



הגליל העליון

טוב שיש מגדל מאחוריך
www.migdal.co.il



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

- שלמה אליהו, יו"ר (בתוקף מיום 1/10/2013)
- אהרן פוגל, יו"ר לשעבר (פרש ביום 30/9/2013)
- רונית אברמזון
- ישראל אליהו
- עופר אליהו (פרש ביום 7/10/2013)
- אייל בן שלוש - דח"צ
- יגאל בר יוסף - דח"צ
- יעקב דנון - דח"צ
- משה הבא (פרש ביום 12/11/2013)
- דן זיסקינד (פרש ביום 12/11/2013)
- ד"ר גבריאל פיקר (מונה ביום 12/11/2013)
- שמואל פנחס (פרש ביום 12/11/2013)
- רן קרול (פרש ביום 16/7/2013)
- הרצל שלם (פרש ביום 12/11/2013)

An aerial photograph showing a large flock of sheep moving across a green field. Several people are visible, some standing and some walking, appearing to be herding the sheep. The scene is captured in warm, golden light, likely during sunrise or sunset. The sheep are densely packed in the center, with some individuals scattered around. The background shows a mix of green grass and bare trees, suggesting a rural or semi-arid environment.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

הנגב הצפוני

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2013

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות קבוצת מגדל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 וחסכון ("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.
- במגדל שירותי ניהול בע"מ ("מגדל ניהול") (100%), המרכזת את הפעילות הלא ביטוחית האחרת בתחומים אחרים הנלווים לפעילויות של הקבוצה המחזיקה 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")² 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 החזיק, נכון ליום 8 בינואר 2013 בכ-4.7% מהון המניות של החברה. ביום 30 בספטמבר 2013 הודיע בנק לאומי לחברה, כי מכר 4.35% נוספים מהון המניות בחברה.³

¹ ביום 25 ביוני 2013 אושר שינוי שמה של החברה ממבטח סימון ניהול סוכנויות בע"מ למגדל שירותי ניהול בע"מ.

² 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.

³ עובר ליום 8 בינואר 2013, החזיק בנק לאומי כ-9.8% מהון המניות המונפק והנפרע 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 וקופות גמל, לרבות קרן השתלמות⁴) 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 חביונות.

במסגרת תחום ביטוח כללי פועלת הקבוצה בענפי הפעילות העיקריים הבאים:

(א) **ענף ביטוח רכב חובה** - מתמקד בכיסוי, אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג 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 חביונות, 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 להשקעות⁵ (שיווק מוצרים מובנים וקרנות גידור), שירותי ביצוע בבורסה ובשווקים מוסדרים (ברוקראז') ומשמרת (קסטודי), שירותי חיתום ובנקאות להשקעות.

⁴ 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.

⁵ 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".

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 שלישי⁶. פעילויותיהן של חברות אלה אינן מהותיות ותוצאותיהן אינן מיוחסות למגזרי הפעילות.

(2) מגדל 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 אנוש⁷. פעילויותיהן של חברות אלה אינן מהותיות ותוצאותיהן כלולות בתחום השירותים הפיננסיים 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 כללי⁸.

פעילות סוכנויות הביטוח בתחום ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך וביטוח הבריאות, מרוכזת בעיקר במבטח סימון סוכנויות לביטוח בע"מ ("מבטח סימון") וחברות הבנות שלה, בשגיא יוגב סוכנויות ביטוח (1988) בע"מ ("שגיא 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 שלה⁹.

⁶ לפירוט אודות החברות מוחזקות על ידי מגדל בריאות ראה סעיף 4.5.2 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012. השינויים שחלו מאז הדוח התקופתי לשנת 2012 הינם: מגדל בריאות מכרה את כל זכויותיה בחברת בריינספא בע"מ בסכום שאיננו מהותי. כמו כן, מגדל בריאות הגדילה את חלקה בחברת אינפומד בע"מ מ-51% לכ-71.4% בחברה, בתמורה לסכום שאינו מהותי.

⁷ לפירוט אודות החברות המוחזקות על ידי מגדל ניהול ראה סעיף 4.5.2 בחלק א' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

⁸ תוצאות סוכנויות הביטוח כלולות במסגרת מגזרי פעילות אחרים.

⁹ לפלתורס גם פעילות שאינה מהותית בתחום הבריאות.

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, נגזרים פיננסיים, נדל"ן והחזקת חברות שונות, שעיסוקן 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.

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 ומבטחיה.

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1 תיאור התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל של הקבוצה - רבעון שלישי

7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
62.3	125.4	רווח לתקופה
179.7	173.1	רווח כולל לתקופה

הרווח הכולל ברבעון השלישי של שנת הדוח הושפע מגביית דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 בסך של כ-151 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים במרבית הפוליסות המשתפות ברווחים ברבעון המקביל אשתקד.

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

חלק ניכר מתיק הנכסים של הקבוצה מושקע בשוק ההון. לפיכך, לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים, ובין היתר, גם לשיעורי הריבית הנמוכים, השלכה מהותית הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה. הרווחים וההפסדים מהשקעות מבטאים את התנהגות שווקי ההון בארץ ובעולם וכן את התנהגות מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של השקל מול המטבעות העיקריים, אשר השפעתם המצרפית על דמי הניהול / המרווח הפיננסי הינה הסיבה העיקרית לתנודתיות בתוצאות המדווחות.

ברבעון השלישי של השנה, חל קיטון ברווח הכולל בסך של כ-33 מיליון ש"ח בעקבות כניסתו לתוקף של החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב) לשנים 2013 ו-2014 ("חוק ההסדרים"), שהגדיל את שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% והביא לגידול במיסים על הכנסה בסך של כ-22 מיליון ש"ח וקיטון בחלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-11 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 11 לדוחות הכספיים.

בביטוח חיים, נמשכה ברבעון השלישי של שנת 2013 הירידה הנכרת במכירות החדשות (ללא הגדלות) בתכניות ביטוח חיים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וזאת בעיקר לנוכח הרפורמה במקדמי הקיצבה, ראה סעיף 3.2 להלן. בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים חלה עלייה בעקבות גידול בהיקף הנכסים המנוהלים וירידה בעלות התפעול, ומנגד, ירידה ברווח מסיכון.

בתחום ביטוח הבריאות חלה עלייה מסוימת ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בתחום הביטוח הכללי חלה עליה בתוצאות החיתומיות (ללא רווחי השקעה) לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שהתבטאה בעיקרה בענף רכב רכוש ובענפי רכוש אחרים.

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) לתקופה¹⁰ (במיליוני ש"ח):

רבעון שלישי 2013	רבעון שני 2013	רבעון ראשון 2013	רבעון רביעי 2012	רבעון שלישי 2012	
					רווח (הפסד) מתחום פעילות:
159.4	80.7	241.1	101.4	34.5	ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
36.6	2.9	28.3	39.7	31.7	ביטוח בריאות
16.8	44.5	40.1	55.5	18.4	ביטוח כללי
(3.8)	1.9	2.9	3.3	1.4	שירותים פיננסיים
209.0	130.0	312.4	199.9	86.0	סה"כ רווח לפני מס מתחומי הפעילות
7.2	24.2	10.5	(1.8)	21.8	אחר ¹¹
216.2	154.2	322.9	198.1	107.8	רווח לתקופה לפני מיסים
90.8	55.8	115.9	73.0	45.5	מיסים על הכנסה
125.4	98.4	207.0	125.1	62.3	רווח (הפסד) לתקופה

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. לפירוט 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.

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 שלישי 2013	רבעון שני 2013	רבעון ראשון 2013	רבעון רביעי 2012	רבעון שלישי 2012	
207.7	50.0	258.5	100.5	130.8	רווח (הפסד) כולל מתחום פעילות: ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
39.1	0.3	29.4	40.0	35.5	ביטוח בריאות
38.0	28.8	49.6	62.8	65.0	ביטוח כללי
(3.5)	1.6	3.4	3.2	1.1	שירותים פיננסיים
281.3	80.7	340.9	206.5	232.4	סה"כ רווח כולל לתקופה לפני מס מתחומי הפעילות
19.2	17.0	9.3	21.7	57.9	אחר
300.5	97.7	350.2	228.2	290.3	רווח כולל לתקופה לפני מסים
127.4	36.5	125.2	84.6	110.6	מיסים על הכנסה
173.1	61.2	225.0	143.6	179.7	רווח כולל לתקופה

2.2 תיאור התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל של הקבוצה - תשעת החודשים הראשונים של השנה

במיליוני ש"ח	1-9/2013	1-9/2012
רווח לתקופה	430.8	93.0
רווח כולל לתקופה	459.3	261.1

העלייה ברווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח הושפעה בעיקרה מגביית דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 בסך של כ-332 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים במרבית הפוליסות המשתפות ברווחים בתקופה המקבילה אשתקד.

כמו כן, תוצאות החברה בתקופה המקבילה אשתקד הושפעו מרישום 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.

מנגד, במרווח הפיננסי הכולל מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, זאת בשל קיטון בתשואות שהושגו בהשקעות שאינן אגרות חוב מיועדות. אף בהכנסות מהשקעות מתחום ביטוח כללי ובהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההון חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל תשואות גבוהות יותר שהושגו על ידי הקבוצה בשווקי ההון בתקופה המקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה, חל קיטון ברווח הכולל בסך של כ-43 מיליון ש"ח בעקבות העלאת שיעור מס הרווח ב-1% בחודש יוני 2013 וכניסתו לתוקף של חוק ההסדרים שהגדיל את שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% אשר הביאו לגידול במיסים על הכנסה בסך של כ-32 מיליון ש"ח וקיטון בחלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-11 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 11 לדוחות הכספיים.

בביטוח חיים, בתשעת החודשים הראשונים של השנה חלה ירידה משמעותית במכירות החדשות (ללא הגדלות) בתכניות ביטוח חיים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעיקר לנוכח הרפורמה במקדמי הקיצבה, ראה סעיף 3.2 להלן. בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים

חלה עלייה בעקבות גידול בהיקף הנכסים המנוהלים וירידה בעלות התפעול, ומנגד, ירידה ברווח מסיכון.

בתחום ביטוח הבריאות חלה עליה ברווח החיתומי.

