזאת בניגוד להוראות חוזר המפקח על הביטוח המחייב לשלם את מלוא תגמולי הביטוח ללא התחשבות במשתנים המפחיתים.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג היא: כל אדם או אישיות משפטית אחרת, אשר רכש ממגדל החל מיום 1 בינואר, 2001 ועד ליום הגשת בקשת האישור ביטוח רכב, ובמהלך תקופת הביטוח ארע בעניינו מקרה ביטוח לפיו הוכרז אותו רכב מבוטח כ"אובדן להלכה" ו/או נגרם לאותו רכב מבוטח נזק המוגדר כ"אובדן גמור", לרבות רכב שנגנב, ומגדל ביטוח לא שילמה את מלוא תגמולי הביטוח ו/או מלוא ערך הרכב ביום קרות מקרה הביטוח ו/או לא החליפה את הרכב, ברכב מסוג ואיכות דומים. הסעדים הנתבעים הם: מתן צווים המורים למגדל ביטוח לפעול בדיוק בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח ולהשיב למבוטחיה את מלוא הסכומים שהופחתו, שלא כדין, מתגמולי הביטוח; כן מבוקש פיצוי מיוחד לתובעת. הנזק האישי שנגרם לתובעת, לטענתה, מסתכם ב-509 ש"ח. היקף הנזק הכללי הנטען שנגרם לחברי הקבוצה הוא 122 מיליון ש"ח.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הצדדים הגישו לאישור בית המשפט הסכם פשרה המתבסס על חוות דעת מומחה שמונה על ידי בית המשפט. במקביל הועבר הדיון בנושא למותב אחר בפניו נדונות בקשות אישור באותו עניין אשר הוגשו כנגד חברות ביטוח אחרות, אשר גם במסגרתן הוגשו בקשות לאישור הסכם פשרה. ביום 9 במאי 2012 הגיש המפקח על הביטוח הודעה מטעמו לבית המשפט ובמסגרתה הודיע כי ביום 30 באפריל 2012 פרסם טיוטת הכרעה עקרונית בענין בקשת האישור הקובעת השבה של כספים למבוטחים מקום בו הופרו הוראות חוזר בעניין המשתנים המפחיתים. כמו כן במסגרת ההודעה האמורה, ביקש המפקח כי המשך בירור הסדר הפשרה יושהה עד לאחר תום ההליך המנהלי. ביום 3 לדצמבר 2012 הודיע היועץ המשפטי כי המפקח על הביטוח החליט שלא להורות על ביצוע השבה מערכתית במסגרת ההליך המנהלי וכי הוא סבור שאין מקום להמשך מעורבותו בתובענה על דרך של מתן הוראות לחברות הביטוח. התיק נמצא בהליכי דיון בבקשה לאישור הסדר הפשרה שהוגש.

(9) בחודש ינואר 2008 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות. התובעים טוענים, כי תשלום "גורם תת שנתיות" הוא תשלום שחברת הביטוח רשאית לגבות ממבוטחיה כאשר תעריף הביטוח נקבע בסכום שנתי ומבוצע בפועל במספר תשלומים. לטענת התובעים, הנתבעות לא היו רשאיות לגבות תשלום תת שנתיות ביחס ל"גורם הפוליסה" שהוא, לטענתם, רכיב הנגבה, בשל הצורך לגבות את הפרמיה מן המבוטח ולחלק אותה בין רכיבי הפוליסה השונים. כן טוענים התובעים כי הנתבעות גבו, תשלום תת שנתיות בשיעור גבוה מהמותר ביחס לפוליסות שאינן פוליסות ביטוח חיים ובגין רכיב החסכון בפוליסה וכל זאת בניגוד לחוזרי המפקח על הביטוח בנושא זה.

הקבוצה אותם מבקשים התובעים לייצג היא: כל מי שהתקשר עם הנתבעת והחברות הנוספות אשר נתבעו ביחד איתה, בחוזה ביטוח ושנגבה ממנו תשלום בגין מרכיב "תת שנתיות" בנסיבות או בסכום החורגים מן המותר.

הסעדים הנתבעים על-ידי התובעים הם: החזר הסכום שנגבה מחברי הקבוצה כהגדרתה לעיל תת שנתיות שלא כדין, וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.

הנזק האישי שנגרם לתובעים יחד, לטענתם, בגין שנת ביטוח אחת הוא כ-1,600 ש"ח. לטענת התובעים, היקף הנזק הכללי הנתען שנגרם לחברי הקבוצה כהגדרתה לעיל מסתכם בסך כולל של כ-2.3 מיליארד ש"ח, כאשר מתוך סכום נזק נטען זה מיוחס למגדל ביטוח, סך של כ-827 מיליון ש"ח. בית המשפט הורה על העברת התובענה לעמדת המפקח על הביטוח. התובענה קבועה לדיון מקדמי בבקשה לאישור התובענה כייצוגית ליום 2 בינואר, 2014.

(10) בחודש ינואר 2008 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח. התובענה ובקשת האישור הוגשו על-ידי 4 תובעים גם כנגד 4 חברות ביטוח נוספות. לטענת התובעים, הנתבעות גבו ממבוטחיהן דמי ניהול בפוליסות ביטוח חיים מסוג "משתתף ברווחים" בניגוד לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזי ביטוח), התשמ"ב-1981 ובניגוד לחוזרי המפקח על הביטוח. התובעים טוענים, כי הנתבעות גבו דמי ניהול קבועים בשיעור גבוה מהמותר ודמי ניהול משתנים באופן חודשי במקום בסוף השנה, ובכך נמנעה מהמבוטחים התשואה על אותם דמי ניהול משתנים שנגבו במהלך השנה.

הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג היא: כל מי שהיה או הינו מבוטח של החברה או של החברות האחרות שנתבעו עימה, בפוליסת ביטוח חיים משולבת בחסכון מסוג "משתתף ברווחים" שהופקה בין השנים 1992 ו-2003 (כולל).

הסעדים הנתבעים הם: החזר סכום דמי הניהול העודפים שנגבו שלא כדין או תשלום התשואה שנמנעה, וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הנזק האישי שנגרם לטענת התובעים לכל אחד מהתובעים שהיה מבוטח במגדל ביטוח בגין שנה אחת עומד על סך של כ-7 ש"ח. לטענת התובעים, היקף הנזק הכללי הנטען שנגרם לקבוצה כהגדרתה לעיל עומד על סך נומינלי של כ-244 מיליון ש"ח, כאשר מתוך סכום נזק נטען זה מיוחס למגדל ביטוח, לטענת התובעים, סך של כ-101 מיליון ש"ח.

בית המשפט אישר את הסכמות הצדדים כי הטענות בבקשת האישור הקשורות לדמי הניהול הקבועים ימחקו מהתובענה ומבקשת האישור. הצדדים הגישו לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה. בית המשפט הורה על עריכת שינויים והבהרות בהסכם הפשרה וכן הורה לצדדים להציע שמות של בודק להסדר הפשרה.

(11) בחודש אפריל 2008 הוגשו לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח. לטענת התובעת, מגדל ביטוח נוהגת לזכות מבוטחות, בהגיען לגיל פרישה, בגמלה חודשית נמוכה מזו שמקבל מבוטח זכר בנתונים זהים, בנימוק כי תוחלת החיים של נשים גבוהה יותר. לעומת זאת, לטענת התובעת, מגדל ביטוח גובה ממבוטחות נשים פרמיית "ריסק" בשיעור זהה לזה שהיא גובה מגברים מבוטחים על-אף ששיעורי התמותה של נשים נמוכים בהרבה. לטענת התובעת, זמן מה לאחר שנת 2000 תיקנה מגדל ביטוח וחברות הביטוח האחרות את הפוליסות בדרך של הסרת ההפליה האמורה, וקבעו שיעורי פרמיית "ריסק" שונים לנשים, נמוכים מהשיעורים המקובלים לגברים. אולם, לטענת התובעת, מגדל ביטוח לא תיקנה את ההפליה בפוליסות הישנות שהוצאו טרם מועד השינוי, והיא ממשיכה, לטענת התובעת, בהפליה עד עצם היום הזה. בנוסף, טוענת התובעת, כי מגדל ביטוח ניסתה להסתיר את ההפליה בה נקטה, בכך שציינה בפוליסה את מקדמי הגימלה השונים בין המינים, אולם לא ציינה דבר ביחס לגובה פרמיית הריסק.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג היא: כלל הנשים שרכשו ממגדל ביטוח פוליסות המכונות "ביטוח מנהלים" בהן נעשתה הבחנה בין גברים לנשים לעניין תשלום הגימלה אך לא נעשתה הבחנה בין המינים לעניין פרמיית ריסק, לרבות - אך לא רק - הפוליסות המכונות בכינויים "זותר", "עתיד", "עדיף".

הסעדים הנתבעים הם כי בית הדין יורה כי: (א) מגדל ביטוח נוהגת בהפליה מנוגדת לדין, וכל הוראה בפוליסה ו/או כל פעולה מכוחה של הפליה זו - בטלות ומבוטלות; (ב) בהתאם לכך תינתן לכל חברות הקבוצה הזכות לבחור בין החלופות הבאות: (1) להשוות את מקדמי הגימלה לאלה הנוהגים למבוטח גבר באותו גיל, ולהורות כי במקרה של תשלום חד פעמי במקום גימלה יוגדל הסכום החד פעמי למבוטחת אישה ביחס שבין מקדם הגימלה למבוטח גבר למקדם הגימלה למבוטחת אישה בגיל הרלוונטי; (2) הפחתה של סכומי הריסק שנגבו והעמדתם על סכומי הריסק הראויים למבוטחת אישה, והסכומים שיופחתו יצורפו לסכומי הצבירה לחסכון; (ג) ליתן את ההוראות המתאימות ביחס לחברות הקבוצה שלא אותרו ו/או לא מימשו את זכות הבחירה בין החלופות הנ"ל.

התובעת איננה מציינת את הנזק האישי שנגרם לה לטענתה. התובעת טוענת כי לאור היקף הקבוצה (המוערך בעשרות אלפי נשים), הנזק הנטען שנגרם לכלל חברות הקבוצה מוערך במאות מיליוני ש"ח. הצדדים הגישו סיכומים בכתב וממתינים להחלטת בית המשפט בבקשה.

(12) בחודש פברואר, 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז בתל-אביב יפו תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח על-ידי מבוטח בביטוח רכב פרטי (נזקי רכוש ונזקי רכוש צד ג'). לטענת התובע, מגדל ביטוח אינה משלמת ו/או משפה את מבוטחיה בגין הנזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקן ברכביהם לפי דרישתה ומחתימה את מבוטחיה, באופן בלתי חוקי ובניגוד להוראות המפקח על הביטוח, על כתבי סילוק.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הקבוצה אותה מבקש התובע בתובענה לייצג הינה כל אדם אשר קיבל, החל מיום 1 באפריל, 2004, ממגדל ביטוח תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי או מסחרי עד 4 טון, לרבות בשל אובדן גמור, אובדן להלכה או גניבה, ולא קיבל את כל ו/או חלק מתגמולי הביטוח בגין אובדן או נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת מגדל ביטוח.

הנזק האישי שנגרם לתובע, לטענתו, מסתכם בסך של 6,000 ש"ח לטענת התובע, אין בידיו את הנתונים הנכונים על מנת להעריך במדויק את גודל הקבוצה ואת הפיצוי לטובת הציבור. עם זאת, התובע מעריך את הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה בסך של 81.9 מיליון ש"ח.

הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד כספי בסך של 81.9 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה, אם במישרין ואם באמצעות פיצוי לטובת הציבור, פיצוי לתובע ושכר טרחה לעורכי הדין המייצגים את התובע וזאת באחוזים משווי הפיצוי הכולל שייפסק לטובת חברי הקבוצה.

ביום 2 ביולי, 2012 הגישו הצדדים לאישור בית המשפט הסדר פשרה במסגרתו התחייבה מגדל ביטוח מבלי להודות בכל טענה ו/או חבות כדלהלן: (1) לשלם לחברי קבוצה, כהגדרתם בהסדר הפשרה, חלק מעלות אמצעי המיגון שהותקנו אצלם ונדרשו על ידי מגדל ביטוח בפוליסה שהייתה בתוקף במועד קרות מקרה הביטוח, ובניכוי פחת, והכל כמפורט בהסדר הפשרה (2) פיצוי בהתאם לרף מינימאלי שנקבע (3) לשלם לבא כח התובע שכר טרחה וגמול לתובע המייצג בעניינה. סכום הפשרה אינו סכום מהותי.

ביום 19 ביולי הוגשה חוות דעתו של היועץ המשפטי לממשלה לעניין הסכם הפשרה. בהתאם לחוות הדעת, במקרה בו מותקנים אמצעי מיגון ברכב לפי דרישת המבטח או התואמים את דרישת המבטח (אף אם הותקנו קודם לתחילת חוזה הביטוח), על המבטח לשפות את המבטח בשל אובדן אמצעי המיגון במלואו. יחד עם זאת, במקרה בו התקין המבטח אמצעי מיגון יקר ומשוכלל יותר, נדרשת חברת הביטוח להשיב למבטח רק את עלות אמצעי המיגון אותו דרשה. חוות הדעת מציינת שאין בה כדי להוות עמדה בקשר לתביעה או לבקשה לאישור במקרה דנן.

בית המשפט מינה בודק מטעמו בטרם יאושר הסכם הפשרה. הצדדים ממתינים לחוות דעת הבודק ולאחריה לאישור הסדר הפשרה על ידי בית המשפט.