בתחום הביטוח הכללי חלה עליה בתוצאות החיתומיות (ללא רווחי השקעה), שהתבטאה בכל הענפים.

להלן הרכב הרווח לתקופה לפני מס בדוחות הכספיים של הקבוצה על פי תחומי הפעילות בהם עוסקת הקבוצה וכן הרווח לתקופה (במיליוני ש"ח):¹²

2012	1-9/2012	1-9/2013	
רווח (הפסד) מתחום פעילות:			
88.4	(13.0)	481.2	ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
96.2	56.5	67.8	ביטוח בריאות
110.0	54.5	101.4	ביטוח כללי
10.6	7.3	1.0	שירותים פיננסיים
305.2	105.3	651.4	סה"כ רווח לפני מס מתחומי הפעילות
30.4	32.2	41.8	אחר ¹³
335.6	137.5	693.2	רווח לתקופה לפני מיסים
117.5	44.5	262.4	מיסים על הכנסה
218.1	93.0	430.8	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	1-9/2012	1-9/2013	
רווח כולל מתחום פעילות:			
216.1	115.6	516.2	ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
102.3	62.3	68.8	ביטוח בריאות
184.2	121.4	116.4	ביטוח כללי
10.8	7.6	1.5	שירותים פיננסיים
513.4	306.9	702.9	סה"כ רווח כולל לתקופה לפני מס מתחומי הפעילות
112.7	90.9	45.5	אחר
626.1	397.8	748.4	רווח כולל לתקופה לפני מיסים
221.5	136.7	289.1	מיסים על הכנסה
404.6	261.1	459.3	רווח כולל לתקופה

¹² 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.

¹³ 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.

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

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות של הקבוצה לפי תחומי פעילות

2.3.1 תיאור התפתחות הרכב ההכנסות בעסקי הביטוח של הקבוצה

7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
2,429.5	2,404.4	פרמיות שהורוחו ברוטו
התפלגות לפי תחומים ב-%		
78	73	ביטוח חיים
7	8	ביטוח בריאות
15	19	ביטוח כללי

2012	1-9/2012	1-9/2013	במיליוני ש"ח
9,476.0	7,047.9	7,298.2	פרמיות שהורוחו ברוטו
התפלגות לפי תחומים ב-%			
78	78	75	ביטוח חיים
7	7	8	ביטוח בריאות
15	15	17	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

% שינוי	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
(7.9)	1,898.9	1,748.7	פרמיות שהורוחו ברוטו
		163.0	תקבולים בגין חוזי השקעה ¹⁴
0.7	1,898.9	1,911.7	פרמיות שהורוחו ברוטו כולל תקבולים בגין חוזי השקעה

העלייה בפרמיות ובתקבולים בגין חוזי השקעה ברבעון השלישי של שנת הדוח התבטאה בגידול בפרמיות השוטפות (כ-6.2%), כאשר בפרמיות החד פעמיות ובתקבולים בגין חוזי השקעה חלה ירידה (כ-24.9%).

לנוכח הרפורמה במקדמי הקצבה והמגבלות שהוטלו לגבי תכניות ביטוח חדשות בכל הנוגע להכללת מקדמי קצבה מובטחים, נמשכה ברבעון השלישי של שנת 2013 הירידה הנכרת במכירות החדשות (ללא הגדלות) בתכניות ביטוח חיים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, ראה גם סעיף 3.2 להלן.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת בביטוח חיים (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון השלישי של שנת הדוח בכ-1.8%, ירידה לעומת כ-2.2% ברבעון המקביל אשתקד.

¹⁴ תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף פרמיות, אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

הירידה בשיעור הפדיונות התבטאה הן בפוליסות המשתפות ברווחים והן בפוליסות שאינן משתפות ברווחים.

במיליוני ש"ח	1-9/2013	1-9/2012	% שינוי
פרמיות שהורוחו ברוטו	5,468.9	5,465.6	0.1
תקבולים בגין חוזי השקעה ¹⁵	519.0		
פרמיות שהורוחו ברוטו כולל תקבולים בגין חוזי השקעה	5,987.9	5,465.6	9.6

העלייה בפרמיות ובתקבולים בגין חוזי השקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח התבטאה בגידול בפרמיות השוטפות (כ-6.9%), כאשר בפרמיות החד פעמיות ובתקבולים בגין חוזי השקעה חלה עלייה (כ-24.7%).

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 למבוטחים 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ירידה משמעותית במכירות החדשות (ללא הגדלות) בתכניות ביטוח חיים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת בביטוח חיים (במונחים שנתיים) הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח בכ-2.0%, לעומת כ-2.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור הפדיונות התבטאה הן בפוליסות המשתפות ברווחים והן בפוליסות שאינן משתפות ברווחים.

על-פי נתוני משרד האוצר¹⁶, נכון ליום 30 בספטמבר 2013, היקף הנכסים המנוהלים בענף ביטוח החיים הסתכם בכ-265 מיליארד ש"ח, מתוך זה, היקף הנכסים המנוהלים בביטוח משתף ברווחים הסתכם בכ-188 מיליארד ש"ח.

היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בביטוח חיים של הקבוצה¹⁷, מהן נגזרים דמי הניהול והמרווח הפיננסי, הסתכם ליום 30 בספטמבר 2013 בכ-91.1 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-12.6% לעומת 30 בספטמבר 2012 (לעומת עלייה של כ-14.2% בשוק) ועלייה של כ-9.4% לעומת דצמבר 2012. מתוך זה, היקף עתודות ביטוח משתף ברווחים הסתכם בכ-65.7 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-15.7% לעומת 30 בספטמבר 2012 (לעומת עלייה של כ-18.7% בשוק) ועלייה של כ-11.7% 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.

¹⁵ תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף פרמיות, אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

¹⁶ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח-נט" ודוח השקעות חודשי של משרד האוצר.

¹⁷ על פי נתוני באור 5' לדוחות הכספיים.

קרנות הפנסיה

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	% שינוי
דמי גמולים	1,065	1,168	9.7
דמי ניהול	70.6	69.7	(1.3)

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

הירידה בדמי הניהול, על אף הגידול בנכסים המנוהלים ובדמי הגמולים, נובעת מקיטון בשיעור דמי הניהול הממוצעים ומרישום הפרשה להחזר דמי ניהול לפי ההכרעה העקרונית של המפקח, בעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת כאמור בסעיף 5.3.1 להלן.

במיליוני ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	% שינוי
דמי גמולים	3,197	3,452	8.0
דמי ניהול	209.7	218.0	4.0

העלייה בדמי הגמולים בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח הושפעה ממכירות חדשות, ובכלל זה הגדלות בשיעורי הפרשות בפנסיית חובה והגדלות שכר, בניכוי ביטולים.

העלייה בדמי הגמולים חלה על אף הפסקת ההתקשרות שחלה בחודש יולי 2012 עם לקוח גדול של מגדל מקפת¹⁸. שיעור הגידול בדמי הגמולים, ללא דמי הגמולים המיוחסים ללקוח האמור, הסתכם בכ-11.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

על פי נתוני משרד האוצר¹⁹, היקף דמי הגמולים המצרפי בענף קרנות הפנסיה החדשות לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם בכ-15,616 מיליון ש"ח לעומת כ-13,500 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של כ-16%.

היקף הנכסים המנוהלים על ידי קרנות הפנסיה של הקבוצה²⁰ ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בכ-37.1 מיליארד ש"ח, לעומת כ-30.9 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2012 (עלייה של כ-20%) ולעומת כ-32.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-15%).

העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת 30 בספטמבר 2012, נובעת מצבירה שוטפת נטו²¹, שהושפעה מגידול בדמי הגמולים אשר קוזז בחלקו בשל העברות כספים נטו בגין מעבר עמיתים לגופים מוסדיים אחרים, וכן בשל תשואות חיוביות מצטברות על השקעות שנזקפו לצבירה.

¹⁸ 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 במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכמו בכ-106 מיליון ש"ח.

¹⁹ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

²⁰ כולל נכסים מנוהלים בקרן פנסיה ותיקה שהחברה מנהלת, שהסתכמו בכ-1.5 מיליארד ש"ח נכון ל-30.9.2013 ובכ-1.4 מיליארד ש"ח ל-30.9.2012.

²¹ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

על פי נתוני משרד האוצר²² נכון ליום 30 בספטמבר 2013, היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה החדשות הסתכם בכ-151 מיליארד ש"ח, לעומת כ-121 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 (עלייה של כ-25%) ולעומת כ-128 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-18%).

קופות גמל

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	% שינוי
דמי גמולים	386	386	-
דמי ניהול	34.3	32.0	(6.9)

במיליוני ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	% שינוי
דמי גמולים	1,163	1,170	0.6
דמי ניהול	104.3	101.4	(2.8)

הירידה בדמי הניהול, על אף הגידול בנכסים המנוהלים, נובעת מקיטון בשיעור דמי הניהול הממוצעים ומרישום הפרשה להחזר דמי ניהול לפי ההכרעה העקרונית של המפקח, בעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת כאמור בסעיף 5.3.1 להלן.

היקף הנכסים המנוהלים של קופות הגמל שבניהול הקבוצה, נכון ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכם בכ-14.9 מיליארד ש"ח, לעומת כ-14.2 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2012 (עלייה של כ-5%), ולעומת כ-14.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-2%).

העלייה בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת 30 בספטמבר 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 האוצר²³ נכון ליום 30 בספטמבר 2013, היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-337 מיליארד ש"ח, לעומת כ-310 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 (גידול של כ-9%), ולעומת כ-315 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2012 (עלייה של כ-7%).

בפרמיות, בתקבולים בגין חוזי השקעה ובדמי הגמולים המצרפיים מביטוח חיים, מקרנות הפנסיה (כולל קרן יוזמה ותיקה) ומקופות הגמל שבשליטת הקבוצה חלה עלייה של כ-3% ברבעון השלישי של שנת הדוח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 חלה עלייה של כ-8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

²² מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

²³ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

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

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
(13.0)	481.2	34.5	159.4	רווח (הפסד) לתקופה
115.6	516.2	130.8	207.7	רווח כולל לתקופה

תוצאות עסקי ביטוח חיים

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
(84.6)	404.0	10.4	136.8	רווח (הפסד) לתקופה
38.6	439.3	104.4	184.6	רווח כולל לתקופה

העלייה ברווח הכולל ברבעון השלישי של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפעה בעיקרה מגביית דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 בסך של כ-151 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים במרבית הפוליסות המשתפות ברווחים ברבעון המקביל אשתקד.