(13) בחודש אפריל, 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ו-3 חברות ביטוח נוספות על-ידי המועצה הישראלית לצרכנות. לטענת התובעת, הנתבעות מפרות חובות המוטלות עליהן לאיתור בעלי זכויות בכספים שהופרשו לפוליסות ביטוח, מכל סוג שהוא או בקשר אליהן, בפיקדונות ובזכויות אחרות שבעלי הזכויות זכאים או היו זכאים לקבלם, המוחזקים אצל הנתבעות ואינם נדרשים; לניהול הכספים בנפרד מכספים אחרים; ולהעברת הכספים שלא נדרשו לאפוסטרופוס הכללי בהגיע המועד להעברה כאמור. לטענת התובעת עקב מחדלי הנתבעות בעלי הזכויות לא מקבלים את הכספים, ומהכספים נגבים דמי ניהול העולים על המותר. כן נטען על-ידי התובעת כי הנתבעות מתעשרות שלא כדין מהתשואה שמניבים הכספים שלא נדרשו.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג, הינה כל בעלי הזכויות בכספים המצויים בידי החברה וחברות ביטוח נוספות הנתבעות עימה, באחריותן או בשליטתן, אשר הנתבעות, לטענת התובעת, לא הביאו לידיעתם את דבר היותם בעלי הכספים שהנתבעות מחזיקות, בהתאם לחובות המוטלות עליהן מספר חברי הקבוצה וסכום התביעה לא הוערך על-ידי התובעת.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הסעדים הנתבעים על-ידי התובעת בתובענה הינם, בין היתר, לחייב את הנתבעות להעביר את הכספים לבעלי הזכויות בהם ולשם כך לחייב את הנתבעות לבצע את כל הפעולות הנדרשות, כפי שנקבעו בהוראות המפקח על הביטוח; להורות לנתבעות להעביר לאפוסטרופוס הכללי כספים שלא נדרשו בהתאם לחוק האפוסטרופוס הכללי ולהוראות המפקח על הביטוח; להשיב לחברי הקבוצה את הכספים שגבו מהם שלא כדין, בדרך של עמלות ודמי ניהול, בניגוד להוראות המפקח על הביטוח; להשיב את התשואה שנוצרה כתוצאה מהחזקה שלא כדין של הכספים של חברי הקבוצה ולחייב את הנתבעות בהוצאות משפט. הצדדים הודיעו לבית משפט כי הגיעו להסכמה לניהול הליך גישור בפני עו"ד ישראל לשם, אשר נתן הסכמתו לכך. על הצדדים לדווח אודות תוצאות הגישור עד ליום 1 באוקטובר, 2013.

14) בחודש אפריל, 2010 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות. לטענת התובעים, כאשר נפסק הביטוח, מכל סיבה שהיא, קורה הדבר לרוב לאחר שנגבתה כבר פרמיה בגין החודש בו ארעה הפסקת הביטוח, שכן פרמיה זו נגבית בתחילת החודש למפרע בגין אותו חודש. לטענת התובעים, למרות שהמבוטח זכאי לקבל החזר בגין החלק היחסי של החודש, אין הנתבעות משיבות למבוטחים את החלק היחסי של הפרמיה או ההחזר מבוצע בערכים נומינליים.

הקבוצה אותה מבקשים התובעים בתובענה לייצג הינה כל מי שהוא ו/או שהיה מבוטח של החברה או של מי מחברות הביטוח אשר נתבעות ביחד איתה, בפוליסת ביטוח כלשהיא, למעט פוליסת ביטוח רכוש, ופוליסת הביטוח הופסקה מסיבה כלשהי, בין אם עקב ביטולה על-ידי המבוטח ובין אם עקב קרות אירוע הביטוח. לטענת התובעים, גודל הקבוצה מונה כ-2 מיליון מבוטחים.

הנזק האישי שנגרם לתובע כנגד מגדל ביטוח הועמד על סך של 23.27 ש"ח והנזק האישי שנגרם לתובעת כנגד מגדל ביטוח הועמד על סך נומינלי של 56.29 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה מסתכם להערכת התובעים בסך נומינלי של כ-225 מיליון ש"ח אשר מתייחס לתקופה של 10 שנים.

הסעדים הנתבעים הינם: סעד כספי להחזר סכום הפרמיות העודפות שנגבו מחברי הקבוצה שלא כדין ו/או שלא הוחזרו להם שלא כדין ו/או של הפרשי השערך שלא שולמו; צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן ולהשיב את דמי הביטוח מיום היווצרות הזכות להחזר בצירוף הפרשי הצמדה וריבית; גמול לתובעים ושכר טרחה לעורכי הדין המייצגים את התובעים. התיק קבוע לסיכומים בכתב לאחר הוכחות.

15) בחודש ינואר 2011 הוגשו לבית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב יפו תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ומקפת, על ידי מבוטחת בביטוח חיים במגדל ביטוח ועמית בקרן הפנסיה במקפת. לטענת התובעים, מעסיקיהם איחרו בהפקדות כספים לטובת ביטוח המנהלים וקרן הפנסיה באופן שיטתי ומחובתם של מגדל ביטוח ומקפת הייתה לדאוג שהמעסיקים יפקידו את הכספים במועד ומשלא עשו כן- חובת הנתבעות הייתה לזקוף את הכספים, בתוספת ריבית פיגורים, לזכות התובעים וכן לזכותם בתשואה על סכומים אלה. הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג בתובענה הינה קבוצת עמיתי קרנות הפנסיה, קרנות ההשתלמות, ביטוח המנהלים וקופת הגמל המנהלות על ידי הנתבעות ו/או מי מטעמן, שמעסיקיהם איחרו בביצוע ההפקדות מעל ל-15 יום מתום החודש בגינו זכאי העובד למשכורת ושלא נזקפה לזכותם ריבית הפיגורים ו/או שלא קיבלו את התשואה בגין ריבית הפיגורים ובגין סכומי הקרן. הסעדים הנתבעים העיקריים הינם:

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

סעד הצהרתי וסעד כספי לפיו על הנתבעות לזקוף לכל אחד מחברי הקבוצה את ריבית הפיגורים בגין האיחור בהפקדות המעביד וליתן להם את התשואה הקבועה בקרן/בקופה הן עבור ריבית הפיגורים והן עבור סכומי הקרן בתקופת האיחור. לחלופין, להצהיר ולחייב את הנתבעות לזקוף לכל אחד מחברי הקבוצה את ריבית הפיגורים בלבד בגין האיחור ולחלופי חילופין, להצהיר ולחייב את הנתבעות לזקוף לכל אחד מחברי הקבוצה את ריבית הפיגורים עד לגובה התשואה בקרן/בקופה. הנזק האישי שנגרם לתובעת לאורך 3 שנים, לטענתה, הוערך בסך של 258.38 ש"ח ונזקה השנתי הממוצע עומד, לטענתה, על סך 86.12 ש"ח.

הנזק האישי שנגרם לתובע לאורך 3 שנים, לטענתו, הוערך בסך של 47.61 ש"ח ונזקו השנתי הממוצע עומד, לטענתו, על סך של 15.87 ש"ח. להערכת התובעים, היקף הנזק עבור כ"א מחברי הקבוצה בסך שנתי ממוצע של 51 ש"ח ובנזק מצטבר על פני 7 שנים עבור כלל חברי הקבוצה של 35.7 מיליון ש"ח. ביום 21 באוקטובר, 2012 דחה בית הדין את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. המבקשים הגישו ערעור על החלטה זו לבית הדין הארצי לעבודה ובסמוך לאחר מכן הוגשה בקשה למשוך את הערעור. בית הדין זימן את הצדדים לדיון אשר יערך ביום 22 באוקטובר, 2013. בעקבות כך הוגשה בקשה למתן החלטה בבקשה המשותפת לחזרה מין הערעור. בית המשפט לערעורים קבע מועד לדיון בבקשה לחזרה מין הערעור ליום 22 באוקטובר, 2013.

(16) בחודש אפריל 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ע"י מבוטחת בפוליסת ביטוח מנהלים וכן על ידי תובע אשר הגיש תביעה בגין נזקי גוף מתאונת דרכים שנגרמו, לטענתו, על ידי מבוטח של מגדל ביטוח.

התובעים טוענים, כי מגדל ביטוח עושה שימוש שלא כדין, בצווי עיקול שלא תפסו כל נכס בעת שנשלחו אליה, אך נותרו רשומים במרשמי מגדל ביטוח, כשהם חסרי כל תוקף חוקי. בכך לטענתם, מגדל ביטוח מונעת ו/או מעכבת כספים המגיעים למבוטחים ו/או למוטבים ו/או לצדדים שלישיים בביטוח אחריות ובכך עושה רווחים ומתעשרת שלא במשפט על חשבונם.

הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג בתובענה הינה כל אדם אשר היה זכאי, במהלך 7 השנים הקודמות למועד הגשת התובענה, לקבל ממגדל ביטוח תגמולי ביטוח ו/או כספים שהופרשו לפוליסות ביטוח מכל מין וסוג ואשר עוכבו על ידי מגדל שלא כדין בטענה לקיום צווי עיקול הרשומים אצלה. להערכת התובעים, 15% מהכספים המתנהלים על ידי מגדל ביטוח (המוערכים על ידי התובעים בסך של 109 מיליארד ש"ח) מעוקלים בעיקולי צד שלישי ולפחות מחצית מצווי עיקול אלה פג תוקפם ו/או לא תפסו כל נכס ו/או זכויות קיימות או עתידיות שהתגבשותן וודאית. מכאן, להערכת התובעים, היקף הכספים המעוכבים אצל מגדל ביטוח עומד על סך של 8.175 מיליארד ש"ח. לטענת התובעים יש להוסיף לסכום התביעה הפרשי ריבית והצמדה לתקופת עיכוב ממוצעת אשר להערכת התובעים הינה כשלוש שנים; ריבית מיוחדת לפי סעיף 28א לחוק חוזה ביטוח; סכום נוסף בגין גביית דמי ניהול על הסכומים המעוכבים וכן סכום בגין התעשרות שלא במשפט. בסך הכל העריכו התובעים את סכום התביעה ב-13.427 מיליארד ש"ח. הנזק האישי שנגרם לתובעים, לטענתם, בשל עילות התובענה הועמד על סך של 40,564 ש"ח.

הסעדים הנתבעים הינם, בין היתר, סעד הצהרתי כי מגדל ביטוח הפרה את החובות המוטלות עליה בכך שמנעה ו/או עכבה העברת כספים לחברי הקבוצה, בגין עיקולים חסרי תוקף חוקי; צווי עשה להימנע בעתיד מלעכב את העברת הכספים לחברי הקבוצה בשל עיקולים חסרי תוקף חוקי; למחוק מרשמי מגדל ביטוח את כל צווי העיקול שפג תוקפם ו/או שאין להם תוקף חוקי וכן לדווח להוצאה לפועל האם ואיזה נכס של החייב מצוי ברשות מגדל ביטוח; ליידע את אלה שעומדים להתקשר עימה בחוזה ביטוח ו/או את מבוטחיה ו/או צדדים שלישיים שמגישים אליה תביעות מכח ביטוח אחריות, כי נשלחו אל מגדל ביטוח צווי עיקול אשר בגינם לא תוכל מגדל ביטוח לשלם בבוא העת את הכספים; צו שיורה למגדל ביטוח לפצות את חברי הקבוצה ולהשיב את הכספים המעוכבים, לטענת התובעים, שלא כדין בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כחוק וכן ריבית מיוחדת בהתאם לסעיף 28א לחוק חוזה ביטוח וכן השבה של הרווח ו/או העמלות ודמי הניהול שנגבו על ידי מגדל ביטוח בגין כספים אלה. בהמלצת בית המשפט הצדדים הסכימו להפנות את התיק להליך גישור. ראה בהקשר זה גם תביעה מס' 18 להלן.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

(17) בחודש אפריל 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ע"י מבוסחת בביטוח חיים וכנגד חברות ביטוח נוספות.

לטענת התובעת מגדל גובה כספים המכונים "גורם פוליסה" ו/או "דמי ניהול אחרים", ללא כל עיגון לזכות לגביית כספים אלו, וללא מתן גילוי נאות. לטענת התובעים ביום 12 באפריל 2011 קיבל בית משפט המחוזי מרכז, בקשה לאשר תביעה כייצוגית אשר הוגשה כנגד חברת ביטוח אחרת, ואשר הינה זהה לתביעה המוגשת על ידם כנגד הנתבעות בתביעה זו.

הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג, הינה כל מי שהוא ו/או היה מבוסח של החברה ו/או חברות אחרות שנתבעות בתביעה זו, ושנגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה". התובעים עותרים במסגרת התביעה לסעד של תשלום סכום פיצוי/השבה השווה לסכום גורם הפוליסה שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה בשל כך שהסכום שנוכה מן הפרמיה עבור גורם הפוליסה לא הושקע עבורם וזאת לאחר הכפלת סכום התשואה במקדם של 85% לאור זכאותה של חברת הביטוח ל-15% מהתשואה. סעד נוסף המבוקש הינו מתן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את הדרך בה הן נוהגות בכל הקשור בגביית עמלה הקרויה "דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה".

לטענת התובעים, סך הנזק האישי שנגרם לכלל התובעים בשנה אחת הוערך בסך של 1,522 ש"ח בערך נומינלי אשר חושב לצרכי נוחות לטענת התובעים ביחס לשנה ספציפית אחת בלבד. על פי הערכות והנחות שונות ביחס לגביית גורם פוליסה בשבע השנים האחרונות על ידי הנתבעות והתשואות השנתיות הרלבנטיות, סכום התביעה לחברי הקבוצה הוערך בסכום של 2,325,335,040 ש"ח בערך נומינלי.

במסגרת הליך אישור התובענה כייצוגית נערכו הליכי הוכחות, והוגשה עמדת המפקח על הביטוח. הצדדים נתבקשו להעביר מידע למפקח בנושא, נקבעו מועדים להגשת סיכומים בכתב וסיכומי המבקשים הוגשו. נקבע מועד לדיון ליום 1 בספטמבר, 2013.

(18) בחודש יוני 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח, כנגד המגן חברה לביטוח בע"מ (להלן: "המגן") וכנגד חברות ביטוח נוספות על ידי מבוסח ברכב חובה ועל ידי צד שלישי בביטוח רכב חובה.

לטענת התובעים תגמולי ביטוח או כספים שהם היו זכאים להם מהחברה או מנתבעות אחרות, עוכבו בידי הנתבעות מחמת עיקולים או צווי כינוס או זכויות כלשהן של אנשים שלישיים ואשר קיבלו לבסוף מהנתבעות את תגמולי הביטוח או כספים אחרים בערכם הנומינלי בלבד או בצירוף הפרשי הצמדה בלבד ללא ריבית.

הנזק האישי שנגרם לתובע אחד כנגד המגן (אשר מוזגה למגדל וחוסלה) עומד, לטענתו, בשל עילות התובענה על סך של 193.24 ש"ח ואילו הנזק האישי שנגרם לתובע אחר כנגד מגדל ביטוח וחברת ביטוח אחרת שנכללה בתביעה נוספת הועמד, לטענתו, על סך של 11,236.25 ש"ח. להערכת כל התובעים, סך הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה מבוסחי החברה וחברות ביטוח אחרות שנכללו בתביעה, הנו למעלה מ-350,000,000 ש"ח.

ביום 12 בדצמבר 2012 ניתנה החלטת בית המשפט אשר קיבלה את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית (להלן: "החלטת האישור").

הקבוצה המיוצגת הוגדרה בהחלטת האישור ככל אותם זכאים (קרי, מבוסחים וניזוקים) אשר תגמולי הביטוח שולמו להם לאחר ה-1.6.2008, ואשר זכותם לתשלום עוכבה בגין עיקול שהוטל על הנכס, או צווי כינוס או זכויות כלשהן של אנשים שלישיים, ובלבד שהפירות שצמחו מהכספים בתקופת העיכוב לא הועברו במלואם לזכאי.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

עילות התביעה בגין אושרה התובענה הייצוגית היא זכותם של חברי הקבוצה לקבלת הפרשי הצמדה וריבית המייצגים את טובת ההנאה שהפיקו חברות הביטוח המשיבות בתקופת העיכוב, וזאת בין אם מכוח סעיף 1 לחוק עשיית עושר ולא במשפט ובין אם מכוח סעיף 28(א) לחוק חזרה הביטוח, התשמ"א-1981.

הסעדים הנתבעים הם תשלום הפרשי הצמדה וריבית לחברי הקבוצה, בשיעור המשקף את טובת ההנאה שהפיקו חברות הביטוח המשיבות בתקופת העיכוב.

לאור מיזוגה של המגן לתוך מגדל ביטוח וכן לאור העובדה שעילת התביעה האישי נגד המגן צמחה לפני יום 1.6.2008, קבע בית המשפט, כי על בא-כוח התובעים להודיע לבית המשפט האם יש צורך בהמשך ההליכים כנגד המגן, וככל שיהיה צורך בהמשך ההליכים כנגד המגן יהיה צורך למצוא מבקש המשתייך לקבוצה על מנת שישמש כתובע ייצוגי. התובעים הגישו כתב תביעה מתוקן, במסגרתו הודיעו כי לאור מיזוגה של המגדל למגדל ביטוח הם מוותרים על תביעתם כנגד המגן. על הנתבעות להגיש כתב הגנה עד ליום 15 בספטמבר, 2013. קדם משפט נוסף קבוע ליום 6 באוקטובר, 2013. לאחרונה חידשו הצדדים את הליך הגישור ביניהם (ראה בהקשר זה, את התביעה המתוארת בסעיף 16 לעיל).

(19) בחודש יולי 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח על ידי מבוטח בביטוח רכב מקיף במגדל ביטוח. עניינה של התובענה בטענה לגביית דמי אשראי ממבוטחי מגדל ביטוח, בביטוח כללי, בשיעור גבוה מתקרת הריבית השנתית המקסימאלית שמגדל ביטוח רשאית לגבות או בשיעור ריבית גבוה מזה שהיא מציגה למבוטח.

חברי הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינם כל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים שבוטחו על ידי מגדל ביטוח בפוליסות ביטוח בענפי הביטוח הכללי, ואשר שילמו למגדל ביטוח דמי אשראי ו/או דמי גביה ו/או דמי הסדר תשלומים ביתר תוך חריגה מהוראות הדין ו/או תוך חריגה משיעורי הריבית אשר הוצגו למבוטחים בפוליסות, החל מיום 1 במאי, 1984.

נזקו האישי של התובע, כשהוא משוערך ליום הגשת בקשת האישור, הועמד על סך של 15.93 ש"ח, בעוד שאומדן הנזק לכלל חברי הקבוצה החל מחודש מאי 1984, כשהוא משוערך ליום הגשת בקשת האישור, בין בסכומים חלופיים של 252,974,106 ש"ח ושל 868,658,649 ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי התובע הינם: (1) להורות למגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את הכספים שעל פי הטענה נגבו מהם ביתר שלא כדין, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן ובתוספת ריבית כדין וריבית מיוחדת כמשמעותה בחוק חזרה הביטוח, ממועד כל תשלום ועד למועד השבת הסכומים בפועל (2) לפסוק פיצוי לחברי הקבוצה או לציבור, בגין הפירות שנצברו על הכספים שנגבו כביכול ביתר (3) להורות למגדל ביטוח לחדול מחיובי יתר של מבוטחיה בגין דמי אשראי ו/או דמי הסדר תשלומים ו/או דמי גביה בכל פוליסה ו/או תוספת לפוליסה שתונפק על ידה ממועד הגשת הבקשה ואילך וכן לחדול מגביית דמי אשראי ו/או דמי הסדר תשלומים ו/או דמי גביה בכל פוליסה קיימת ו/או תוספת לפוליסה קיימת בהם חושבו דמי האשראי ביתר. מגדל הגישה את תגובתה לבקשת האישור ביום 11.10.12. דיון מקדמי נערך ביום 13.11.12, דיון מקדמי נוסף נערך ביום 26.2.13 והצדדים הופנו להליך גישור. בדיון תזכורת נוסף ביום 18 ביולי, 2013 התבקשו הצדדים לנסות ולהשלים את המשא ומתן בניהם עד ליום 15 בספטמבר, 2013.

(20) בחודש פברואר 2012 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד שירותי בורסה, על ידי חברה בעלת חשבון פקדון ניירות ערך בעניין עמלות המשולמות עבור פעולות בניירות ערך ואופציות בחו"ל.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

לטענת התובעת, שירותי בורסה גובה מלקוחותיה עמלה בגין שירותי קורספונדנט בחו"ל, העולה על העמלה המשולמת בפועל על ידי שירותי בורסה ו/או המגיעה לקורספונדנט בחו"ל. לתובעת אין כל נתונים על התשלומים בפועל שהעבירה שירותי בורסה לקורספונדנט בחו"ל או שהיא מקבלת החזרים בגין עמלה זו.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה כלל לקוחותיה של שירותי בורסה אשר רכשו ו/או מכרו באמצעותה במהלך 7 השנים האחרונות ניירות ערך ו/או אופציות וכיו"ב ואשר שירותי בורסה גבתה מהם עמלות לקורספונדנט בחו"ל במעבר לעמלות הנקובות באתר של הקורספונדנט ו/או גבתה מהם עמלות קורספונדנט חו"ל הגבוהות מהעלות בפועל ששילמה שירותי בורסה בסופו של דבר לקורספונדנט בחו"ל. כמו כן, מבקשת התובעת לייצג את כל קרנות הנאמנות המנוהלות על ידי "מגדל" ו/או שלוחותיה ואשר עוסקות ברכישה ומכירה של ניירות ערך ובהם גם אופציות בחו"ל, כולל הקרנות המנייתיות בחו"ל המנוהלות על ידי קבוצת מגדל ("קרנות הנאמנות"), וכל מי ששירותי בורסה מבצעת עבורו עסקאות בבורסות בחו"ל וגובה ממנו עמלות קורספונדנט בחו"ל הנזק האישי שנגרם לתובעת לטענתה הוערך בסך של 24,217 ש"ח. הנזק שנגרם לחברי הקבוצה הוערך על ידי התובעת בסך של 43,344,000 ש"ח.

הסעדים הנתבעים על ידי התובענה הינם, בין היתר, להורות לשירותי בורסה לפצות ו/או לשפות את חברי הקבוצה בגין העמלות ביתר ו/או בדיון חיובי היתר המתייחסים לעמלות הקורספונדנט בארה"ב. התיק נמצא בהליכי דיון מקדמיים במסגרת הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, דיון ראשון נערך כבר ביום 11.2.13 במסגרתו החליט בית המשפט כי קרנות הנאמנות אינן נמנות בכלל הקבוצה התובעת. ביום 8 ביולי, 2013 הורה בית המשפט לשירותי בורסה לגלות הסכמים עם הברוקר הזר וטרם נקבע מועד לדיון נוסף.

(21) בחודש אפריל 2012 הוגשו לבית המשפט המחוזי בחיפה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח, על ידי צד שלישי אשר תבעה מבוטח בביטוח רכב מקיף של מגדל.

התובעת טוענת, כי מגדל ביטוח משפה צדדים שלישיים בגין נזק שווי ירידת ערך לפי מועד קבלת התביעה ולא לפי מועד התאונה וזאת על אף הכרעת המפקח על הביטוח משנת 2011, לפיה כאשר מדובר בתביעת צד שלישי ניתן לחשב את הנזק של ירידת הערך לפי יום הגשת התביעה.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת בתובענה לייצג הינה כל אדם אשר, במהלך 7 השנים הקודמות למועד הגשת תובענה זו, קיבל ממגדל ביטוח, תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב בגין ירידת ערך שחושב לא לפי שווי הרכב ביום התאונה, בין אם היה מבוטח אצל מגדל ביטוח בביטוח מקיף ובין אם קיבל תגמולי ביטוח כצד שלישי.

התובעת העריכה את נזקה האישי בסך של 707 ש"ח לא כולל הפרשי ריבית והצמדה עד ליום התשלום בפועל. להערכת התובעת, מספר חברי הקבוצה, עומד על 67,200 כלי רכב אשר סבלו מירידת ערך ב-7 שנים שקדמו להגשת התובענה, והנזק הממוצע הנו בסך 500 ש"ח. לאור זאת, התובעת מעריכה את הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה בסך של 33,600,000 ש"ח.

הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להשיב כספים ו/או לתן פיצוי אישי לחברי הקבוצה או לחלופין, במידה והשבה לחברי הקבוצה איננה אפשרית לקבוע מנגנונים חלופיים לפיצוי חברי הקבוצה עקב הפחתת תגמולי הביטוח, לטענת התובעת, שלא כדין; ליתן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח הפרה את הדין בחישוב ירידת הערך שלא לפי שווי הרכב ביום התאונה; לתן צו עשה לחשב מעתה והלאה את ירידת הערך לפי יום התאונה.

בתיק מתנהלים הליכי דיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. כן מתנהל בין הצדדים משא ומתן לגיבוש הסכם פשרה.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

22) בחודש מאי 2012 הוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח. התובענה ובקשת האישור הוגשה כנגד חברות ביטוח נוספות.

התובעים טוענים כי בניגוד לחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות, הנתבעות מסרבות לקבלם לביטוח או לחלופין קובעות תנאים בלתי אפשריים עבורם, בעוד שאין מסתמכות על נתונים רלוונטיים למועמד לביטוח ואין בודקות כל בקשה לגופה. עוד נטען על ידי התובעים כי הנתבעות לא נתנו לתובעים נימוק מבוסס אודות הסירוב לבטחם והסתפקו בנימוק לאקוני, שאינו מתייחס לנתונים ולמידע הרפואי הרלוונטי לכל אחד מהתובעים, אלא ביסס את הנימוק על נתון כללי ביותר- המחלה ממנה סובל כל אחד מהתובעים. הקבוצה אותה מבקשים התובעים בתובענה לייצג הינה כלל הפונים לבטח עצמם אצל החברה וחברות נוספות הנתבעות בתביעה דנן, בתקופה הקובעת, אשר הנתבעות סירבו לבטחם באחד מביטוחי הפרט, כגון: ביטוחי בריאות, נסיעות, פנסיה, תאונות אישיות, סיעודי, אובדן כושר עבודה; וכל זאת נוכח מחלה או מגבלה עימה הם מתמודדים (הקבוצה הראשונה), וכן בעלי מוגבלות אשר לא פנו או לא יפנו בעתיד לנתבעות בבקשה לבטחם, נוכח הידיעה כי הנתבעות יסרבו לבטחם עקב מוגבלותם (הקבוצה השנייה). התובעים פירטו כי נזקם האישי הינו פגיעה בכבוד וברגשות, בשוויון ובאוטונומיה וכן נזק ממוני ללא הוכחת נזק. התובעים לא כימתו את נזקיהם האישיים.

להערכת התובעים, על בסיס, בין היתר, סקר חברתי משנת 2010 של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומדוחות של משרד האוצר, מספר חברי הקבוצה עומדים על 700,000 בעלי מוגבלויות חמורות מתוכם 538,100 חברי הקבוצה הראשונה ו-161,900 חברי הקבוצה השנייה. להערכת התובעים, הפיצוי המבוקש לחברי הקבוצה הראשונה בגין ראש נזק של פגיעה בכבוד וברגשות עומד על סך של 225,300,000 ש"ח; בגין ראש נזק של פגיעה בשוויון ובאוטונומיה על סך של 269,050,000 ש"ח; בגין ראש נזק ממוני ללא הוכחת נזק על סך של 439,820,000 ש"ח. לאור זאת, התובעים מעריכים את הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה הראשונה בסך של 934,170,000 מיליון ש"ח.

הסעדים ההצהרתיים הנתבעים ביחס לכלל חברי הקבוצה (הראשונה והשנייה) הינם, בין היתר, כי הנתבעות הפרו את הוראות החוק המצוינות לעיל וכן צו עשה המחייב את הנתבעות לבצע הליך חיתום הוגן, הבוחן כל בקשה לביטוח באופן אישי ומתבסס על נתונים אישיים של כל מועמד לביטוח; צו עשה המחייב את הנתבעות, במידה והן מחליטות שלא לבטח את המועמד, לאחר הליך הוגן של בחינת הבקשה, לנמק את סירובן, תוך התייחסות לנתונים שהביאו לסירוב, יחד עם יידוע המועמד על זכותו לערער על ההחלטה בפני המפקח על הביטוח או בפני ועדת התלונות או להגיש תביעה נגד ההחלטה בבית המשפט; לקבוע נהלים בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח ולקבלה לביטוח של אדם בעל מוגבלות; להעניק כיסוי רטרואקטיבי לחברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלה לביטוח לאחר הליך חיתום שוויוני; וכן גמול לתובעים ושכר טרחה לעורכי הדין המייצגים את התובעים. מגדל ביטוח הגישה את תגובתה לבקשת האישור וכן כתבי טענות משלימים נוספים. דיון מקדמי נוסף נקבע ליום 25 בנובמבר, 2013.