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

בביטוח חיים, חלה ברבעון השלישי של השנה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים בעקבות עליה בהיקף הנכסים המנוהלים וירידה בעלות התפעול. מנגד חלה ירידה ברווח מסיכון.

ברבעון השלישי של שנת 2013 שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה שהורווחה ברוטו הסתכם בכ-9.2%, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

מנגד, שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁴ מהפרמיה שהורווחה ברוטו עלה מכ-4.8% ברבעון השלישי של שנת 2012 לכ-5.6% ברבעון השלישי של שנת 2013. העלייה בשיעור ההוצאות הושפעה בעיקרה מקיטון בפרמיות החד פעמיות.

העלייה הניכרת ברווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח הושפעה בעיקרה מגביית דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתפות ברווחים בביטוח חיים ששווקו עד שנת 2004 בסך של כ-332 מיליון ש"ח (לפני מס), לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים בתקופה המקבילה אשתקד במרבית הפוליסות המשתפות ברווחים, בשל הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים בשנת 2011.

בנוסף, בתקופה המקבילה אשתקד נרשמה 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.

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

בביטוח חיים, חלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלייה בהכנסות מדמי הניהול הקבועים בפוליסות המשתפות ברווחים בעקבות עליה בהיקף הנכסים המנוהלים. מנגד, חלה ירידה ברווח מסיכון.

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

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה שהורווחה ברוטו הסתכם בכ-9.2%, לעומת כ-9.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁵ מפרמיה שהורווחה ברוטו הסתכם בכ-5.5% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, לעומת כ-5.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות ניהול קרנות פנסיה

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
56.2	59.9	19.9	18.1	רווח לתקופה
60.8	59.9	22.0	18.8	רווח כולל לתקופה

הירידה ברווח הכולל ברבעון השלישי של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפעה בעיקרה מעלייה בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

הירידה ברווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, הושפעה בעיקרו מעלייה בהכנסות מדמי ניהול, ומנגד מגידול גבוה יותר בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

תוצאות ניהול קופות גמל

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
15.4	17.3	4.2	4.5	רווח לתקופה
16.2	17.0	4.5	4.4	רווח כולל לתקופה

הרווח הכולל ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח הושפע בעיקרו מקיטון בדמי הניהול בקיזוז ירידה בהוצאות.

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	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
12.9	173.7	196.0	פרמיות שהורווחו ברוטו

% שינוי	1-9/2012	1-9/2013	במיליוני ש"ח
10.9	508.4	564.0	פרמיות שהורווחו ברוטו

העלייה בפרמיות ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובעת בעיקרה מגידול בפרמיות מביטוחי פרט. מגמת העלייה בפרמיות ניכרת בכל מוצרי הפרט אותם הקבוצה משווקת.

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

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים בתחום ביטוח בריאות

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
56.5	67.8	31.7	36.6	רווח לתקופה
62.3	68.8	35.5	39.1	רווח כולל לתקופה

העלייה ברווח הכולל ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד הושפעה בעיקרה מעליה ברווח החיתומי, שקוזזה בחלקה בשל ירידה מסוימת בהכנסות מהשקעות העומדות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות.

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

% שינוי	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
36.3	306.3	417.5	פרמיות ברוטו
59.2	200.1	318.4	פרמיות בשייר

העלייה בפרמיות ברוטו ברבעון השלישי 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 להלן.

בפרמיות שהורווחו ברוטו חלה עליה של כ-29%, שהינה מתונה יחסית לעליה בפרמיות ברוטו, כיון שהפרמיה המתקבלת בתקופת הדיווח, מורווחת בעיקרה במשך כל תקופת הביטוח.

% שינוי	1-9/2012	1-9/2013	במיליוני ש"ח
45.0	1,153.3	1,671.8	פרמיות ברוטו
60.2	777.9	1,246.4	פרמיות בשייר

העלייה בפרמיות ברוטו בתשעת החודשים הראשונים 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 סעיף 3.1 להלן.

בפרמיות שהורווחו ברוטו חלה עליה של כ-18%, שהינה מתונה יחסית לעליה בפרמיות ברוטו, כיון שהפרמיה המתקבלת בתקופת הדיווח, מורווחת בעיקרה במשך כל תקופת הביטוח.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים בתחום ביטוח כללי

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
54.5	101.4	18.4	16.8	רווח לתקופה
121.4	116.4	65.0	38.0	רווח כולל לתקופה

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

הירידה ברווח הכולל ברבעון השלישי של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה מירידה בהכנסות מהשקעות. מנגד, ברבעון הנוכחי חל שיפור בתוצאות החיתומיות שהתבטא בעיקרו בענף רכב רכוש ובענפי רכוש אחרים.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה ברוטו הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 בכ-22.9%, לעומת כ-27.3% ברבעון המקביל אשתקד. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם בכ-20.8% לעומת כ-23.4% ברבעון המקביל אשתקד.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁶ מהפרמיה ברוטו הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 בכ-2.5%, לעומת כ-2.9% ברבעון המקביל של שנת 2012. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 בכ-2.2%, לעומת 2.5% 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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח חלה ירידה ברווח הכולל אשר הושפעה מירידה בהכנסות מהשקעות. מנגד, חל שיפור בתוצאות החיתומיות בכל הענפים, וזאת על אף נזקי סופת החורף שארעה בחודש ינואר 2013.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיה ברוטו הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 בכ-15.1%, לעומת כ-19.7% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם בכ-20.0%, לעומת כ-21.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות²⁷ מהפרמיה ברוטו הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 בכ-1.8%, לעומת כ-2.5% בתקופה המקבילה של שנת 2012. הירידה הושפעה מהגידול בפרמיות, כאמור לעיל.

שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח של שנת 2013 בכ-2.4%, לעומת כ-2.7% 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.

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

²⁷ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

(א) ענף רכב חובה

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	58.7	120.6	105.5
פרמיות בשייר	56.9	118.3	107.7

במיליוני ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	223.7	443.1	98.0
פרמיות בשייר	219.5	436.2	98.7

העלייה בפרמיות ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד וכן העלייה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1 להלן.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	1-9/2012	1-9/2013
רווח לתקופה	23.9	18.1	64.5	76.2
רווח כולל לתקופה	47.8	29.0	98.7	84.0

הירידה ברווח הכולל ברבעון השלישי של שנת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבעה מקיטון בהכנסות מהשקעות.

הירידה ברווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה מקיטון בהכנסות מהשקעות, ומנגד משיפור בניסיון התביעות שהוביל לירידה בהערכה האקטוארית של התביעות התלויות.

(ב) ענף רכב רכוש

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	76.8	123.9	61.2
פרמיות בשייר	76.9	123.6	60.7

במיליוני ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	279.8	471.4	68.6
פרמיות בשייר	279.5	470.7	68.4

העלייה בפרמיות ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד וכן העלייה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1 להלן.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
(9.2)	3.3	(2.6)	1.0	רווח (הפסד) לתקופה
(4.0)	4.4	1.0	2.5	רווח (הפסד) כולל לתקופה

העלייה ברווח הכולל ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה בעיקרה משיפור בשיעורי עלויות הרכישה והוצאות ההנהלה וכלליות.

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל בתשעת החודשים הראשונים 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

% שינוי	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
1.3	170.8	173.1	פרמיות ברוטו
15.6	66.2	76.5	פרמיות בשייר

% שינוי	1-9/2012	1-9/2013	במיליוני ש"ח
16.5	649.8	757.3	פרמיות ברוטו
21.7	278.9	339.5	פרמיות בשייר

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
(0.9)	22.0	(2.9)	(2.1)	רווח (הפסד) לתקופה
26.7	28.0	16.1	6.4	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

ענפי הרכוש (ללא רכב)

תיאור התפתחות הפרמיות

% שינוי	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
2.4	125.6	128.5	פרמיות ברוטו
15.0	38.1	43.8	פרמיות בשייר

במיליוני ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	441.9	519.2	17.5
פרמיות בשייר	122.6	151.4	23.4

הגידול המתון בפרמיה ברוטו ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפע בחלקו מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1 להלן, וכן מגידול בהיקף העסקים המבוטחים, ומנגד קיטון בפרמיה בשל שינוי בתקופות הביטוח במספר עסקים גדולים אשר מכוסים ברובם בביטוח משנה.

הגידול בפרמיה ברוטו ובפרמיה בשייר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הושפע בחלקו מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1 להלן, וכן מגידול בהיקף העסקים המבוטחים וגידול שנבע משינוי בתקופות הביטוח במספר עסקים גדולים.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	1-9/2012	1-9/2013
רווח (הפסד) לתקופה	(2.7)	4.6	(5.2)	10.3
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(1.1)	5.3	(2.5)	10.9

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבע בעיקרו מקיטון בעלות ביטוח המשנה וירידה בעלות התביעות.

המעבר מהפסד כולל לרווח כולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקרו מקיטון בעלות ביטוח המשנה וירידה בעלות התביעות, על אף נזקי סופת החורף שארעה בחודש ינואר 2013.

ענפי החבויות

תיאור התפתחות הפרמיות

במיליוני ש"ח	7-9/2012	7-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	45.2	44.5	(1.5)
פרמיות בשייר	28.1	32.7	16.3

במיליוני ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	% שינוי
פרמיות ברוטו	207.9	238.1	14.5
פרמיות בשייר	156.3	188.1	20.3

היקף הפרמיה ברוטו ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד הושפע מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1 להלן, ומקיטון בפרמיה בשל שינוי בתקופות הביטוח במספר עסקים גדולים.

הגידול בפרמיה ברוטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הושפע בחלקו מקליטת העסק החדש של אליהו בטוח, לפירוט ראה סעיף 3.1 להלן.

תיאור התפתחות הרווח לפני מסים

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
4.4	11.6	(0.2)	(6.6)	רווח (הפסד) לתקופה
29.2	17.1	17.2	1.1	רווח כולל לתקופה

הירידה ברווח הכולל ברבעון השלישי של שנת 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבעה בעיקרה מירידה בהכנסות מהשקעות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וכן מהרעה בניסיון התביעות שהובילה לעליה בהערכה האקטוארית של התביעות התלויות ברבעון המדווח.