23) בחודש מאי 2012 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח וכנגד חברת נכדה של מגדל ביטוח, איחוד רשת סוכנויות ביטוח בע"מ, על ידי שני תובעים אשר ביקשו מהנתבעות הצעה לביטוח רכב מקיף לרכב נכה.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

התובעים טוענים, כי הופלו מקום בו קיבלו מהנתבעות הצעות לביטוח רכב מקיף עבור רכב נכה, הכולל גם כיסוי לאבזור רכב נכה, בתנאים הנופלים מהתנאים לאנשים ללא מוגבלות וגבוהים באופן מהותי ממחיר השוק. הקבוצה אותה מבקשים התובעים בתובענה לייצג הינה כלל בעלי המוגבלות בניידות, אשר ברשותם רכב הכולל אבזור מיוחד לנכים ששווי (של האבזור) גבוה מ-30,000 ש"ח ואשר התקשרו עם הנתבעות בחוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או פנו אל מי מהנתבעות לקבלת הצעה לביטוח מקיף לרכב ו/או פנו אל מי מהנתבעות לקבלת הצעה לביטוח מקיף לרכב ו/או פנו אל מי מהנתבעות לקבלת הצעה כאמור בשל מדיניותן הפסולה שלא לבטח רכבי נכים, כל זאת החל מיום 7.10.2005. התובעים כימתו את נזקיהם האישיים בסך של 60,000 ש"ח בגין פיצוי ללא הוכחת נזק. להערכת התובעים, על פי נתוני הביטוח הלאומי, נכון ליום 1 בנובמבר 2011 גודל הקבוצה מונה 2,000 איש. לאור זאת, התובעים טוענים כי מגיע לכלל חברי הקבוצה סך של 120 מיליון ש"ח בגין פיצוי ללא הוכחת נזק.

הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, פיצוי ללא הוכחת נזק לחברי הקבוצה; מתן צו לנתבעות המורה על הפסקת מתן יחס מפלה לאנשים בעלי מוגבלות בביטוח מקיף לרכב; צו להורות לנתבעות לבטח כל רכב נכה על כל איבזורו המיוחד בשוויון הריאלי ובמחירים סבירים המשקפים הערכה סבירה של הסיכון הביטוחי; להורות לנתבעות להשיב דמי ביטוח מוגדלים ששילמו להן ביתר חברי הקבוצה בהתאם לסעיף 19(ב) לחוק השוויון וכן גמול לתובעים ושכר טרחה לעורכי הדין המייצגים את התובעים. דיון מקדמי בבקשה לאישור התובענה כייצוגית נערך ביום 20 בפברואר, 2013. על הצדדים להודיע לבית המשפט בדבר אופן המשך ניהול ההליכים.

(24) בחודש יוני 2012 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח, על ידי תובעת המבוטחת בביטוח רכב מקיף.

לטענת התובעת, מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח אותם היא משלמת למבוטחים אשר ארע להם מקרה של אובדן גמור או אובדן גמור להלכה, את סכום אגרת הרישוי, המגיע למבוטחים בחזרה ממשד הרישוי מכח תקנות התעבורה, תשכ"א-1961. לחלופין, טוענת התובעת כי הקיזוז אותו מבצעת מגדל ביטוח מבוצע באופן שגוי, כך שמופחת סכום גבוה מזה המוחזר למבוטח בפועל ממשד הרישוי.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת בתובענה לייצג הינה כל המבוטחים אשר מגדל ביטוח ביצעה להם בתגמולי הביטוח קיזוז יחסי של אגרת הרישוי בגין התקופה שנותרה.

התובעת כימתה את נזקה האישי בסך של 1,106 ש"ח. להערכת התובעת, גודל הקבוצה מונה כ-1,500 מבוטחים ובהנחה והנזק הכספי הממוצע עומד על סך של 1,000 ש"ח, אזי הנזק לכלל חברי הקבוצה הוערך על ידי התובעת בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח.

הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, לחייב את מגדל ביטוח לחדול לאלתר מלבצע למבוטחיה קיזוז יחסי של אגרת הרישוי. לחלופין, לחייב את מגדל ביטוח לחדול לאלתר מלבצע למבוטחיה את הקיזוז באופן שגוי. כמו כן, לחייב את מגדל ביטוח לשלם לחברי הקבוצה את הסכומים שהופחתו להם ביתר ושלא כדין בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כדין עד ליום התשלום בפועל וכן גמול לתובעת ושכר טרחה לעורכי הדין המייצגים את התובעת. דיון מקדמי נערך ביום 13 במאי, 2013. בית המשפט הורה כי המפקח על הביטוח יגיש את עמדתו בתוך 60 ימים בסוגיה נשוא התובענה.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

(25) בחודש אוגוסט 2012 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז תביעה ובקשה לאשר אותה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח על ידי תובע המבוטח בביטוח חיים. התובענה הוגשה על ידי תובעים נוספים כנגד ארבעה מבטחים נוספים. עניינה של התובענה בדמי הניהול הנגבים מהפרמיה בפוליסות ביטוח חיים משולבות בחסכון שהונפקו החל משנת 2004. לטענת התובעים, גביית דמי ניהול מפרמיה בפוליסות האמורות, אינה עומדת בהוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תנאים בחוזי ביטוח), תשמ"ב-1981 (להלן - "תקנות הפיקוח"). לטענת התובעים, אופן הגבייה המתואר אמנם מופיע באתר האינטרנט של משרד המפקח על הביטוח במסגרת תיאור דמי הניהול בפוליסות חדשות משנת 2004, ואולם לא אותר חוזר מפקח המעניק היתר לגבות דמי ניהול מפרמיה כאמור, ואף אם היה חוזר כזה, לטענת התובעים, הוא היה חסר תוקף לאור תקנות הפיקוח וכי המפקח על הביטוח חרג מסמכותו, ככל שנתן לחברות הביטוח היתר לפעול באופן השונה מזה שנקבע בתקנות הפיקוח.

לטענת התובעים, על כן, גביית דמי ניהול בפוליסות ביטוח חיים משולבות בחסכון ככל שהינה נגבית מפרמיה הינה חסרת כל תוקף ויש להשיב דמי ניהול אלו למבוטחים. לחילופין, דמי הניהול המקסימאליים המותרים הם 2% משווי תיק ההשקעות וכל דמי ניהול החורגים משיעור זה יש להשיב למבוטחים. כמו כן, ובכל מקרה, גם אם מותרת גבייה של דמי ניהול מפרמיה וגם אם מותר לגבות באופן גורף את מלוא השיעור של 2% משווי תיק ההשקעות, הרי שיש להשיב למבוטחים את הפרמיה שנגבתה מהם בשל חישובה "מלמעלה" (גביית דמי הניהול מפרמיה ביחס לסך הכולל שמשולם על ידי המבוטח לרבות דמי הניהול עצמם) /או בשל גבייתה ביחס לרכיבי הריסק השונים בפוליסה שאינם מיועדים לחסכון.

הקבוצה אותה מבקשים התובעים בתובענה לייצג הינה כל מי שהיה או הינו מבוטח של אחת או יותר מן הנתבעות בפוליסות ביטוח חיים משולבת בחסכון שהופקה החל מתחילת שנת 2004 לרבות בפוליסות ריסק שהוצגה כפוליסה משולבת בחסכון והכל הן ביחס לפוליסות פעילות והן ביחס לפוליסות מסולקות או פדויות.

התובע כימת את נזקו האישי על סך של 224.9 ש"ח לשנת ביטוח. נזקו של התובע, ביחס לטענות החילופיות עומד, לטענתו, על סך 32.7 ש"ח (חישוב הפרמיה) ו- 9.3 ש"ח (ביחס לרכיבי ריסק), לשנת ביטוח אחת.

להערכת התובעים, הנזק לחברי הקבוצה, במשך 7 השנים האחרונות, מכל הנתבעות מוערך בסך נומינלי של כ- 569 מיליון ש"ח לפחות (בהנחת תשלום דמי ניהול מקסימליים), לחילופין סך של כ- 65 מיליון ש"ח (ביחס לחישוב פרמיה) ולחילופין סך של כ- 132 מיליון ש"ח (ביחס לרכיבי ריסק). הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, החזר סכום דמי הניהול העודפים שנגבו שלא כדין וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן בהתאם. טרם הוגשה תשובת המגדל ביטוח לבקשה. קבוע לדין ליום 3 בספטמבר, 2013.

(26) בחודש ינואר 2013 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, ובקשה לאישור התביעה כייצוגית על ידי מבוטחת בביטוח בריאות במגדל. לטענת התובעת, במקרה בו מושתלת במהלך ניתוח קטרקט עדשה מסוג פרימיום, משלמת מגדל תגמולי ביטוח חלקיים בלבד בשווי ערכם של עדשות "רגילות" ומסרבת לשלם את ההפרש שבין עלות עדשות "רגילות" לבין עלות עדשות פרימיום, וזאת בלא שיש סייג לכך בפוליסה.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הקבוצה אותה מבקשת התובעת בתובענה לייצג, הינה כל מבטחי מגדל בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת התובענה ובקשת האישור וממועד בקשת האישור ואילך, אשר בוטחו על ידי מגדל בפוליסות ביטוח בריאות הכוללות כיסוי "שתלים" ו/או "לתובות" כהגדרתם בפוליסות "ביטוח ניתוח עולמי" ו/או "ביטוח ניתוח בינלאומי החדש" וקיבלו ממגדל במהלך תקופת הזכאות ואילך, תגמולי ביטוח חלקיים בלבד ו/או במועדים מאוחרים מאלה הקבועים בחוק חוזה הביטוח, בגין שתלים ו/או תותבות ו/או עדשות שהושתלו בעיניהם, לאחר קבלת אישור ממגדל לביצוע הניתוח וכן לא קיבלו ממגדל, בנוסף לתגמולים ששולמו על ידיה, כלל ו/או במועדים הקבועים לכך בחוק, "הפרשי הצמדה" ו/או "ריבית צמודה" ו/או "ריבית מיוחדת" בשיעורים ובסכומים, שהיו זכאים לקבל ממנה, בהתאם לסעיפים 27 - 28א' לחוק חוזה הביטוח.

הנזק האישי אשר נגרם לתובעת לטענתה עקב הפעולות הנטענות של מגדל מסתכם ב- 8,712 ש"ח. התובעת אמדה את סכום הנזק הנטען על ידה עבור כלל חברי הקבוצה בעשרה מיליון ש"ח.

הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, לקבל את תביעת התובעת ולחייב את מגדל לשלם לתובעת ולחברי הקבוצה, את מלוא תגמולי הביטוח המגיעים להם בהתאם לפוליסות, לשלם להם בנוסף הפרשי הצמדה וריבית, ליתן פסק דין הצהרתי לפיו הנתבעת פעלה שלא כדין באי תשלום תגמולי ביטוח המלאים ואי תשלום הפרשי הצמדה וריבית וליתן צווי עשה לחיוב מגדל למסור את כל המידע והנתונים הרלבנטיים למחלוקת נשוא התובענה והמורים למגדל לשלם לחברי הקבוצה תגמולי ביטוח בגובה מלוא ההוצאה שנגרמה להם בגין עלות שתלים ו/או תותבות המושתלים בעיניהם במהלך ניתוחי קטרקט שאושרו על ידי מגדל. ישיבה מקדמית בבקשה לאישור התובענה כייצוגית נערכה ביום 8 במאי, 2013 ובמסגרתה נקבע דיון נוסף ליום 30 בספטמבר, 2013, במסגרתו יחקרו המצהירים מטעם הצדדים וכן המומחית אשר חוות דעתה הרפואית צורפה לתשובתה של מגדל לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

(27) בחודש ינואר 2013 הוגש כתב תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז כנגד מגדל חברה ביטוח על ידי תובעת המבוטחת בביטוח רכב חובה במאגר הישראלי לביטוח רכב (הפול). עניינה של התובענה הוא גביית פרמיית ביטוח בביטוח רכב חובה לתקופה של שנה מלאה גם מקום בו תעודת הביטוח משולמת על ידי המבוטח במועד המאוחר מהתאריך הנקוב בתעודת הביטוח. לטענת התובעת, למרות שהפוליסה נכנסת לתוקף רק במועד התשלום בפועל, התשלום הינו בעבור שנת ביטוח המתחילה במועד הנקוב בתעודת הביטוח. הקבוצה אותה מבקשת התובעת בתובענה לייצג הינה מבטחי הפול וכל חברות הביטוח הנוספות הנתבעות בתביעה דנן, בביטוח רכב חובה, אשר שילמו את הפרמיה באיחור, דהיינו לאחר המועד הנקוב בתעודת הביטוח שהונפקה להם, בתקופה בת 7 השנים שקדמו להגשת התובענה. לחילופין הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה קבוצת המבוטחים האמורה המבוטחת במאגר הישראלי לביטוח רכב ('הפול') בלבד.

התובעת כימתה את נזקה האישי מהמאגר הישראלי לביטוח רכב על סך של 46 ש"ח. להערכת התובעת, הנזק לחברי הקבוצה, במשך 7 השנים האחרונות, מוערך בסך של 45,162,000 ש"ח.

הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, החזר דמי הפרמיה שנגבו ביתר ושלם כדין בצירוף הפרשי הצמדה וריבית. ולפסוק לטובת התובעת ובא כוחה גמול ושכר טרחה הולמים. המשיבות הגישו תשובותיהן לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. התיק קבוע לדיון מקדמי בבקשה לאישור התובענה כייצוגית ליום 29 בספטמבר, 2013.

(28) בחודש מאי 2013 הוגשה כנגד מגדל ביטוח לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו, בקשה לאישור תובענה כייצוגית, בענין טענה לאי תשלום ריבית כדין והפרשי הצמדה בגין תשלום תגמולי ביטוח. התביעה הוגשה על ידי שתי מבוטחות בפוליסות ביטוח בריאות. בתביעה הוגשה בעילות לפי חוק חוזה הביטוח, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, הפרת הוראות המפקח על הביטוח בחוזר "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור", הפרת חובה חקוקה והפרת חובת הגילוי וחובות איסור הטעיה והאיסור לנצל את בורותו של הצרן כדיני ביטוח.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

הקבוצה אותה מבקשות התובעות בתובענה לייצג, הינה כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח ממגדל, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין (להלן: "הקבוצה הראשונה") וכל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק דין בתובענה תגמולי ביטוח ממגדל, מבלי שצורפו לתגמולי הביטוח הפרשי הצמדה כדין (להלן: "הקבוצה השנייה").

הנזק האישי אשר נגרם לתובעות לטענתן עקב הפעולות הנטענות של מגדל מסתכם ב- 21 ש"ח.

הנזק המוערך על ידי התובעות לחברי הקבוצה הראשונה בגין ריבית שלא שולמה, בחישוב שמרני על בסיס ריבית רגילה ולא צמודה, הינו בסכום של כ- 59 מיליון ש"ח לשנה וכ- 415 מיליון ש"ח במצטבר על פני 7 שנים (היה ויפסק כי יש לחשב ריבית החל ממועד קרות מקרה הביטוח) ובסכום של כ- 24 מיליון ש"ח לשנה וכ- 168 מיליון ש"ח על פני 7 שנים (היה ויפסק כי יש לחשב את הריבית החל מ- 30 יום מיום מסירת התביעה לחברת הביטוח). לסכומים אלה יש לצרף הפרשי הצמדה וריבית בגין חוב הריבית שלא שולם על ידי מגדל וזאת למין מועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל ועד למועד בו תשלם מגדל את הפרשי הצמדה והריבית הצמודה כפי חובה על פי דין.

הנזק המוערך על ידי התובעות לחברי הקבוצה השנייה בסך של 56 מיליון ש"ח לשנה ו- 392 מיליון ש"ח על פני 7 שנים. לסכומים אלה יש לצרף הפרשי הצמדה וריבית בגין חוב הפרשי הצמדה שלא שולם על ידי מגדל וזאת למין מועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל ועד למועד בו תשלם מגדל את הפרשי הצמדה והריבית הצמודה כפי חובה על פי דין.

ג. תביעות ייצוגיות אשר הסתיימו:

29) בחודש יוני 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל פלטינום (מגדל פלטינום הינה חברה אשר מוזגה נכון ליום 1 בינואר, 2011 לתוך מקפת) על ידי שני עמיתים בקרן ההשתלמות "מגדל קה"ל השתלמות" ועמית בקרן ההשתלמות "מגדל פלטינום השתלמות מסלול כללי". התובעים טוענים, כי החברה וחברות ביטוח נוספות הנתבעות ביחד איתה, חברות מנהלות של קופות הגמל, בוחרות להעדיף חלק מהעמיתים ולתת להם העדפה בדמי הניהול הנגבים בגין ניהול קופת הגמל שלהם. לטענת התובעים, תוצאת מתן ההטבה לעמית אחד או לחלק מהעמיתים, משמעה אפליה של יתר העמיתים ושליה של זכות כלכלית מחלק אחר מהעמיתים. הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג בתובענה הינה עמיתי קופות גמל המנוהלות על ידי החברה וחברות מנהלות אחרות שנתבעו ביחד עם החברה, שנגבו מהם דמי ניהול העולים על מינימום דמי הניהול בקופה. הנזק האישי שנגרם לטענת תובעי מקפת בשנת 2009 הנו גבייה ביתר של דמי ניהול, יחסית לממוצע דמי הניהול שנגבו מעמיתים באותה קופה, של 0.46% בכל הנוגע לכל אחד מתובעי מקפת שהינם עמיתי קהל ושל 0.82% בכל הנוגע לתובע מקפת שהנו עמית בקרן ההשתלמות פלטינום.

להערכת התובעים, הנזק של חברי הקבוצה ממקפת בגין חמש השנים האחרונות הוערך בסכומים חלופיים של 106 מיליון ש"ח (הפחתת דמי הניהול לממוצע דמי הניהול שנגבו בקופה) ושל 246 מיליון ש"ח (הפחתת דמי הניהול למינימום דמי הניהול שנגבו ממי מהעמיתים בקופה). הסעדים הנתבעים על ידי התובעים בתובענה הינם, בין היתר, סעד הצהרתי כי גביית דמי הניהול באופן שמפלה בין העמיתים בקופות הגמל אצל הנתבעות, היא פסולה, אינה כדין ועל כן בטלה. בהתאם מבקשים התובעים לאסור על הנתבעות ליתן העדפות, זכויות יתר, פריבילגיות, הטבות וכו"ב לחלק מהעמיתים מבלי ליתן אותן לכל העמיתים. כן מבקשים התובעים לחייב את הנתבעות לגבות דמי ניהול אחידים וזהים מכל העמיתים בכל קופה, באופן שאינו מפלה בין העמיתים. כן מתבקש בית המשפט על ידי התובעים לחייב את הקופות בהחלת דמי ניהול זהים על כל עמיתי הקופות, בהתאמה להנחות שניתנו עד עתה לחלק מהעמיתים.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תביעות ייצוגיות אשר הסתיימו (המשך)

בנוסף, מבקשים התובעים להורות על קביעת דמי ניהול זהים לכל העמיתים, בכל קופה, רטרואקטיבית החל משנת 2006, ככל שדמי הניהול ייקבעו ויופחתו בהתאם למינימום דמי הניהול שגבתה החברה המנהלת מעמית כלשהו, ולחלופין בלבד, כי דמי הניהול יופחתו לממוצע דמי הניהול שגבו בפועל. התובע הגיש עתירה לבג"צ נגד הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון בדרישה כי הלה יאכוף על קופות הגמל את חובת השוויון בגביית דמי ניהול. מקפת איננה צד להליך העתירה האמורה. ביום 26 בפברואר, 2013 ניתן פסק דין בבג"צ הדוחה את העתירה וקובע כי דמי הניהול אינם נוגעים לזכויות העמיתים בנכסי הקופה אלא להתחשבות בין החברה המנהלת אותה לבין כל אחד מהעמיתים. עם זאת קובע בג"צ הנחיות לממונה על שוק ההון באשר לחובת הפיקוח החלה עליו. הצדדים לתובענה הייצוגית הגיעו להסדר הסתלקות אשר אושר על ידי בית המשפט המחוזי מרכז בהחלטתו מיום 25 ביוני, 2013.

30) בחודש דצמבר, 2009 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל פלטינום על-ידי עמית בקרן ההשתלמות מעוז (להלן - "הקרן") המנוהלת על-ידי מגדל פלטינום (מגדל פלטינום הינה חברה אשר מוזגה ביום 1 בינואר, 2011 לתוך מקפת). לטענת התובע, הקרן פורסמה ושווקה על-ידי הנתבעת כקרן השתלמות "סולידית". ולמרות זאת בשנים 2007 ו-2008 החזיקה הקרן באגרות חוב לא מדורגות בשיעור של כ-50% מנכסיה, אחזקות המשקפות רמת סיכון גבוהה, אשר אינה תואמת קרן "סולידית". לטענת התובע, בשנת 2008 הפסידה הקרן כ-35% מנכסי עמיתי הקרן, שיעור המעיד, כי הקרן התנהלה ברשלנות ובאופן לא מקצועי. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג היא כל אדם אשר היה עמית בקרן, בכל עת החל מיום 8 באוגוסט, 2006 ועד מועד הגשת בקשת האישור.

הנזק האישי שנגרם לתובע לטענתו, עקב פעולות הנתבעת מסתכם בסך של 33,916 ש"ח בגין הנזק ממוני (הפסד תשואה ריאלית סבירה, לטענת התובע) ובגין נזקיו הלא ממוניים. לחלופין, הנזק האישי שנגרם לטענת התובע הועמד על סך של 13,415 ש"ח בגין החזר דמי הניהול שנגבו על-ידי הנתבעת מהתובע ובגין נזקיו הלא ממוניים.

הנזק הנטען אשר נגרם לטענתו לכלל חברי הקבוצה הוערך בסך של 62,898,000 ש"ח. לחלופין, הנזק הנטען עבור כלל חברי הקבוצה הוערך בסך של 47,977,118 ש"ח בגין השבת דמי ניהול ופיצויים בגין הנזקים הלא ממוניים לחברי הקבוצה.

הצדדים הגישו בקשה מוסכמת לאישור הסכם פשרה לפיו יבוצעו על ידי מקפת, בין היתר, פעולות שונות בתחום הגילוי והחינוך הפיננסי של עמיתי הקרן ועמיתי קרנות ההשתלמות שבניהולה, ובכלל זה, בין היתר, הפקת חוברת מידע המסייעת בהתמצאות במידע אודות תחום ההשקעות; הצגת לומדה באתר האינטרנט בנושא דוחות לעמיתים; הפקת סרטון בנושא השקעות בשוק ההון; ומתן קורס בתחום ההשקעות לעמיתי הקרן. כמו כן, על פי ההסכם על מקפת, בין היתר, לשאת בהוצאות וגמול מיוחד לתובע ושכר טרחה לבא כוחו. ביום 7 ביולי, 2013 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי מרכז פסק דין המאשר את הסכם הפשרה וקובע הליכים באשר לאופן ביצועו.

ד. הליכים משפטיים ואחרים

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

31) החברה ו/או החברות המאוחדות הינן צד לתביעות נוספות, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי על פי הפוליסה, שנקטו לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, בסכומים לא מהותיים ובסכום כולל מצטבר של כ- 82 מיליון ש"ח. עילות התביעה כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות במסגרת הליכים אלה שונות.

32) כנגד הקבוצה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, הביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "הממונה") ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגפי תלונות הציבור בקבוצה. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים, ובשנים האחרונות אף יותר כהכרעות רוחביות ביחס לקבוצת מבוטחים. לפני הוצאת נוסח סופי של הכרעות, מוציא הממונה בדרך כלל טיוטת הכרעה.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ואחרים (המשך)

כן עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות מבוטחים, ביקורות מטעמו בגופים המוסדיים בקבוצה ו/או בקשות לקבלת נתונים, בהן בין היתר, מתקבלות דרישות להכנסת שינויים במוצרים השונים, ו/או מתן הנחיות ביחס לטיפול הקבוצה במוצרים השונים בעבר, לרבות מתן הנחיות לביצוע החזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לפעולות המבוצעות על-ידי הגופים המוסדיים, לרבות הנחיות לתיקון ו/או ביצוע פעולות שונות. בהתאם לממצאי ביקורות ו/או נתונים המועברים, מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה, וזאת בהמשך להודעה על כוונה להטיל עיצום כספי וניתנת הזדמנות לטעון כנגד הכוונה להטיל את העיצום הכספי.

(א) בחודש מאי 2012 פרסם המפקח טיוטת הכרעה עקרונית בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת. לאחר הערות שהועברו למפקח ע"י גורמים שונים לטיוטת ההכרעה הנ"ל, פרסם המפקח בחודש ינואר 2013 טיוטה שניה של ההכרעה ("טיוטת ההכרעה") הכוללת שינויים ותוספות. לאחר שהחברות העבירו בחודש אפריל 2013 את ריכוז טענותיהם ביחס לטיוטת ההכרעה פורסמה ביום 1 ביולי, 2013 טיוטת הכרעה שלישית (להלן: "טיוטת ההכרעה") על פי טיוטת ההכרעה נדרשות חברות מנהלות לבדוק את כל החשבונות בהם הועלו דמי ניהול בתקופה שמיום 1 בינואר, 2006 ועד 31 בדצמבר, 2009 ולהשיב לכל עמית שנגבו ממנו דמי ניהול בתקופה זו (ושלא חל לגביו אחד הסייגים הנזכרים בטיטת ההכרעה) שלא בהתאם לתקנה 53 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964 ("ההוראה") (שהייתה בתוקף עד ליום 31.12.2012), את הכספים שנגבו ממנו ביתר. הסכומים העומדים לזכות עמית על פי הכרעה זו יישאו ריבית שנתית בשיעור של 10% החל ממועד שבו בוצעה העלאת דמי הניהול. כן נקבעו בהכרעה מקרים בהם יינתן פטור מבדיקה פרטנית ומהשבת כספים ומקרים בהם יינתן פטור מהשבת כספים. עוד נקבעו בהכרעה הנחיות כלליות לביצוע השבה הכוללות הנחיות לחברה המנהלת להכין תכנית עבודה מפורטת ליישום הנחיות ההשבה; לבדוק ולתעד בכמה מקרים הועלו דמי ניהול לעמיתים שלא כדין במהלך תקופת ההשבה וכן לפרט על כמה מקרים חלים הסייגים שנקבעו בהכרעה; במועד ביצוע ההשבה, החברה המנהלת תשלח מכתב לעמיתים שנמצאו זכאים להחזר כספים; לא יאוחר מתשעה חודשים ממועד פרסום ההכרעה החברה המנהלת תשלח למפקח פירוט מסכם של נתוני ההשבה ותשמור בידיה נתונים ביחס לאופן יישום ההכרעה; החברה המנהלת תעביר למפקח לא יאוחר מארבעה חודשים לאחר יישום הנחיות ההשבה דוח מסכם מטעם מבקר הפנים של החברה המאשר כי החברה ביצעה את ההוראות דלעיל ואת משלוח ההודעות לעמיתים. החברה המנהלת תאתר את העמית הזכאי להשבה, אם הועבר חשבונו לחברה מנהלת אחרת או אם משך כספים מהקופה וחברה מנהלת אשר הועבר אליה חשבון של עמית הזכאי להשבה תעביר את המידע הנדרש לחברה המנהלת המשיבה לצורך ביצוע השבה לעמית בתוך 20 ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה לקבלת מידע.

(ב) כמו כן כנגד החברה תלויה ועומדת טיוטת הכרעה שעניינה הפקדות חד-פעמיות בפוליסות מבטיחות תשואה (שטיטה שלה פורסמה בחודש דצמבר 2012). על-פי טיוטת ההכרעה, הממונה סבור כי היה על חברות הביטוח להודיע ו/או לקבל הסכמה לזקיפת תשואת תיק משתתף ברווחים ביחס להפקדות חד-פעמיות שנעשו בפוליסות מבטיחות תשואה. הממונה בטיטת ההכרעה מבקש להורות על ביצוע פעולות מסוימות תוך חלוקת המבוטחים לשתי קבוצות - האחת מבוטחים שהפקדותיהם החד-פעמיות נשאו תשואה שווה או גבוהה מהתשואה המבוטחת, והשניה שהפקדותיהם החד-פעמיות נשאו תשואה נמוכה מהתשואה המבוטחת. החברה הגישה תגובתה לטיוטת ההכרעה, התקיים שימוע, נמסרו לפיקוח נתונים כבקשתו וממתינים להכרעה.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ואחרים (המשך)

ג) חברה מאוחדת קיבלה, ביום 29 ביולי 2012 דוח ביקורת בנושא זכויות עמיתים בקרן פנסיה אשר בניהולה אשר נערך על-ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ("המפקח") בחברה המאוחדת במהלך שנת 2011 ("דוח הביקורת"). דוח הביקורת מתייחס לנושאים שונים ובהם ממצאים בקשר עם ניהול זכויות העמיתים בקרן הפנסיה ובהם יישוב תביעות, הסדר ריסק, נידוד, דוחות לעמיתים, פדיונות, דמי ניהול וכן אופן הניהול של מכלול זכויותיו של עמית בקרן באותם מקרים בהם לעמיתים בקרן הפנסיה יש יותר מתכנית פנסיה (חשבון) אחת (ניהול ברמת מבוטח). במהלך הביקורת מסרה החברה המאוחדת את עמדתה ביחס לממצאים שעלו אגב עריכת הביקורת והועברו לידיעתה, לרבות הפעולות שהיא נקטה או נוקטת לגבי נושאים שונים שנכללו בדוח הביקורת. החברה ממשיכה בתיקון וביצוע הפעולות הנדרשות בהתאם לדוח. המפקח נקט בהליכי אכיפה מנהלית בקשר עם ממצאים שונים בדוח והודיע על כוונה להטיל עיצום כספי בקשר עם ממצאי הדוח. הוטל על החברה המאוחדת עיצום כספי בסכום של 150 אלפי ש"ח בארבע הפרות המתייחסות לתקלות נקודתיות בקשר לקבוצות מסוימות של עמיתים (אי מסירת קובץ נתונים לקופה מקבלת במועד העברת כספי נידוד, איחור במסירת אישור על העברת כספים לעמית העובר מהקרן, אי משלוח דוחות רבעוניים ושנתיים לעמיתים וכן שליחת דוחות אלו באיחור). כן קיבלה החברה המאוחדת הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי בגין טענה להפרת סעיף 50 לחוק הפיקוח, ביחס להודעה זו נמסר לחברה שלא להגיב בשלב זה שכן תישלח אליה הודעה חילופית. ביחס לדו"ח הביקורת העבירה החברה המאוחדת למפקח לבקשתו, עדכון של הטבלה אשר הועברה למפקח, ביחס ליישום תוכנית עבודה.