הירידה ברווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקרה מירידה בהכנסות מהשקעות, אשר קוזזה בחלקה בשל עליה ברווח שהשתחרר בתום 3 שנים בתקופת הדוח.

2.3.5 תחום השירותים הפיננסיים²⁸

תיאור התפתחות הנכסים המנוהלים

סך הנכסים המנוהלים על ידי קבוצת מגדל שוקי הון הסתכם בכ-28.3 מיליארד ש"ח ב-30 בספטמבר 2013 לעומת כ-22.6 מיליארד ש"ח ב-30 בספטמבר 2012.

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

תיאור התפתחות ההכנסות של תחום שירותים פיננסיים

ברבעון השלישי של שנת הדוח, ההכנסות הסתכמו בכ-43 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-48 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון בהיקף ההכנסות ברבעון השלישי של השנה, הושפע בעיקרו מקיטון בהכנסות מפעילות בניירות ערך סחירים ועסקאות פיננסיות אחרות וקיטון בהכנסות מניהול תיקים.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח, ההכנסות הסתכמו בכ-148 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-153 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהיקף ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח הושפע בעיקרו מקיטון בהכנסות מפעילות בניירות ערך סחירים, בעיקר בחו"ל, ועסקאות פיננסיות אחרות, וכן מקיטון בהכנסות מניהול תיקים ומפעילות חיתום. מנגד חלה עליה בהכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות, בעקבות עליה בהיקף הנכסים המנוהלים אשר קוזזה בחלקה בשל ירידה בשיעור הממוצע של דמי הניהול אשר נבע בחלקו מכניסתו לתוקף של תיקון בתקנות עמלות ההפצה אשר הוביל להפחתה בדמי הניהול הנגבים מלקוחות.

תיאור התפתחות הרווח של תחום שירותים פיננסיים

1-9/2012	1-9/2013	7-9/2012	7-9/2013	במיליוני ש"ח
7.3	1.0	1.3	(3.8)	רווח לתקופה
7.6	1.5	1.1	(3.5)	רווח כולל לתקופה

הירידה ברווח ברבעון השלישי של השנה ובתשעת החודשים הראשונים של שנת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד, הושפע מקיטון בהכנסות, כאמור לעיל.

²⁸ 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.

2.4. תיאור התפתחות המצב הכספי של הקבוצה

31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	במיליוני ש"ח
96,933	94,076	106,084	נכסים במאזן
88,612	86,357	97,132	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
4,795	4,653	5,061	הון החברה

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

הגידול בהון לעומת 31 בדצמבר 2012 נובע בעיקרו מרווח כולל בסך כ-459 מיליון ש"ח בניכוי דיבידנד בסך כ-200 מיליון ש"ח אשר חולק בחודש יוני 2013. השינוי בהון אינו כולל דיבידנד בסך של כ-200 מיליון ש"ח שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 27 באוקטובר 2013, לאחר תאריך המאזן.

להלן פרטים בדבר דיבידנדים שחילקה החברה:

סכום במיליון ש"ח	תאריך חלוקה	תאריך אישור האסיפה הכללית	תאריך ההכרזה על הדיבידנד ²⁹
200	12.6.2013	21.5.2013	25.4.2013
200	18.11.2013	27.10.2013	30.9.2013

כל הדיבידנדים שחולקו כאמור, הינם דיבידנדים במזומן. חלוקת הדיבידנדים כאמור לעיל נעשתה מתוך רווחים ועודפים ניתנים לחלוקה ולא הצריכה אישור של בית המשפט.

לפירוט בדבר חלוקת דיבידנד, ראה באור 9 לדוחות הכספיים וכן דוחות מידיים של החברה מיום 28 באפריל 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-046159, מיום 22 במאי 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-067843, מיום 30 בספטמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-152709 ומיום 27 באוקטובר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-175488.

נכון ליום 30.9.2013, ההון הקיים במגדל ביטוח הינו כ-5,125 מיליוני ש"ח, כולל הון משני מורכב בסך של כ-845 מיליון ש"ח. למגדל ביטוח עודף של כ-1,250 מיליוני ש"ח מעל ההון המינימלי הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח המחושב על-פי תקנות ההון.

בחודש אוגוסט 2013 אישר המפקח למגדל ביטוח כי במסגרת השימוש במודל הפנימי לדירוג אשראי שפותח על ידה, תהא רשאת מגדל ביטוח להפחית 50% מהפער מהקצאת ההון העודף הנדרש בגין נכסי חוב בלתי סחירים, אשר דורגו על פי המודל הפנימי. בהתאם לאמור, ליום 30 בספטמבר 2013 פחתה דרישת ההון בגין נכסי חוב בלתי סחירים אשר דורגו על פי המודל הפנימי בסך של כ-18 מיליוני ש"ח.

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

²⁹ תאריך ההכרזה האמור לעיל הינו תאריך החלטת הדירקטוריון הממליצה בפני האסיפה הכללית על חלוקת דיבידנד.

2.5 תזרים מזומנים

7-9/2012	7-9/2013	תזרימי מזומנים המאוחדים (במיליוני ש"ח)
(1,061)	(476)	שימוש לפעילות שוטפת
(76)	12	שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה
(81)	(28)	שימוש להשקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(1)	33	נבעו (שימוש) להשקעה בחברות מוחזקות
6	6	נבעו מדיבידנד מחברות כלולות
-	1	נבעו ממימוש נכסים לא מוחשיים ורכוש קבוע
(17)	(20)	שימוש לפעילות מימון
-	-	שימוש לתשלום דיבידנד
1	5	קבלת הלוואות מבנקים ואחרים
(19)	(17)	פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
1	(8)	שנבעו (שימוש) מפעילות באשראי זמן קצר מתאגידים בנקאים ואחרים, נטו
4,289	4,926	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת שנה
3,129	4,411	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

2012	1-9/2012	1-9/2013	תזרימי מזומנים מאוחדים (במיליוני ש"ח)
2,205	931	98	שנבעו מפעילות שוטפת
(338)	(294)	(92)	שימוש לפעילות השקעה
(362)	(302)	(136)	שימוש להשקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(17)	(10)	19	שנבעו (שימוש) להשקעה בחברות מוחזקות
39	17	18	נבעו מדיבידנד מחברות כלולות
2	1	7	נבעו ממימוש נכסים לא מוחשיים ורכוש קבוע
546	242	(161)	שנבעו (שימוש) לפעילות מימון
(150)	(150)	(200)	שימוש לתשלום דיבידנד
(52)	(39)	(38)	שימוש לפירעון הלוואות מבנקים ואחרים
824	501	79	קבלת הלוואות מבנקים ואחרים (כולל הנפקות כתבי התחייבות)
(76)	(70)	(2)	שימוש לפעילות באשראי זמן קצר מתאגידים בנקאים ואחרים, נטו
2,248	2,248	4,638	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת שנה
4,638	3,129	4,411	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף השנה

2.6 מקורות מימון

2012	30.9.2012	30.9.2013	במיליוני ש"ח
1,044	804	1,197	התחייבויות פיננסיות
860	553	954	הלוואות לזמן ארוך ⁽¹⁾
81	88	45	הלוואות לזמן קצר ⁽²⁾
103	163	198	נגזרים ⁽³⁾

(1) הגידול בהתחייבויות לזמן ארוך לעומת 30 בספטמבר 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-174 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2013 לעומת כ-132 מיליון ש"ח נכון ל-30 בספטמבר 2012 וכ-80 מיליון ש"ח נכון ל-31 בדצמבר 2012.

2.7 נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים³⁰

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

רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	
2,429.5	2,428.2	2,514.1	2,379.7	2,404.4	פרמיות שהורוחו ברוטו
2,254.9	2,248.1	2,355.1	2,209.0	2,221.3	פרמיות שהורוחו בשייר
3,028.7	1,834.5	1,927.4	1,198.9	2,977.8	רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון
244.2	426.2	422.6	276.3	410.7	הכנסות מדמי ניהול
4,916.4	3,764.3	3,868.3	3,022.6	4,855.6	גידול בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
351.0	367.4	354.5	350.0	367.7	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
224.5	307.2	250.3	249.6	244.8	הוצאות הנהלה וכלליות ³¹
107.8	198.2	322.9	154.2	216.2	רווח לתקופה לפני מס על ההכנסה
62.4	125.1	207.0	98.4	125.4	רווח לתקופה
1.4%	2.7%	4.3%	2.0%	2.6%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח לתקופה) ³²
179.7	143.6	225.0	61.2	173.1	רווח כולל לתקופה
4.0%	3.1%	4.7%	1.2%	3.5%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח כולל)

2012	1-9/2012	1-9/2013	
9,476.0	7,047.9	7,298.2	פרמיות שהורוחו ברוטו
8,774.4	6,526.4	6,785.5	פרמיות שהורוחו בשייר
7,524.2	5,689.6	6,104.1	רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון
1,137.5	711.3	1,109.6	הכנסות מדמי ניהול
15,045.9	11,281.6	11,746.5	גידול בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,381.1	1,013.7	1,072.2	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,033.4	726.3	744.7	הוצאות הנהלה וכלליות
335.6	137.5	693.2	רווח לתקופה לפני מס על ההכנסה
218.1	93.0	430.8	רווח לתקופה
4.9%	2.1%	9.1%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח לתקופה)
404.6	261.1	459.3	רווח כולל לתקופה
9.1%	5.8%	9.7%	תשואה להון לתקופה (על בסיס רווח כולל)

³⁰ 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.

³¹ הוצאות הנהלה וכלליות הינן לאחר סיווג הוצאות לסעיף שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח ולסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

³² 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):

30.9.2012	31.12.2012	31.3.2013	30.6.2013	30.9.2013	
94,076	96,933	99,979	101,855	106,084	סה"כ מאזן
58,433	60,636	63,240	64,108	67,615	סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
4,653	4,795	5,026	4,887	5,061	סה"כ הון
86,357	88,611	91,550	93,552	97,132	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
מתוכן:					
57,945	60,062	62,507	64,039	67,075	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
28,412	28,549	29,043	29,513	30,057	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

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

רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	
הרכב הפרמיות שהורוחו ברוטו בביטוח חיים:					
1,562.2	1,621.8	1,658.3	1,649.2	1,659.1	שוטף
336.8	269.6	287.5	125.1	89.6	חד פעמי
1,899.0	1,891.4	1,945.8	1,774.3	1,748.7	סה"כ
הרכב הפרמיות שהורוחו בתחום ביטוח בריאות:					
173.7	184.1	181.7	186.2	196.0	פרמיות שהורוחו ברוטו
158.1	169.7	165.1	169.3	180.1	פרמיות שהורוחו בשייר
הרכב הפרמיות ברוטו בתחום ביטוח כללי:					
58.7	42.5	193.3	129.2	120.6	רכב חובה
76.8	70.9	196.9	150.7	123.9	רכב רכוש
170.8	139.7	304.8	279.4	173.0	יתר ענפי ביטוח כללי
45.2	46.4	122.6	71.0	44.5	מזה: ענפי חבויות
125.6	93.3	182.2	208.4	128.5	ענפי רכוש
306.3	253.1	695.0	559.3	417.5	סה"כ
הרכב הפרמיות בשייר בתחום ביטוח כללי:					
56.9	41.2	191.0	126.9	118.3	רכב חובה
76.9	70.1	196.6	150.5	123.6	רכב רכוש
66.2	62.8	173.3	89.7	76.5	יתר ענפי ביטוח כללי
28.1	29.2	109.3	46.1	32.7	מזה: ענפי חבויות
38.1	33.6	64.0	43.6	43.8	ענפי רכוש
200.0	174.1	560.9	367.1	318.4	סה"כ

2012		1-9/2012		1-9/2013		
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	
הרכב הפרמיות שהורווחו ברוטו בתחום ביטוח חיים:						
85	6,268.8	85	4,647.0	91	4,966.7	שוטף
15	1,088.2	15	818.6	9	502.2	חד פעמי
100	7,357.0	100	5,465.6	100	5,468.9	סה"כ
הרכב הפרמיות שהורווחו ברוטו בתחום ביטוח בריאות:						
	692.5		508.4		564.0	פרמיות שהורווחו ברוטו
	629.9		460.2		514.5	פרמיות שהורווחו בשייר
הרכב הפרמיות ברוטו בתחום פעילות ביטוח כללי:						
19	266.2	19	223.7	27	443.1	רכב חובה
25	350.6	25	279.8	28	471.4	רכב רכוש
56	789.5	56	649.8	45	757.3	יתר ענפי ביטוח כללי
18	254.2	18	207.9	14	238.1	מזה: ענפי חביות
38	535.3	38	441.9	31	519.2	ענפי רכוש
100	1,406.3	100	1,153.3	100	1,671.8	סה"כ
הרכב הפרמיות בשייר בתחום פעילות ביטוח כללי:						
27	260.7	28	219.5	35	436.2	רכב חובה
37	349.6	36	279.5	38	470.7	רכב רכוש
36	341.7	36	278.9	27	339.5	יתר ענפי ביטוח כללי
20	185.5	20	156.3	15	188.1	מזה: ענפי חביות
16	156.2	16	122.6	12	151.4	ענפי רכוש
100	952.0	100	777.9	100	1,246.4	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	1-9/2012	1-9/2013	
באחוזים			
9.67	5.82	5.44	תשואה ריאלית ברוטו
8.60	5.35	4.23	תשואה ריאלית נטו
11.25	8.06	7.56	תשואה נומינלית ברוטו
10.16	7.58	6.33	תשואה נומינלית נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			
2012	1-9/2012	1-9/2013	
באחוזים			
9.07	5.47	5.05	תשואה ריאלית ברוטו
7.73	4.50	4.07	תשואה ריאלית נטו
10.64	7.70	7.16	תשואה נומינלית ברוטו
9.28	6.71	6.17	תשואה נומינלית נטו

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 (קרן י')					
רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	
באחוזים					
3.80	3.64	2.67	0.35	2.34	תשואה ריאלית חיובית ברוטו
3.64	3.08	2.14	0.17	1.88	תשואה ריאלית חיובית נטו
4.69	2.95	2.68	1.06	3.65	תשואה נומינלית חיובית ברוטו
4.53	2.40	2.15	0.88	3.18	תשואה נומינלית חיובית נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004					
רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	
באחוזים					
3.59	3.41	2.57	0.20	2.21	תשואה ריאלית חיובית ברוטו
3.28	3.09	2.25	(0.11)	1.89	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
4.48	2.73	2.59	0.91	3.52	תשואה נומינלית חיובית ברוטו
4.17	2.41	2.27	0.60	3.20	תשואה נומינלית חיובית נטו

(2) רווחי השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי ניהול 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	1-9/2012	1-9/2013	
במיליוני ש"ח			
5,022	3,726	3,713	רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
574	295	685	דמי ניהול

רבעון שלישי 2012	רבעון רביעי 2012	רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	
במיליוני ש"ח					
2,340	1,296	1,244	485	1,984	רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
106	279	282	127	275	דמי ניהול

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

3. התפתחויות מהותיות בעסקי החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ועד למועד פרסום הדוח

3.1 קליטת העסק החדש בביטוח הכללי

ביום 30 בספטמבר 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות מגדל ביטוח עם בעלת השליטה אליהו בטוח בהסכם שעניינו קליטת עסק חדש בביטוח כללי של אליהו בטוח החל משנת 2013. תמורת העסקה נקבעה לסך של 260 מיליון ש"ח כפי שאושר בדירקטוריון החברה ומגדל ביטוח ואשר שולמה ביום 1 באוקטובר 2013. האישור האמור הינו בהמשך להסכם שנחתם בין הצדדים בחודש נובמבר 2012, כפי שתואר בהרחבה בסעיף 3.1 בחלק א' בפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2012 ובאור 38 לדוחות הכספיים של שנת 2012.

לפרטים נוספים ראה באור 10 לדוחות הכספיים.

העלייה בפרמיות ביטוח כללי בענפי הפרט הושפעה בעיקרה מקליטת העסק החדש במגדל עקב הפסקת פעילות מכירת פוליסות חדשות באליהו בטוח החל ביום 1 בינואר 2013. לפרטים, ראה סעיף 2.3.4 לעיל.

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 למבטחים 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, לתיאור הרפורמה וההסדרה האמורים, ראה גם סעיפים 9.2.8, 9.2.9 ו-9.2.12 בחלק ג' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

לפירוט בדבר השלכות הרפורמה וההסדרה האמורים, 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 סעיף 2.3.2(א) לעיל.

3.3 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 לדוחות הכספיים.

3.4 מדיניות תגמול לשנים 2013-2014

בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("תיקון 20"), ביום 12 בספטמבר 2013 אושרה באסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת המלצות וועדת התגמול של החברה ואישור דירקטוריון החברה, מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול

חלה על נושאי משרה במגדל אחזקות בלבד, ביחס לשנים הקלנדריות 2013-2014. לפרטים נוספים, ראה באור 9.ג. לדוחות הכספיים ודוחות מיידים מתוקנים של החברה מיום 11 באוגוסט 2013 מספר אסמכתא 2013-01-113697, מיום 22 באוגוסט 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-124023, מיום 2 בספטמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-134847 ("דוח הזימון"), ומיום 12 בספטמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-144555.

3.5. תכנית תגמול נושאי משרה בגופים המוסדיים בקבוצה לשנת 2013

לאחר אישור מדיניות התגמול כאמור בסעיף 3.4 לעיל, בחנו הגופים המוסדיים בקבוצה (בעיקר מגדל ביטוח ומגדל מקפת) את תכנית התגמול לשנת 2013 לאור עקרונות תיקון 20, כפי שבאו לידי ביטוי במדיניות התגמול וכן לאור עקרונות מדיניות התגמול לנושאי משרה³³ שאומצו על ידי הגופים המוסדיים באוגוסט 2010 בהתאם להוראות חוזר המפקח³⁴ (המפורטים בסעיף 49.4 בחלק ה' לפרק תיאור עסקי התאגיד של הדוח השנתי לשנת 2012).

לאור זאת, הוחלט כי תכנית התגמול לשנת 2013 לנושאי משרה תכלול מנגנון של תגמול באמצעות מענקים שנתיים המבוסס על עמידה ביעדים בהתאם לשיכו הארגוני של נושא המשרה (תכנית כללית ותוכנית לעוסקים בניהול השקעות) תוך התאמת תכנית התגמול לעקרונות שנקבעו על ידי החברה במדיניות התגמול לעניין מענקים שנתיים, ראה סעיף 3.4 לעיל.

מדיניות התגמול של הגופים המוסדיים, מפורסמת באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, בהתאם להוראות המפקח.

3.6. יו"ר הדירקטוריון של חברה

3.6.1. מענק בגין שנת 2012 ליו"ר הדירקטוריון

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, לפירוט ראה באור 12 ד לדוחות הכספיים.

3.6.2. סיום כהונתו של יו"ר הדירקטוריון

ביום 30 בספטמבר 2013 יו"ר החברה, מר אהרון פוגל, סיים את כהונתו. ביום 10 באוקטובר 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה ושל דירקטוריון החברה, לשלם למר פוגל מענק שנתי ביחס לשנת 2013 באופן יחסי לתקופת כהונתו בשנה זו בסך של כ-788 אלפי ש"ח. בנוסף, אושר למר פוגל, מענק פרישה בסך כ-1,524 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוחות מידיים של החברה מיום 14 באוגוסט 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-116772, ומיום 10 באוקטובר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-162804.

3.6.3. מינוי יו"ר דירקטוריון

ביום 3 בספטמבר 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה, כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל מגדל ביטוח.

³³ נושאי משרה כהגדרתם בחוזר המפקח: נושאי משרה כהגדרתו בחוק החברות, תשנ"ט-1999 ו/או עובדים ומנהלים העוסקים בפועל בניהול השקעות בקבוצה ומקבלים בonus.

³⁴ חוזר המפקח על שוק ההון ביטוח וחסכון בעניין מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים מוסדיים מיום 29 בנובמבר 2009.

3.7 מנכ"ל החברה**3.7.1 מענק בגין שנת 2012 למנכ"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 למנכ"ל החברה מר יונל כהן. לפירוט ראה באור 12 ד לדוחות הכספיים.