33) בנוסף על הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד הקבוצה וההליכים המשפטיים ואחרים, 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 בתחומי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה. בתחומים אלו המדובר בפוליסות אשר מנוהלות על פני שנים בהן 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, יוצר חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיוניים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיעלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, מוצרי החיסכון ארוך הטווח מאופיינים באורך חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, שיוך ההפקדות, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. במסגרת שינויים ברגולציה ובמגמות בדין, פורסם בחודש דצמבר 2011 חוזר מס' 10-9-2011 גופים מוסדיים "טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים המוסדיים" חוזר זה הוחלף בחוזר מס' 16-9-2012. החוזר קובע את הפעולות שעל הגוף המוסדי לבצע ביחס לנתונים המפורטים בממשק האחזקות במסגרת חוזר מבנה אחיד להעברת מידע בשוק החיסכון הפנסיוני, ומחייב את הגוף המוסדי לטייב את נתוני ממשק האחזקות כך שהנתונים הנכללים בממשק האחזקות יהיו מלאים ורציפים ככל שקיימים נתונים כאמור לאורך תקופת החיסכון. לגבי עמיתים שהצטרפו לפני שנת 1997 יש לטייב את הנתונים לפחות החל משנת 1997, כאשר לגבי קופות גמל שאינן קופות ביטוח או קופות גמל משלמות לקצבה, יטיבו נתוני הפקדות, העברות ומשיכות, אשר בוצעו לכל הפחות החל מיום 1 בינואר, 2005 ואילך. החוזר כולל הוראות מדורגות ליישום הוראותיו בתקופה שבין 31 בדצמבר, 2012 - 30 ביוני, 2016.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ואחרים (המשך)

הגופים המוסדיים בקבוצה לומדים ומטפלים באופן שוטף בטיוב זכויות מבוטחים, בכל הקשור לניהול המוצרים בגופים המוסדיים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת כן פועלים הגופים המוסדיים להשלמת סקר הפערים הנדרש לפי החוזר. הגופים המוסדיים אינם יכולים להעריך ולכמת בשלב זה את היקפם ועלויותיהם של הליכי הטיפול והטיוב האמורים והשלכותיהם גם ביחס לפעילות בעבר. הגופים המוסדיים ביצעו הפרשות מסוימות בהתאם לצורך מקום בו נסתיים ניתוח הפערים. אולם בשלב זה לא ניתן להעריך באופן מלא באם נדרשות הפרשות נוספות בקשר עם התליכי טיוב נתוני זכויות העמיתים הנדרשים במסגרת החוזר.

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

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע (באלפי ש"ח *)
תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית	2	350,491
צוין סכום המתייחס לקבוצה	0	-
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	350,491
לא צוין סכום התביעה	1	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (** (***)	28	21,578,644
צוין סכום המתייחס לקבוצה	18	17,788,675
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	5	4,098,867
לא צוין סכום התביעה (****)	5	-
תביעות מהותיות אחרות	0	-

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

(** כולל תובענות שהוגש ערעור באשר להחלטה שלא לאשרן כתובענות ייצוגיות כולן או חלקן (ראה סעיפים 2, 15 לעיל) וכולל תובענה שאושרה כייצוגית הוגש ערעור על ההחלטה לאשרה, ובית המשפט לערעורים החליט להחזירה לדיון בבקשה לאישורה לבית המשפט המחוזי (ראה סעיף 5 לעיל).

(*** מקום בו ננקבו סכומי תביעה שונים חלופיים בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות הובא בחשבון הסכום הגבוה מבין הסכומים שצוינו (ראה סעיפים 18, 19, 25 ו-28 לעיל).

(**** לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן לא צוין סכום תביעה מדויק (ראה פירוט אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסעיף 11 לעיל, שם הוערך סכום התביעה במאות מיליוני ש"ח מבלי שננקב בסכום תביעה מדויק).

35) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת לעיל מסתכם בכ- 68 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2012 - 63 מיליון ש"ח).

36) סך כל הפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, הינן כ- 85 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2012 - 78 מיליון ש"ח).

באור 9: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. חלוקת דיבידנד

ביום 12 ביוני, 2013, בעקבות אישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית, חילקה החברה דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח. באותו מועד חילקה מגדל ביטוח דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח.

ביום 9 ביוני, 2013 מגדל ביטוח חילקה דיבידנד נוסף בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח.

ב. סיום שלב ראשון של תוכנית תגמול ארוך טווח לנושאי משרה ומנהלים (להלן - "תוכנית 2010")

בהמשך לאמור בבאור 33ב(2) בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2012, ביום 22 באפריל, 2013 הסתיים שלב ראשון של תוכנית 2010. בגין סיום שלב ראשון כאמור, ובהתאם לבחירת העובדים, הומרו כתבי זכויות לרכישת מניות והוקצו 1,912,474 מניות בעלות 0.01 ש"ח ערך נקוב אשר הופקדו בנאמנות עד לתום שלב שני שיחול ביום 31 בדצמבר, 2015.

גובה המענק נקבע בהתאם לעמידה ביעדי רווח, כאשר חלקו משולם במניות וחלקו במזומן, בהתאם לבחירת הניצעים.

באור 10: - התקשרות לקליטת העסק החדש בביטוח כללי של אליהו בטוח

א. בחודש נובמבר 2012, נחתם הסכם בין מגדל ביטוח ובין אליהו בטוח, שעניינו קליטת ה"עסק החדש בביטוח הכללי" כהגדרתו להלן של אליהו בטוח במגדל ביטוח, וכפי שתואר בהרחבה בבאור 38. לדוחות הכספיים של שנת 2012.

במסגרת ההסכם התחייבה אליהו בטוח לפעול ולעשות את כל הנדרש, על מנת לגרום לכך שפוליסות חדשות ללקוחות בתחום ביטוח כללי שתחילת תקופת הביטוח בהן הינה החל מיום 1 בינואר, 2013 (להלן - "פוליסות חדשות", "לקוחות אליהו", ו- "העסק החדש בביטוח כללי", בהתאמה) תופקנה במגדל ביטוח, וכן להעביר למגדל ביטוח (בכפוף לכל דין) כל מידע עסקי הנדרש ולבצע כל פעולה הנדרשת על מנת להבטיח הפקת רציפה ומיידית של פוליסות חדשות של לקוחות אליהו, במגדל ביטוח.

ב. משא ומתן ביחס לתשלום לאליהו בטוח

בהתאם להסכם, מגדל ביטוח (באמצעות האורגנים שיגדירו ועדת הביקורת והדירקטוריון שלה) ואליהו בטוח, ינהלו משא ומתן על תשלום בגין העסק החדש בביטוח כללי. הובהר, כי מגדל ביטוח אינה מתחייבת להסכים לתשלום כלשהו וכי לצורך גיבוש עמדתה בנושא זה מגדל ביטוח תהא רשאית להתבסס על מכלול הנסיבות הרלוונטיות הקיימות בקשר לעסק החדש בביטוח כללי, כפי שהיו ערב ההתקשרות. כמו כן, ומבלי לגרוע מהאמור, הובהר שמגדל ביטוח תישם כל שיטת חישוב ו/או הערכה, שיגדירו האורגנים המוסמכים שלה, לפי שיקול דעתה הבלעדי ותהא רשאית לקבוע את ההנחות שעל בסיסן יחושב תשלום כלשהו, הכל לפי שיקול דעתה ובהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים שלה.

ג. וועדה מיוחדת בלתי תלויה של הדירקטוריון שמונתה לשם כך (להלן - "הוועדה") הזמינה הערכת שווי של הפוליסות החדשות מפרופ' יורם עדן, רו"ח (להלן - "הערכת השווי" ולהלן - "מעריך השווי", בהתאמה) וחוות דעת הוגנות (Fairness Opinion) מפרופ' אמיר ברנע ("חוות הדעת הוגנות" ו- "נותן חוות דעת הוגנות", בהתאמה).

הערכת השווי נערכה במתודולוגיה של היוון תזרים מזומנים (DCF) ולפיה, השווי ההוגן של הפוליסות החדשות, נכון ליום 31 בדצמבר 2012, הנו בטווח המשקף נקודת אמצע של כ-364 מיליון ש"ח; אומדן זה לא כולל מרכיב של סינרגיה הנאמדת בסכום של כ-73 מיליון ש"ח. מעריך השווי הציע לקבוע מנגנון התאמה, כאשר התאמת המחיר תוגבל עד לסכום של 200 מיליון ש"ח.

באור 10: - התקשרות לקליטת העסק החדש בביטוח כללי של אליהו בטוח (המשך)

ד. בחוות דעת הוגנות, מיום 27 ביוני, 2013, והשלמה לחוות דעת זו מיום 11 באוגוסט, 2013 נקבע כי הערכת השווי נערכה במתודולוגיה ראויה ובהנחות שמרניות, כי התחום ההוגן לעסקה, לא כולל מנגנון התאמת שווי, נע בין 270 מיליון ש"ח לבין 400 מיליון ש"ח.

ה. ביום 13 באוגוסט, 2013 לאחר עיון מעמיק בהערכת השווי וחוות הדעת הוגנות, ולאחר שהתקבל לכך אישור ועדות הביקורת של החברה ושל מגדל ביטוח, אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח את התקשרות מגדל ביטוח עם אליהו. על פי ההסכם בכפוף לאישור האסיפה, במועד ההשלמה (שיחול לא יאוחר מעשרה ימים לאחר לאישור האסיפה, ככל שיינתן; "מועד ההשלמה"), תשלם מגדל ביטוח לאליהו בטוח עבור קליטת העסק החדש בביטוח כללי תמורה בסכום כולל, סופי ומוחלט של 260 מיליון ש"ח (להלן - "התמורה"). סכום זה נמוך מהערכת השווי ואף נופל במעט מהרף התחתון של חוות דעת ההוגנות. סכום זה מבטא לדעת האורגנים של החברה והדירקטוריון שלה, נכון למועד אישור העסקה, מחיר הוגן וסביר. פרטים נוספים בקשר לעסקה ותיאור עיקריה תוארו בדוח מידי מיום 14 באוגוסט, 2013.

ו. נוכח היותו של מר שלמה אליהו בעל השליטה בצדדים לעסקה, במישרין או בעקיפין, טעונה ההתקשרות בעסקה אישור בהתאם להוראות סעיף 270(4) לחוק החברות, וכפופה, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה, לאישור האסיפה הכללית שתקיים ביום 30 בספטמבר, 2013.

ז. לאור העובדה שגובה התמורה והשלמת העסקה טעונים אישור האסיפה הכללית, טרם ניתן לה ביטוי בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2013.

באור 11: - מסים על ההכנסה

א. בחודש יוני, 2013 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג-2013 אשר קבע כי שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה בחודש יוני ואילך ואילו מס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק. ההוראה לגבי מס הרווח בשנת המס 2013 תחול לגבי החלק היחסי מהרווח בשנה זו.

להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם מגדל ביטוח בעקבות השינוי האמור:

שנה	שיעור מס חברות		שיעור מס כולל
	שיעור מס רווח	שיעור מס רווח	במוסדות כספיים
	%		
2012	25	16.33*	35.53
2013	25	17.58*	36.21**
2014 ואילך	25	18.00	36.44***

(* שיעור משוקלל.
 (** לעומת שיעור מס של 35.90% ערב פרסום התיקון.
 (***) ראה גם סעיף ב' להלן.

השינוי בשיעור מס הרווח הביא להגדלת יתרות המסים הנדחים בסך כ- 10 מיליון ש"ח כנגד הגדלת הוצאות מסים בסך כ- 7 מיליון ש"ח ובסך כ- 3 מיליון ש"ח כנגד הקטנת הרווח הכולל האחר.

באור 11: - מסים על ההכנסה (המשך)

ב. ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב וחוק ההסדרים), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים. השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 26.5%, ומיסוי רווחי שערור שחולקו כדיבידנד וזאת בתחולה מיום 1 בינואר, 2014. בהתאם לתיקון האמור שיעור המס הכולל שיחול על מוסדות כספיים, ובכלל זה החברה, מיום 1 בינואר 2014 ואילך יעמוד על 37.71%.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2013 מחושבות לפי שיעורי המס שבתוקף לתאריך המאזן ואינן מביאות בחשבון את ההשפעות העשויות לנבוע משינוי החוק.

להערכת הקבוצה, אילו שינוי החוק היה מושלם עד ליום 30 ביוני, 2013 הוא היה מביא להגדלת יתרות המסים הנדחים בסך כ- 23 מיליון ש"ח נוספים כנגד הגדלת הוצאות מסים בסך כ- 18 מיליון ש"ח ובסך כ- 5 מיליון ש"ח כנגד הקטנת הרווח הכולל האחר. בנוסף היה מביא השינוי להקטנת השקעה בחברה כלולה כנגד הקטנת רווחי אקוויטי בסך כ- 11 מיליון ש"ח.