3.7.2 מענק בגין שנת 2013 למנכ"ל החברה

ביום 12 בספטמבר 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה 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 באור 9 ד לדוחות הכספיים ודוח מידי מיום 12 בספטמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-144555.

3.7.3 סיום כהונתו של מנכ"ל החברה

ביום 7 בנובמבר 2013 מנכ"ל החברה, מר יונל כהן, הודיע על רצונו לפרוש מתפקידו בקבוצה. טרם נקבעו פרטי הפרישה.

3.8 חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח, ראה סעיף 2.4 לעיל ובאור 9 ד לדוחות הכספיים.

3.9 תכנית תגמול ארוך טווח לשנת 2010 לנושאי משרה ומנהלים

ביום 22 באפריל 2013 הסתיים שלב ראשון של תכנית 2010. לפרטים נוספים ראה באור 9 ד 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 הקבוצה³⁵.

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, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הנתונים המקרו כלכליים הצביעו על מגמה מעורבת. בארה"ב, נתוני המקרו המשיכו לרוב להיות חיוביים, אם כי ברבעון השלישי הסתמנה מגמת התמתנות. באירופה, נתוני המקרו שפורסמו בחודשים האחרונים החלו להראות סימני התאוששות הדרגתיים. גם נתוני המקרו ביפן ובאנגליה הצביעו על שיפור. בשווקים המתעוררים במהלך התקופה נחלש המומנטום החיובי, תוך התמתנות בקצב הצמיחה בסין.

ברבעון השלישי של השנה, נתוני המקרו הצביעו על האטה בקצב השיפור במשקים המפותחים תוך המשך התמתנות הצמיחה במשקים המתעוררים. על רקע נתוני מקרו חלשים יחסית בארה"ב ועל רקע העלייה בתשואות האג"ח וריבית המשכנתאות בארה"ב מאז הודעת ה-FED על אפשרות של צמצום ההקלה הכמותית בעתיד, החליט ה-FED לדחות את תהליך צמצום ההקלה הכמותית עד להתבססות

³⁵ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

נתוני השיפור בפעילות הכלכלית.

על רקע זה, תחזיות הצמיחה של קרן המטבע הבינלאומית וגופים בינלאומיים נוספים הוסיפו להתעדן כלפי מטה. במקביל, נמשכה המדיניות המוניטרית המרחיבה של מרבית הבנקים המרכזיים בעולם.

המשק הישראלי - במהלך תשעת החודשים הראשונים 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 אומדן ראשון לרבעון השלישי של שנת 2013 של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מיום 17 בנובמבר 2013, עלה התוצר המקומי הגולמי ברבעון השלישי בשיעור של 2.2% בחישוב שנתי, לאחר עליות של 4.6% ברבעון השני של שנת 2013 ו-2.6% ברבעון הראשון של שנת 2013, וזאת לעומת עליה של 3.4% בשנת 2012 כולה.

העלייה בתוצר ברבעון השלישי של השנה משקפת עליות בהוצאה לצריכה פרטית ובהוצאה לצריכה ציבורית, בהמשך לעליות במחצית הראשונה של השנה, וכן עליה נכרת בהשקעות בנכסים קבועים אשר נרשמה לאחר ירידה במחצית הראשונה של השנה. מאידך, חלה ברבעון השלישי ירידה ביצוא סחורות ושירותים, לאחר עליה במחצית הראשונה של השנה. ביצוא סחורות ושירותים למעט יהלומים וחברות הזנק, התעצמה הירידה ברבעון השלישי לעומת המחצית הראשונה של השנה.

בתוצר לנפש, חלה ברבעון השלישי של שנת 2013 עלייה של כ-0.3% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של כ-2.8% ו-0.7% ברבעונים השני והראשון של השנה, ובתמ"ג העסקי חלה ברבעון השלישי עלייה של כ-2.1% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של כ-5.7% ו-2.3% ברבעונים השני והראשון של השנה.

בחודש ספטמבר 2013, עדכן בנק ישראל את התחזית המאקרו כלכלית, כאשר תחזית הצמיחה לשנת 2013 ירדה מעט ל-3.6%, ואילו התחזית ל-2014 עודכנה מעט כלפי מעלה ל-3.4%. ללא השפעת הפקת הגז הצפויה מקידוח "תמר", שיעור הצמיחה ב-2013 צפוי להסתכם בכ-2.6% וב-2014 בכ-2.7%. בשנת 2014 צפויה התמתנות בקצב הגידול של הצריכה הפרטית והצריכה הציבורית, ומנגד צפויה האצה בקצב הגידול של היצוא וההשקעות כתוצאה מההתאוששות הצפויה בעולם בשנת 2014.

שוק העבודה - בחודשים ינואר-ספטמבר של שנת 2013 חלה ירידה בשיעור האבטלה, אשר הסתכם בכ-6.5% בממוצע לעומת כ-6.9% בממוצע בשנת 2012. כמו כן, בחודשים ינואר-אוגוסט 2013, נרשמה עלייה של כ-1.2% 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה מגמה חיובית במרבית השווקים הפיננסיים בעולם ובארץ.

להלן מגמות עיקריות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

אינפלציה - בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 עלה מדד המחירים לצרכן בכ-2.0% לפי מדד ידוע ובכ-1.8% לפי מדד בגין. ברבעון השלישי של השנה עלה מדד המחירים לצרכן בכ-1.3% לפי מדד ידוע ובכ-0.5% לפי מדד בגין.

העלייה באינפלציה הושפעה בחלקה מהעלאת מסים, ובכלל זה העלאת המע"מ בחודש יוני 2013.

ריבית - הריבית המוניטרית לחודש ספטמבר 2013 הסתכמה ב-1.25%, לעומת 2.0% בחודש דצמבר 2012. הורדות הריבית על ידי בנק ישראל שבוצעו במהלך התקופה, 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, הציפיות לאינפלציה³⁶ (ל-12 החודשים הבאים) ירדו לכ-1.5%, לעומת ציפיות לאינפלציה בשיעור של כ-2.2% בסוף שנת 2012. כתוצאה, הריבית הריאלית בסוף תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הייתה שלילית בשיעור של כ-0.2%, בדומה לריבית הריאלית בסוף שנת 2012.

אגרות חוב ממשלתיות - על רקע הורדות הריבית שבוצעו על ידי בנק ישראל מתחילת השנה, חלו ירידות בתשואות לפדיון של אגרות החוב הלא צמודות בכל הטווחים. יחד עם זאת, 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. בחודש ספטמבר 2013 ה-FED הודיע על דחיית האפשרות לצמצום ההקלה הכמותית. בסיכומם של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, חלה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות מסוג "שחר". כתוצאה, מתחילת השנה הניבו האג"ח השקליות מסוג "שחר" תשואה ריאלית של כ-0.8% בממוצע, כאשר ברבעון השלישי של השנה הניבו תשואה ריאלית שלילית של כ-0.5%.

בסיכומם של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, בתשואות לפדיון של האג"ח הצמודות חלה עלייה. כתוצאה, האג"ח הצמודות הניבו תשואה ריאלית שלילית של כ-0.6% בממוצע, כאשר ברבעון השלישי של השנה הניבו תשואה ריאלית חיובית של כ-0.1%.

אגרות חוב קונצרניות - בתשעת החודשים הראשונים 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-5.1% וברבעון השלישי של השנה עלה ריאלית בכ-1.8%.

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) - במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה תנועתיות בשוק המניות המקומי. ברבעון השלישי של השנה נרשמו עליות שיעורים, לאחר ירידות ברבעון השני, במקביל לעליות במדדי המניות בעולם שחלו בעקבות החלטת ה-FED לגבי המשך תכנית ההרחבה הכמותית בארה"ב.

בסיכומם של תשעת החודשים הראשונים של השנה, מדד ת"א 100 עלה ריאלית בכ-6.8%, מדד ת"א 25 עלה ריאלית בשיעור של כ-4.6%, מדד ת"א 75 עלה ריאלית בכ-16.9% ומדד יתר המניות עלה ריאלית בכ-30.0%.

ברבעון השלישי של השנה, מדד ת"א 100 עלה ריאלית בכ-5.3%, מדד ת"א 25 עלה ריאלית בכ-4.9%, מדד ת"א 75 עלה ריאלית בכ-9.7% ומדד יתר המניות עלה ריאלית בכ-10.8%.

³⁶ הציפיות לאינפלציה מבוססות על פערי תשואות אג"ח ממשלתיות צמודות ולא צמודות. בציפיות לאינפלציה עלולה לחול הטיה בשל עונתיות.

מניות (שווקי חו"ל) - בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, המדדים בעולם נסחרו ברובם בעליות שערים, בהובלת שוק המניות האמריקאי, וזאת על רקע צעדי הרחבה מוניטרית בשווקים המובילים בעולם. בחודש ספטמבר, על רקע הודעת ה-FED על דחיית צמצום ההקלה הכמותית בעתיד, חלו עליות שערים ניכרות.

בסיכומם של תשעת החודשים הראשונים של השנה, מדד המניות העולמי MSCI רשם תשואה נומינלית של כ-12.5% (6.6% כולל השפעת שער החליפין), מדד ה-NASDAQ 100 עלה ב-20.9% (14.6% כולל השפעת שער החליפין) ומדד ה-DOW JONES רשם תשואה נומינלית של כ-15.5% (9.4% כולל השפעת שער החליפין).

ברבעון השלישי של שנת 2013, מדד המניות העולמי MSCI עלה נומינלית בכ-7.4% (תשואה נומינלית של כ-5.0% כולל השפעת שער החליפין), כאשר מדד ה-NASDAQ 100 עלה נומינלית בכ-10.6% (עלייה של כ-8.1% כולל השפעת שער החליפין), ומדד ה-DOW JONES עלה נומינלית בכ-1.5% (תשואה שלילית של כ-0.8% כולל השפעת שער החליפין).

מט"ח - בסיכומם של תשעת החודשים הראשונים 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 שבוצעו על ידי בנק ישראל במהלך התקופה חיזקו את הכוחות למיתון התחזקות השקל.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה, השקל התחזק מול הדולר בשיעור נומינלי של כ-5.5%, מול האירו התחזק בשיעור של כ-3.1%, מול הלירה שטרלינג התחזק בשיעור של כ-5.8%, ומול היין התחזק בשיעור של כ-19.5%.