ההשפעות האמורות תיכללנה בדוחות הכספיים שיפורסמו החל מהמועד שבו חקיקת החוק הושלמה למעשה, קרי במסגרת הרבעון השלישי של שנת 2013.

באור 12: - עסקאות עם צדדים קשורים

א. ג'נרלי

(1) כללי - עסקאות עם ג'נרלי לאחר העברת השליטה בחברה

ביום 29 באוקטובר, 2012 הושלמה העסקה במסגרתה מכרה ג'נרלי את מניותיה בחברה למר שלמה אליהו (באמצעות חברה בשליטתו), ובכך חדלה להיות בעלת השליטה בחברה. במסגרת השלמת העסקה לרכישת השליטה, קיבלה החברה התחייבות של ג'נרלי כלפיה, מכוח ההסכם להעברת השליטה בין מר שלמה אליהו לבין ג'נרלי, לפיה ג'נרלי התחייבה לאפשר למגדל להמשיך ולחדש אצלה חוזי ביטוח משנה, לפי שיקול דעתה של מגדל, לתקופה של חמש שנים, וזאת עד לגבול החשיפה הקיימת באותו מועד לג'נרלי. התחייבות זו הותנתה בכך שהחידוש יעשה באותם תנאים ובכפוף לאותן הוראות (לרבות לגבי דמי ביטוח) כפי שיינתנו לחברה על ידי המשתתפים המובילים בשוק ביטוח המשנה האיכותי הבינלאומי. תנאי העסקה מפורטים בדיווח המיידית של החברה מיום 29 באוקטובר, 2012 (אסמכתא: 2012-01-266412).

לאור העברת השליטה כאמור לעיל, לכאורה, התקשרויותיה של מגדל עם קבוצת ג'נרלי אינן דורשות עוד אישור התקשרויות בהתאם להוראות הדין ביחס לעסקה של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה. יחד עם זאת, ונוכח עמדת הרשות לניירות ערך (להלן - "הרשות") בהקשרים אחרים אשר ראתה עסקאות עם בעל שליטה לשעבר כעסקאות אשר לבעל השליטה החדש יש בהן עניין אישי, בחנה החברה את עמדתה המשפטית ביחס לאישור עסקאות עם קבוצת ג'נרלי, לרבות עסקאות ביטוח משנה, ולמען הזהירות בלבד, ועד להכרעה בנושא, הביאה החברה את כלל התקשרויותיה עם קבוצת ג'נרלי לאישור בהתאם להוראות הדין החלות ביחס לעסקאות עם בעל השליטה.

נכון למועד דיווח זה, החברה השלימה את הבחינה המשפטית ביחס לאופן אישור עסקאות עם קבוצת ג'נרלי, ובכלל זה עסקאות ביטוח משנה, והחליטה על סמך חוות דעת משפטית שניתנה לה, כי על אף שג'נרלי אינה עוד בעלת השליטה בחברה ועל אף שלכאורה אין סיבה לראות במר שלמה אליהו כבעל עניין אישי בהתקשרויות עם קבוצת ג'נרלי, הרי שלמען הזהירות בלבד, לאור עמדת הרשות כאמור, החברה תמשיך לראות בעסקאות עם קבוצת ג'נרלי כעסקאות המצריכות אישורים בהתאם להוראות הדין החלות ביחס לעסקאות עם בעל השליטה, וזאת עד לתום 24 חודשים מיום העברת השליטה בחברה.

באור 12: - עסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

א. ג'נרלי (המשך)

(1) כללי - עסקאות עם ג'נרלי לאחר העברת השליטה בחברה (המשך)

בהתאם להחלטת החברה, תמשיך החברה להביא לאישור את כלל התקשרויותיה עם קבוצת ג'נרלי, לרבות עסקאות ביטוח משנה, בהתאם להוראות הדין החלות ביחס לעסקאות עם בעל השליטה, וזאת עד ליום 31 בדצמבר, 2014 בלבד.

(2) אישור מסגרת להתקשרויות בהסכמי ביטוח משנה פקולטטיבי עם ג'נרלי עד ליום 31 בדצמבר, 2014

ביום 2 ביולי, 2013 אישרה האסיפה הכללית מסגרת להתקשרויות מגדל עם ג'נרלי וחברות קבוצת ג'נרלי החל מחודש יולי 2013 ועד ליום 31 בדצמבר, 2014 (להלן - "תקופת האישור") בהסכמי ביטוח משנה פקולטטיביים בתחום הביטוח הכללי, בהתאם לתנאים המפורטים בדוח מיום 23 ביוני, 2013 (ראה בהתאמה אסמכתא 2013-01-081204 ואסמכתא 2013-01-071106) (להלן - "אישור המסגרת").

בעבר התקשרה מגדל ביטוח עם ג'נרלי בהסכמי ביטוח משנה פקולטטיביים בתחום הביטוח הכללי. דירקטוריון החברה אישר את תנאי מסגרת להתקשרויות של מגדל עם ג'נרלי עבור השנים 2010-2012. התנאים הנ"ל אושרו גם על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 20.1.2010 (לעניין זה ראה דוח מידי של החברה מיום 6.12.2009 מספר אסמכתא 2009-01-309663 וכן דוח מידי של החברה מיום 20.1.2010, מספר אסמכתא 2010-01-360477) ("אישור מסגרת להסכמי ביטוח משנה פקולטטיביים בביטוח כללי לשנים 2010-2012"). לעניין זה ראה פרק ה' לבאור 38 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012.

לאחר תום תקופת אישור להסכמי ביטוח משנה פקולטטיביים בביטוח כללי לשנים 2010-2012, המשיכה החברה והביאה, למען הזהירות ועד לסיום הבחינה ביחס לאישורים הנדרשים לעסקאות אלו כמתואר בסעיף 1 לעיל, את התקשרויות מגדל עם ג'נרלי וחברות קבוצת ג'נרלי בהסכמי ביטוח משנה פקולטטיבי בביטוח כללי, במתכונת של אישורים חודשיים בהתאם לסעיף 1(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס - 2000 ("תקנות ההקלות") בהיותן עסקאות בתנאי שוק, מהלך העסקים הרגיל ולטובת החברה. ראה, לעניין זה, דיווח מידי מיום 18.12.2012 (אסמכתא 2012-01-313764), דיווח מידי מיום 14.1.2013 (אסמכתא 2013-01-013173), דיווח מידי מיום 28.2.2013 (אסמכתא 2013-01-050661), דיווח מידי מיום 19.3.2013 (אסמכתא 2013-01-011020), דיווח מידי מיום 25.4.2013 (אסמכתא 2013-01-045667), וכן דיווח מידי מיום פרסום דוח זה (אסמכתא 2013-01-074824) לאישור הסכמי ביטוח משנה פקולטטיבי בביטוח כללי שעתידים להתחדש או להתבצע לפני המועד הקבוע לאישור האסיפה הכללית נשוא דוח זה.

אישור המסגרת החליף את האישורים החודשיים האמורים לעיל ביחס להסכמי ביטוח משנה פקולטטיביים בביטוח כללי עד לתום תקופת האישור אשר הינה תום התקופה אשר בה החברה תפעל ביחס לעסקאות עם ג'נרלי כעסקאות המצריכות אישורים כעסקאות עם בעל השליטה.

ב. ביום 25 באפריל, 2013 אישר דירקטוריון החברה למגדל שוקי הון והחברות הבנות שלה להתקשר עם הבנקים הקשורים בנק לאומי לישראל בע"מ ובנק אגוד לישראל בע"מ ("הבנקים הקשורים"), במסגרת פעילות הגזברות, ההשקעות השוטפות, הפצה של קרנות נאמנות, שירותי ברוקראז' וביצוע עסקאות בניירות ערך ונכסים פיננסיים שונים, וכן חיתום או הפצה בהנפקות מול בנק קשור, בכפוף לתנאים ולהחרגות. אישור זה הינו בהמשך לאישור שניתן בחודש ינואר 2013 לחברות הקבוצה, למעט מגדל שוקי הון, להתקשר עם הבנקים הקשורים בפעילות הגזברות וההשקעות השוטפות. יובהר, כי פעילות זו בוצעה בעבר, ואולם החל ממועד העברת השליטה בחברה, ולאור העובדה שלבעל השליטה בחברה, מר שלמה אליהו, יש בבנקים הקשורים עניין אישי, פעילות זו מצריכה אישורים אשר לא נדרשו בעבר. ההתקשרויות שאושרו הינן התקשרויות במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק.

לפירוט ראה דוח מידי מיום 30 בינואר, 2013 ודוח מידי מיום 28 באפריל, 2013.

באור 12: - עסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ג. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 נתקבלו הלוואות מחברה כלולה קניון רמת אביב בע"מ (להלן - "קניון רמת אביב") בסכום של כ- 75 מיליון ש"ח. ההלוואות נושאות ריבית שנתית בשיעור של פריים+0.6% ותפרענה בתשלום אחד ביום 30 ביוני, 2014. במסגרת הסכם ההלוואה קיימת אפשרות לפירעון מוקדם בתנאים מסוימים שהוגדרו בהסכם.

ד. תגמול קצר טווח ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה

ביום 25 באפריל, 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה ושל מגדל ביטוח את חלק המענק בגין רכיב שיקול הדעת של המענק בגין שנת 2012 ליו"ר דירקטוריון החברה מר אהרון פוגל ולמנכ"ל החברה מר יונל כהן, בסך של כ- 399 אלף ש"ח וכ- 786 אלף ש"ח בהתאמה, וזאת במסגרת תכנית תגמול קצר הטווח לשנת 2012. רכיב זה הינו חלק ממענק כולל שאושר על ידי דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח ביום 19 במרס, 2013 למר אהרון פוגל ומר יונל כהן בסך של 896 אלף ש"ח ו-1,768 אלף ש"ח בהתאמה. ראה גם דוח מיידי של החברה מיום 25 באפריל, 2013 ודוח מיידי מיום 19 במרס, 2013.

באור 13: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. תכנית תגמול לשנים 2013-2014

בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ביום 7 באוגוסט, 2013 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול של החברה, מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה (להלן - "מדיניות התגמול"), הכפופה לאישור אסיפת בעלי מניות החברה אשר זומנה ליום 12 בספטמבר, 2013. לפרטים בקשר עם מדיניות התגמול המובאת לאישור כאמור, ראה דוח מיידי מתוקן של החברה מיום 11 באוגוסט, 2013 (להלן - "דוח הזימון").

ב. מענק מנכ"ל לשנת 2013

במסגרת דוח הזימון הובא לאישור מענק שנתי בגין שנת 2013 למנכ"ל החברה, אשר סכומו ייקבע בהתאם לתנאים המפורטים בדוח הזימון ואשר לא יעלה על סך מקסימלי של 3 מיליון ש"ח, בכפוף ובהתאם לעמידתו של מנכ"ל החברה ביעדים אשר נקבעו במסגרת המענק השנתי לשנת 2013. ראה פרטים בדוח הזימון.

ג. סיום כהונתו של יו"ר החברה מר אהרון פוגל

יו"ר החברה, מר אהרון פוגל הודיע על כוונתו לפרוש מתפקידו. תקופת כהונתו צפויה להסתיים ביום 30 בספטמבר, 2013. ביום 13 באוגוסט, 2013 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, לשלם למר פוגל מענק שנתי ביחס לשנת 2013 באופן יחסי לתקופת כהונתו בשנה זו בסך של כ- 788 אלפי ש"ח. בנוסף דירקטוריון החברה אישר למר פוגל, לאחר אישור ועדת התגמול, מענק פרישה בסך כ- 1,524 אלפי ש"ח. המענק השנתי ביחס לשנת 2013 וכן מענק הפרישה כפופים לאישור האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 30 בספטמבר, 2013. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 14 באוגוסט, 2013.

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

להלן פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה, המוצגים בשווי הוגן* (דרך רווח והפסד:

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,916,486	3,769,982	4,514,107	נדל"ן להשקעה
16,072,852	14,355,062	16,418,749	השקעות פיננסיות:
8,344,069	8,070,123	8,236,222	נכסי חוב סחירים
9,794,755	8,586,490	10,350,452	נכסי חוב שאינם סחירים
19,944,776	16,925,100	20,844,886	מניות
			אחרות
54,156,452	47,936,775	55,850,309	סך הכל השקעות פיננסיות
2,376,263	2,821,860	3,382,204	מזומנים ושווי מזומנים
187,191	371,695	361,773	אחר
<u>60,636,392</u>	<u>54,900,312</u>	<u>64,108,393</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
<u>1,116,887</u>	<u>1,072,984</u>	<u>896,883</u>	(* כולל נכסי חוב הנמדדים בעלות מתואמת בהתאם להוראות חוזר 2-9-2009 בדבר שערך השקעה בנכס חוב לא סחיר

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2013				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
5,823,498	-	5,823,498	-	נכסי חוב סחירים
20,936,895	20,936,895	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
787,646	-	787,646	-	מניות
1,465,633	-	1,405,985	59,648	אחרות
<u>29,013,672</u>	<u>20,936,895</u>	<u>8,017,129</u>	<u>59,648</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2012				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
5,020,077	-	5,018,067	2,010	נכסי חוב סחירים
20,208,886	20,208,886	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
644,108	-	644,108	-	מניות
1,103,068	-	1,006,085	96,983	אחרות
<u>26,976,139</u>	<u>20,208,886</u>	<u>6,668,260</u>	<u>98,993</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר, 2012				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
5,201,610	-	5,201,610	-	נכסי חוב סחירים
20,195,169	20,195,169	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
631,715	-	631,715	-	מניות
1,312,256	-	1,240,946	71,310	אחרות
<u>27,340,750</u>	<u>20,195,169</u>	<u>7,074,271</u>	<u>71,310</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2013	
הערך בספרים	עלות מופחתת
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

3,500,565	3,551,779
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

2,145,623	2,271,719
<u>5,646,188</u>	<u>5,823,498</u>

	<u>4,789</u>
--	--------------

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2012	
הערך בספרים	עלות מופחתת
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

2,980,467	3,024,563
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

2,007,537	1,993,504
2,742	2,010
<u>4,990,746</u>	<u>5,020,077</u>

	<u>7,390</u>
--	--------------

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2012	
הערך בספרים	עלות מופחתת
מבוקר	
אלפי ש"ח	

3,128,831	3,252,562
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

1,839,420	1,949,048
<u>4,968,251</u>	<u>5,201,610</u>

	<u>7,669</u>
--	--------------

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2013	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
18,150,993	22,341,846
<u>2,785,902</u>	<u>3,287,903</u>
<u>20,936,895</u>	<u>25,629,749</u>
<u>51,971</u>	

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2012	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
16,938,327	20,308,359
<u>3,270,559</u>	<u>3,484,585</u>
<u>20,208,886</u>	<u>23,792,944</u>
<u>56,136</u>	

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2012	
הערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
17,277,271	21,658,463
<u>2,917,898</u>	<u>3,439,501</u>
<u>20,195,169</u>	<u>25,097,964</u>
<u>45,247</u>	

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב.3. מניות

ליום 30 ביוני, 2013		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
751,510	646,374	מניות סחירות
36,136	32,524	מניות שאינן סחירות
<u>787,646</u>	<u>678,898</u>	סך הכל מניות
<u>88,141</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2012		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
615,935	550,193	מניות סחירות
28,173	24,088	מניות שאינן סחירות
<u>644,108</u>	<u>574,281</u>	סך הכל מניות
<u>104,243</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2012		
הערך בספרים	עלות (*)	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
601,084	513,420	מניות סחירות
30,631	23,736	מניות שאינן סחירות
<u>631,715</u>	<u>537,156</u>	סך הכל מניות
<u>95,791</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

(* בניכוי הפרשות לירידת ערך.)

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב4. אחרות

ליום 30 ביוני, 2013		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,097,841	1,022,512	השקעות פיננסיות סחירות
367,792	356,596	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>1,465,633</u>	<u>1,379,108</u>	סך הכל אחרות
<u>141,204</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2012		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
711,970	661,449	השקעות פיננסיות סחירות
391,098	339,050	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>1,103,068</u>	<u>1,000,499</u>	סך הכל אחרות
<u>99,368</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2012		
הערך בספרים	עלות (*)	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
942,382	890,289	השקעות פיננסיות סחירות
369,874	365,045	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>1,312,256</u>	<u>1,255,334</u>	סך הכל אחרות
<u>125,758</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

(* בניכוי הפרשות לירידת ערך.)

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, קרנות גידור, נגזרים פיננסים, חוזים עתידיים, אופציות, מוצרים מובנים וסכומים לקבל בגין מימוש אופציה.



מידע כספי נפרד

הנגב הצפוני

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2013

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2013

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
4	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6-8	תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים
9	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
10	מידע נוסף לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

לכבוד
בעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

, א.נ.

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן החברה) ליום 30 ביוני 2013 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה 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-649,756 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2013 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ-45,005 אלפי ש"ח וכ-27,693 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואי החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
13 באוגוסט, 2013

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים
4,685,824	4,256,872	4,768,993	השקעות בחברות מוחזקות
69,717	146,014	87,555	הלואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
4,755,541	4,402,886	4,856,548	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
-	1,876	-	השקעות פיננסיות
275	18,907	395	חייבים בגין חברות מוחזקות
347	25	31	חייבים אחרים
40,270	48,804	29,952	מזומנים ושווי מזומנים
40,892	69,612	30,378	סך הכל נכסים שוטפים
4,796,433	4,472,498	4,886,926	סך הכל נכסים
			הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
110,607	110,607	110,626	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
257,533	123,885	238,780	קרנות הון
4,152,835	3,961,727	4,261,280	יתרת עודפים
4,794,710	4,469,954	4,884,421	סך הכל הון
			התחייבויות
59	-	-	זכאים בגין חברות מוחזקות
1,664	2,544	2,505	זכאים אחרים
1,723	2,544	2,505	סך הכל התחייבויות
4,796,433	4,472,498	4,886,926	סך הכל הון והתחייבויות

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

13 באוגוסט, 2013

ערן צ'רנינסקי
מנהל כספים

יונל כהן
מנכ"ל

אהרן פוגל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(* 217,236	(* (55,447)	98,030	(* 29,694	304,853	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
					רווח כולל אחר
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
					שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
5	(23)	-	(1)	-	
177,526	(44,232)	(32,760)	43,884	(19,769)	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
177,531	(44,255)	(32,760)	43,883	(19,769)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממו
(* 8,976	(* 1,267	(4,485)	(* 6,845	541	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד - חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
186,507	(42,988)	(37,245)	50,728	(19,228)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
403,743	(98,435)	60,785	80,422	285,625	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה

(* יישום למפרע- ראה באור 3 לדוחות המאוחדים בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

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

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	עודפים	קרן הערכה מחדש	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן לחלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה
4,794,710	4,152,835	-	-	6,989	250,544	273,735	110,607
304,853	304,853	-	-	-	-	-	-
(19,228)	(1,796)	2,337	-	-	(19,769)	-	-
285,625	303,057	2,337	-	-	(19,769)	-	-
19	-	-	-	-	-	-	19
5,230	5,230	-	-	-	-	-	-
158	158	-	-	-	-	-	-
(200,000)	(200,000)	-	-	-	-	-	-
(1,321)	-	-	(1,321)	-	-	-	-
4,884,421	4,261,280	2,337	(1,321)	6,989	230,775	273,735	110,626

יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

מימוש למניות של אופציות לעובדים

סיווג תשלום מבוסס מניות מהתחייבויות בשל הטבות לעובדים להון

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

דיבידנד

הלואה לחברה מוחזקת שהומרה למניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ	יתרת עודפים	קרן משערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות
4,537,619	4,073,275	6,989	73,013	273,735	110,607
29,694	(* 29,694)	-	-	-	-
50,728	(* 6,845)	-	43,883	-	-
80,422	36,539	-	43,883	-	-
1,913	1,913	-	-	-	-
(150,000)	(150,000)	-	-	-	-
4,469,954	3,961,727	6,989	116,896	273,735	110,607

יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)

רווח לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח כולל

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

דיבידנד

יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)

(* יישום למפרע- ראה באור 3 לדוחות המאוחדים בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד. המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הביניים הנפרד.

תמצית נתונים על השינויים בהון ביניים (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון	עודפים	קרן הערכה מחדש	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה אלפי ש"ח	קרן הון בעל עסקה עם בעל שליטה	קרן לחלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה
5,024,842	4,367,639	2,337	-	6,989	263,535	273,735	110,607
98,030	98,030	-	-	-	-	-	-
(37,245)	(4,485)	-	-	-	(32,760)	-	-
60,785	93,545	-	-	-	(32,760)	-	-
19	-	-	-	-	-	-	19
96	96	-	-	-	-	-	-
(200,000)	(200,000)	-	-	-	-	-	-
(1,321)	-	-	(1,321)	-	-	-	-
<u>4,884,421</u>	<u>4,261,280</u>	<u>2,337</u>	<u>(1,321)</u>	<u>6,989</u>	<u>230,775</u>	<u>273,735</u>	<u>110,626</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2013 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

הנפקת הון מניות

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

דיבידנד

הלואה לחברה מוחזקת שהומרה למניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ	יתרת עודפים	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות
4,567,813	4,015,331	6,989	161,151	273,735	110,607
(55,447)	(* (55,447)	-	-	-	-
(42,988)	(* 1,267	-	(44,255)	-	-
(98,435)	(54,180)	-	(44,255)	-	-
576	576	-	-	-	-
<u>4,469,954</u>	<u>3,961,727</u>	<u>6,989</u>	<u>116,896</u>	<u>273,735</u>	<u>110,607</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2012 (בלתי מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל הפסד כולל

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)

(* יישום למפרע- ראה באור 3 לדוחות המאוחדים בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

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

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	יתרת עודפים	סה"כ	
אלפי ש"ח						
110,607	273,735	73,013	6,989	4,073,275	4,537,619	יתרה ליום 1 בינואר, 2012
-	-	-	-	(** 217,236)	217,236	רווח לתקופה
-	-	177,531	-	(** 8,976)	186,507	רווח כולל אחר, נטו ממס
-	-	177,531	-	226,212	403,743	סך הכל רווח כולל
-	-	-	-	-	-	מימוש למניות של אופציות לעובדים (*)
-	-	-	-	3,348	3,348	זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
-	-	-	-	(150,000)	(150,000)	דיבידנד
110,607	273,735	250,544	6,989	4,152,835	4,794,710	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012

(* פחות מאלף ש"ח.)

(**) יישום למפרע- ראה באור 3 לדוחות המאוחדים בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
	2012	2013	2012	2013		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
(703)	155	445	489	5,494	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
14,601	(3,840)	4,625	(4,090)	(179)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
13,898	(3,685)	5,070	(3,601)	5,315		מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
3,080	88	-	1,312	-		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה מזומנים נטו מפעילות השקעה של החברה
(46,605)	(2,100)	(10,721)	(2,100)	(21,221)		השקעות, נטו בחברות מוחזקות
242,465	225,616	205,616	225,616	205,616		דיבידנד מחברות מוחזקות
195,860	223,516	194,895	223,516	184,395		מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
198,940	223,604	194,895	224,828	184,395		מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(* - 31,428)	(* - 23,559)	19 -	(* - 31,319)	19 -		תזרימי מזומנים מפעילות מימון מימוש למניות של אופציות לעובדים
(150,000)	(150,000)	(200,000)	(150,000)	(200,000)		שינוי בהתחייבות פיננסיות דיבידנד
(181,428)	(173,559)	(199,981)	(181,319)	(199,981)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
-	-	-	-	-		מזומנים נטו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
(181,428)	(173,559)	(199,981)	(181,319)	(199,981)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(104)	(50)	(17)	(68)	(47)		השפעת התנדדות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
31,306	46,310	(33)	39,840	(10,318)		שינוי במזומנים ושווי מזומנים
8,964	2,494	29,985	8,964	40,270		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
40,270	48,804	29,952	48,804	29,952		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(** 217,236)	(** 55,447)	98,030	(** 29,694)	304,853		נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה
						רווח (הפסד) לתקופה
(** 216,914)	(** 55,768)	(98,411)	(** 29,262)	(305,663)		פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
(3,830)	(1,134)	124	(2,256)	(288)		חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(117)	(113)	-	(117)	-		הכנסות ריבית מחברות מוחזקות
-	-	-	-	-		הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות מסים על הכנסה
2,504	616	124	2,123	5,507		שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(354)	465	578	526	841		חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות
(218,711)	55,602	(97,585)	(28,986)	(299,603)		סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
894	-	-	12	244		מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(122)	-	-	(231)	-		ריבית שהתקבלה
-	-	-	-	-		ריבית ששולמה
(703)	155	445	489	5,494		מסים ששולמו, נטו
						מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

(* פחות מאלף ש"ח.
(** יישום למפרע - ראה באור 3 לדוחות המאוחדים בדבר יישום לראשונה של IAS19 המתוקן, הטבות עובד.
המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הביניים הנפרד.

מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

1: - כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 9ג והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2013 (להלן - "הדוחות המאוחדים").

הגדרות

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

2: - דרישות הון עצמי

לעניין דרישות ההון מחברות הקבוצה והשלמות ההון הנדרש ראה באור 6 לדוחות המאוחדים.

3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. חלוקת דיבידנד

ביום 12 ביוני, 2013, בעקבות אישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית, חילקה החברה דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח. באותו מועד חילקה מגדל ביטוח דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח.

ביום 9 ביוני, 2013 מגדל ביטוח חילקה דיבידנד נוסף בסך של כ-5.6 מיליון ש"ח.

ב. סיום שלב ראשון של תוכנית תגמול ארוך טווח לנושאי משרה ומנהלים (להלן - "תוכנית 2010")

לעניין המרת כתבי זכויות לרכישת מניות לאחר סיום שלב א' של תוכנית 2010 ראה באור 9.ב לדוחות המאוחדים.

ג. לעניין אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח ראה באור 13 לדוחות המאוחדים.

An aerial photograph of a river delta, likely the Nile Delta, showing a large, intricate tree-like structure of water channels and islands. The water is a deep blue, and the surrounding land is a mix of brown and green. The text is overlaid on the upper part of the image, enclosed in a dotted white border.

דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

נהר הירדן

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי (לפי תקנה
38ג(א))**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם¹:

1. יונל כהן, מנהל כללי;
2. ערן צ'רנינסקי, מנהל כספים;
3. גיל יניב, מנהל חטיבת חסכון ארוך טווח, עסקי בריאות ואיכות חיים;
4. עופר אליהו, מנהל חטיבת לקוחות וערוצי הפצה;
5. שי בסון, מנהל חטיבת טכנולוגיה ותשתיות ארגוניות;
6. בצלאל צוקר, מנכ"ל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ויוזמה קרן פנסיה לעצמאיים בע"מ;
7. גדעון רוזוליו, מנהל חטיבת ביטוח כללי וביטוחי משנה;
8. חוה סלומון, מנהלת אגף ניהול סיכונים;
9. סיגלית רז, מנהלת תחום משאבי אנוש;
10. לייבוש אולמן, אקטואר ראשי, אקטואר ממונה ביטוח חיים;
11. מיכל לשם, מנהלת תחום אסטרטגיה פיתוח עסקי, סוקס, אכיפה ובקרה;
12. איתמר פרבשטיין, מנהל מערך תביעות;
13. עומר קרייזל, ראש תחום השקעות עמיתים, נדל"ן וקרנות גידור;
14. לימור זלצברג - דנש, ראש תחום השקעות נוסטרו אשראי והשקעות ריאליות;
15. אילנה בר, מנהלת תחום ייעוץ משפטי;
16. טלי כסיף, מנהלת תחום מזכירות;
17. אסנת מנור-זיסמן, מבקרת פנים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למדיניות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

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

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

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלות עליו הוראות הממונה על אגף שוק הון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברת הבת האמורה, מיישם התאגיד את ההוראות האלה: חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות דוחות וגילויים" והתיקונים לחוזרים האמורים.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות

¹ מעודכן ליום החתימה על הדיווח הכספי

את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;
למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, יונל כהן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2013 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 13.8.2013

יונל כהן, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, ערן צ'רנינסקי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2013 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 13.8.2013

ערן צ'רנינסקי, מנהל הכספים



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

הגליל העליון

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, יונל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.13 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

13.8.2013

יונל כהן, מנהל כללי

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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, ערן צ'רנינסקי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.13 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

13.8.2013

ערן צ'רנינסקי, מנהל חטיבת פיננסים ואקטואריה

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