בשנתיים הנ"ל כלולים שניים בשערי החליפין שאירעו ברבעון השלישי כדלקמן: השקל התחזק מול הדולר בשיעור נומינלי של כ-2.3%, מול האירו נחלש השקל בשיעור של כ-1.1%, מול הלירה שטרלינג נחלש בשיעור של כ-3.3%, ומול היין התחזק בשיעור של כ-0.9%.

4.4. התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן ועד סמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, נרשמו עליות שערים בשווקי המניות בעולם ובארץ.

בנק ישראל הוריד את הריבית לחודש אוקטובר 2013 בכ-0.25% לרמה של 1.0%.

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

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

ביום 30 ביולי 2013 אושר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק ההסדרים אשר כולל, בין היתר, שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים. 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 בשיעורי המס על החברה ראה סעיף 2.1 ו-2.2 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 מצוין 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 והיקף 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. בטיטות 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 הפיננסים. מחברי המסמך מציעים מספר חלופות לשיפור המבנה הקיים של הביקורת חיצונית בגופים פיננסים 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 פרסם 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 לוויים; שיעור מירבי של תקרת אשראי שניתן ללוויים 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 לוויים.

- (ג) וועדות ההשקעה תהיינה וועדות דירקטוריון המורכבות מחברי דירקטוריון בלבד, שיהנו 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 סיכונים 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 מבנית 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 לשלוט ולהחזיק בגופים פיננסיים מפוקחים**. כמו כן, פרסם המפקח טיוטא 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.

5.2.6 בחודש אוגוסט 2013 פרסם המפקח טיוטת תקנות וטיוטת חוזר לעניין **פרסום ותוכן דוחות כספיים של חברות ביטוח**. מטרת טיוטת החוזר הינה להגדיר את הנושאים שיתוארו בדוח השנתי ובדוח הרבעוני והיקפם, תוך התייחסות לנדרש בדוח עסקי התאגיד ודוח הדירקטוריון. בנוסף קובעת טיוטת החוזר עקרונות כלליים לניסוח הדוחות שעיקרם פשטות, בהירות ותמציתיות. עניינה של טיוטת התקנות הינה יישום הדרגתי של הקדמת מועדי פרסום דוחות כספיים שנתיים ורבעוניים, כאשר מבטח יפרסם את הדוח השנתי לשנת 2016 חודשיים מתום שנת הדוח לעומת 3 חודשיים כיום.

5.2.7 בחודש נובמבר 2013 פרסם המפקח **טיוטת חוזר לביצוע IQIS2 לשנת 2012**. בתרגיל הנוכחי מוצע שחברות תחשבנה את יחס כושר הפירעון שלהן בהתאם לכללי QIS5 בהתאמות הנדרשות, לישראל.

5.3. ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

הסדרים תחיקתיים

5.3.1. בחודש אוגוסט 2013 פרסם המפקח הכרעה עקרונית בעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת וזאת בניגוד להוראת תקנה 53ב(1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ("התקנות"). ההכרעה קובעת כי במקרה שנגבו מעמית דמי ניהול ביתר, מקום בו לא ניתנה הודעה על העלאתם במועד כקבוע בתקנות, על חברה מנהלת להשיב לעמית את דמי הניהול שנגבו ביתר בתוספת ריבית. ההכרעה קובעת הנחיות בנושאים הבאים: התקופה בגינה יש לבצע את ההשבה (שלוש שנים בין השנים 2006-2009), אופן מיפוי האוכלוסייה, תכנית העבודה להשבה, הודעה לעמיתים הזכאים להשבה, פרסום פרטים לפנייה ובירורים, המועד להשלמת התהליך ההשבה וחובת עריכת דין וחשבון מסכם של רואה חשבון מבקר. ההכרעה מפרטת תנאים אשר בהתקיימותם תהא החברה המנהלת פטורה מביצוע בדיקה ו/או מהשבת כספים בכל התקופה או בחלקה. לפרטים נוספים ראה באור ד.35. א לדוחות הכספיים.

החברה החלה לפעול ליישום ההוראה ואת אופן יישום התקנות בשנים הרלבנטיות להכרעה, אך לעת הזאת אינה יכולה להעריך באופן מלא את ההשלכות שעשויות לנבוע ממנה. סך ההכנסות מדמי הניהול מפעילות הפנסיה והגמל מוצגות בניכוי אומדן הנחות שצפויה החברה להשיב בהתאם להוראות הכרעה זו.

5.3.2. בחודש נובמבר 2013 פרסם המפקח תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ג-2012 שעבר בוועדת הכספים של הכנסת, אך טרם פורסם ברשומות ("התיקון לתקנות") וכן וטיוטת הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות בעלי יתרה נמוכה ("טיוטת הוראת השעה"). עניין של הסדרות אלו הוא קביעת דמי ניהול מינימאליים לחשבונות בקופות גמל עם צבירה נמוכה. במסגרת התיקון לתקנות נקבע כי דמי הניהול המירביים עבור עמית שאינו מקבל קצבה בקופת גמל (בהתאם להגדרות המפורטות בטיוטה), יהיה הגבוה מבין החלופות הבאות: 1.05% מהיתרה הצבורה ו-4% מההפקדה או 6 ש"ח לחודש מהיתרה הצבורה של חשבונות העמית בקופת הגמל (לפי ההגדרה שנקבעה). סכום זה יהיה צמוד ויתעדכן ביום העסקים הראשון בכל שנה.

טיוטת התקנות מפרטת אף את אופן ביצוע החישוב של החלופות האמורות.

מאחר ועמיתים בעלי צבירות נמוכות (פחות מ 7,000 ש"ח) עלולים להיפגע כתוצאה מקביעת דמי ניהול אלו, מציע המפקח, בטיוטת הוראת השעה, לאפשר משיכה של הכספים עד ליום 31 במרס 2015 בפטור ממס. כמו כן, קובעת טיוטת הוראת השעה כי חברה מנהלת תיידע את העמיתים על זכותם למשיכת כספים כאמור.

טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים

5.3.3. בחודש יוני 2013 פרסם המפקח את טיוטת 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.

5.3.4. בחודש יוני 2013 פרסם המפקח את טיוטת 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 מבוטחים ועמיתים בהתאם לסוג המוצר הפנסיוני.

5.3.5 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 החדושית 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.

5.3.6 בחודש אוגוסט 2013 שלח המפקח מכתב להערות הגופים המוסדיים מכתב בנושא הנחת

התשואה במקדמי המרה לקצבה. הממונה מציין כי הנחת התשואה למקדמי ההמרה מורכבת משלול של תשואת אג"ח מסוג ערד עם הנחת תשואה להשקעות חופשיות. תשואת אג"ח ערד קבועה באג"ח ואילו הנחת התשואה של ההשקעות החופשיות נקבעת בתקנון קרן הפנסיה. הנחת התשואה המשוכללת על מקדמי המרה לקצבה עומדת כיום על 4.26% ("הנחת התשואה"). מנגד, שווי ההתחייבות לפנסיונרים במאזן אקטוארי מחושב לפי הריביות השוררות בשוק בעת החישוב למעשה ("הריבית הקובעת"). בשל הירידה בשערי הריבית במשק נוצר פער מהותי בין הריבית הקובעת לבין הנחות התשואה. כתוצאה מפער זה היתרה של העמית בעת הפרישה שונה מהנכסים שקרן הפנסיה נדרשת להעמיד בשלו במאזנה. לדברי הממונה פער זה עשוי לגרום לכך שעמית שפורש יכול ליצור לקרן גירעון אקטוארי של למעלה מ-10% מסך הנכסים שצבר. גירעון זה מושת על כלל העמיתים בקרן. על מנת למנוע סבסוד הפנסיונרים על ידי עמיתים חדשים מציע האוצר להקטין את הריבית הצפויה המשמשת לחישוב מקדמי המרה לקצבה בקרנות הפנסיה ולהתאימה לריבית הקובעת. הממונה מתעתד להחיל מתווה דומה גם על מקדמים המצגים בפוליסת ביטוח חיים המבוססים על הנחת תשואה זהה וזאת בשל החשש לפגיעה ביציבות הקצבאות בפוליסות אלו. על פי המוצע השינוי בריבית מקדם הקצבה ייכנס לתוקף כבר בתחילת שנת 2014 ויוחל באופן מדורג על פני שלוש שנים. השינוי לא יפגע במי שהחל לקבל קצבה ובעמיתים בקרנות הוותיקות. כמו כן, מוצע שגוף מוסדי יציג בדיווחים לעמיתים חישוב קצבה צפויה בהנחת ריבית נמוכה ובהנחת ריבית גבוהה.

5.4 ביטוח בריאות

הסדרים תחיקתיים בתוקף

5.4.1 בחודש אוגוסט 2013 פרסם המפקח נייר עמדה בנושא פיצוי בכיסוי לניתוחים פרטיים בישראל. במסגרת נייר העמדה מציין המפקח כי החל מיום 1 בינואר 2014 לא ניתן לשווק תכנית ביטוח המכסה ניתוחים פרטיים בישראל שתאפשר למבוטח לבחור בין שיפוי עלויות ניתוח על ידי המבוטח ובין פיצוי כספי של המבוטח בעבור ניתוח שבוצע בשב"ן או במערכת הבריאות הציבורית.

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

5.4.2. בחודש אוגוסט 2013 פרסם המפקח **חוזר בנושא תכנית לביטוח מחלות קשות**. מטרת החוזר לקבוע כללים לניסוח פוליסה למחלות קשות. עיקרי החוזר דנים בנושאים הבאים: כיסויים שיש חובה לכלול בתכנית, בחינת ההגדרות הרפואיות בתכנית וריענון אחת לתקופה; מתן רצף ביטוחי במעבר לתכנית מעודכנת לפי הוראות החוזר; חובת הצגה באתר האינטרנט. יש להגיש טיוטת תכנית מעודכנת להוראות החוזר עד לחודש מרץ 2014. החוזר עשוי להשפיע על התעריף שייגבה במסגרת התכניות החדשות שתימכרנה על פי ההסדרה.

טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים

5.4.3. בחודש אפריל 2013 פרסם המפקח **טיוטת חוזר וטיוטת תקנות בעניין פוליסה קבוצתית סיעודית למבוגרים**. במסגרת הטיוטא מוצע לחייב מבטח לאפשר לבעל הפוליסה קבוצתית סיעודית מעבר לפוליסה המוצעת או לאפשר למבוטחים המשכיות בפוליסות פרט. בטיטה מפורטות הנחיות בנוגע לתנאי הפוליסה הקבוצתית ולמודל האקטוארי שלה.

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 וקטיגוריות המשמשים בסיס לקביעת דמי ביטוח רכב חובה. בחודש אוקטובר 2013 פרסם **תיקון הוראות חוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה**, במסגרת התיקון עודכנה, בין היתר, תעודת החובה על מנת להתאימה לשינויים שחלו בחוזר האמור.

5.5.2. בחודש אוגוסט 2013 פרסם **חוק ההסדרים** וכן תיקונים עקיפים לחוקים קשורים. במסגרת התיקון לחוק הביטוח לאומי 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**"), לדווח 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 מופעלות בקרה בלתי תלויה על ידי מחלקת ניהול הסיכונים לצורך בחינת עמידה במדיניות ההשקעות ולצורך חישוב תוחלת הפסד הפוטנציאלי באמצעות VaR. מטבע הפעילות העיקרי של חשבונות הנוסטרו החדשים הוא דולר, אך החברה מבצעת גידור על מנת לנטרל את החשיפה לשינויים בשער החליפין.

להערכת החברה היקף החשיפה ליום 30 בספטמבר 2013 אינו מהותי.
 כמו כן, לאחר תאריך המאזן, החלה החברה, באמצעות חברת בת ייעודית, בניהול חשבונות נוסטרו המתבססים על מודלים של השקעה באג"ח ממשלתיות.

7. היבטי ממשל תאגידי

7.1. 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 7.3 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 שיושמו 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 וחבריה

הוועדה מונה 3 חברים: יגאל בר יוסף (דח"צ), אייל בן שלוש (דח"צ) ויעקב דנון (דח"צ). 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 17 בנובמבר 2013. בישיבה השתתפו ה"א אייל בן שלוש, יו"ר, יגאל בר יוסף ויעקב דנון.

מלבד חברי הועדה נכחו בישיבת ועדת מאזן: ה"א יונל כהן, מנכ"ל, 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 בספטמבר 2013, לרבות דוח הדירקטוריון ויתר מסמכי הדוח הרבעוני, נמסרו לחברי ועדת המאזן בעוד מועד, 5 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 7 בנובמבר 2013.

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

סיטת הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013, לרבות דוח הדירקטוריון ויתר מסמכי הדוח הרבעוני, הועברו לכל חברי הדירקטוריון 5 ימים לפני אישורם, כמו כן המלצות הוועדה לגבי אישור הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2013 והנושאים שנדונו בישיבת ועדת המאזן ביום 17 בנובמבר 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 19 בנובמבר 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: שלמה אליהו, יו"ר הדירקטוריון, ישראל אליהו, אייל בן שלוש (דח"צ), יגאל בר יוסף (דח"צ), יעקב דנון (דח"צ), רונית אברמזון ודוקטור גבריאל פיקר.

7.2 שינויים בדירקטוריון ובנושאי משרה

7.2.1 דירקטוריון

(א) יו"ר הדירקטוריון מר אהרון פוגל, שכיהן קרוב לשלוש עשרה שנה בקבוצה, פרש ביום 30 בספטמבר 2013.

מר פוגל, כיהן כיו"ר החברה והחברות הבנות מגדל חברה לביטוח בע"מ ומגדל שוקי הון (1965) בע"מ וכיהן כדירקטור במגדל בריאות ואיכות חיים בע"מ.

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

לתנאים שהוענקו לו בקשר עם פרישתו ראה סעיף 3.6.2 לעיל.

(ב) מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה, מכהן החל מיום 1 באוקטובר כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל מגדל ביטוח. מינויו כיו"ר הדירקטוריון אושר באסיפה הכללית של החברה ביום 3 בספטמבר 2013 וכן באסיפה הכללית של החברה מיום 12 בנובמבר 2013, ראה גם דוחות מיידים מיום 24 ליוני 2013 מספרי אסמכתא: 2013-01-072711 ו-2013-01-072705, דוח מידי מיום 21 ביולי 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-097098, דוח מידי מיום 3 בספטמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-137121, דוח מידי מיום 12 בנובמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-189108.

(ג) חילופי דירקטורים:

(1) 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.

(2) בחודש אוקטובר 2013 סיים את כהונתו מר עופר אליהו כדירקטור בקבוצה. ראה גם דוח מידי מיום 7 באוקטובר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-159555.

(3) ביום 12 בנובמבר 2013 אישרה האסיפה הכללית השנתית של החברה את מינוים מחדש של הדירקטורים המכהנים (שאינם דירקטורים חיצוניים) ה"ה שלמה אליהו, רונית אברמזון וישראל אליהו. כמו כן אישרה האסיפה הכללית את מינויו של דוקטור גבריאל פיקר לדירקטור בחברה לראשונה, החל ממועד זה.

ה"ה הרצל שלם, משה הבא, שמואל פנחס ודן זיסקינד לא הועמדו לבחירה כדירקטורים באסיפה זו, והחל ממועד זה אינם מכהנים עוד כדירקטורים בחברה.

ראה דוח מידי מיום 12 בנובמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-189108.

7.2.2. שינויים בנושאי משרה בכירה בקבוצה

- (א) בחודש נובמבר 2013, הודיע מר יונל כהן, מנכ"ל החברה, מנכ"ל החברה הבת מגדל חברה לביטוח בע"מ, יו"ר חברת הבת מגדל שוקי הון ויו"ר דירקטוריון החברה הנכדה מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, על רצונו לפרוש מתפקידו בקבוצה. טרם נקבעו פרטי הפרישה.
- (ב) בחודש יולי 2013, הודיע מר אריק יוגב, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת לקוחות, ערוצי הפצה ושירות של מגדל ביטוח, כי הוא מבקש לסיים את תפקידו בקבוצה. מר אריק יוגב חדל לכהן בתפקידו בקבוצה ביום 15 ביולי 2013. ראה דוחות מידיים מיום 9 ביולי 2013 מספרי אסמכתא 2013-01-088059, 2013-01-088074 ודוח 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 לקוחות, ערוצי ההפצה ושירות של הקבוצה ואת מינויו של מר גדעון רוזוליו למנהל חטיבת ביטוח כללי וביטוח משנה, במקום מר עפר אליהו. ראה דוח מידי מיום 15 ביולי 2013 מספר אסמכתא 2013-01-093204.
- ביום 9 בספטמבר 2013 דירקטוריון מגדל ביטוח אישר את מינויו של מר עופר אליהו לתפקיד משנה בכיר למנכ"ל הקבוצה.
- (ג) ביום 9 בספטמבר 2013 סיים מר איתמר פרבשטיין את כהונתו כמנכ"ל מגדל ניהול תביעות, שהינה חברה בת של הקבוצה. ראה דוח מידי מיום 10 בספטמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-140922.
- (ד) ביום 1 באוקטובר 2013 סיימה את כהונתה בחברה, הגב' חווה סלומון, מנהלת הסיכונים של החברה. באותו יום החל את כהונתו מר יצחק בן מנחם כמנהל הסיכונים של החברה. מינויו של מר יצחק בן מנחם אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 9 בספטמבר 2013 ואושר על ידי המפקח על הביטוח ביום 10 באוקטובר 2013.
- ראה דוחות מידיים מיום 10 בספטמבר 2013 מס' אסמכתא: 2013-01-140934 ודוח מידי מס' אסמכתא: 2013-01-140979.
- (ה) ביום 28 באוקטובר 2013 הודיעה ראש תחום משאבי אנוש, הגב' סיגלית רז, על סיום כהונתה בחברה שתיכנס לתוקף ביום 20 בנובמבר 2013.

7.3. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

7.3.1. תקנות ניירות ערך

בהתאם לתיקון ה-ISOX³⁷ 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

³⁷ בחודש דצמבר 2009, פורסמו תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 3), התש"ע-2009 ("תיקון ה-ISOX"), העוסקות במערכת הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד, אשר מטרתן הינה לשפר את איכות הדיווח הכספי והגילוי בתאגידים מדווחים.

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 7.3.2 להלן.

7.3.2 חוזרי המפקח על הביטוח

במקביל לתהליך המתואר בסעיף 7.3.1 לעיל, מיושמים בגופים המוסדיים בקבוצה הוראות חוזרי אחריות ההנהלה, בדבר בקרות 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) בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף עם המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקרות 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 הבקרות 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 ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

(ב) בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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.

8. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

8.1 גילוי בדבר ירידת ערך נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה

בהתאם לתקינה הבינלאומית, הקבוצה סיווגה את נכסי הנוסטרו³⁸ 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 הלונה, 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.

מכשירים הוניים (במיליוני ש"ח):

סה"כ	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
16	-	2	5	9	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
16	-	2	5	9	סה"כ

מכשירי חוב (במיליוני ש"ח):

סה"כ	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
5	-	-	-	5	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
5	-	-	-	5	סה"כ

³⁸ נכסי הקבוצה, למעט נכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה ולמעט הנכסים של מגדל שוקי הון אשר השנוי בשווים ההוגן נזקף לרווח והפסד.

9. התפתחויות לאחר תאריך המאזן

9.1. 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. הודעות ההסתדרות

הסתדרות העובדים הכללית החדשה ("ההסתדרות") הודיעה למגדל ביטוח כי היא מהווה, לטענתה, החל מיום 3 בנובמבר 2013 ארגון יציג בקרב עובדי מגדל ביטוח, ראה גם דוח מידי מיום 3 בנובמבר 2013 מספר אסמכתא: 2013-01-181320.

בהמשך להודעה זו, שלחה ההסתדרות למגדל ביטוח את רשימות וטפסי ההצטרפות של העובדים והודיעה כי בכפוף להשלמת הבדיקות לגבי רשימות וטפסי ההצטרפות, היא מצפה כי נציגי ההנהלה יצהירו על הכרה בהתארגנות זו. החברה טרם השלימה את הבדיקות וטרם נתנה את עמדתה בעניין.

9.3. מענק לעובדים

לאחר תאריך המאזן, החברה החלה לבחון ולהכין הצעה לתקציב של מענק מיוחד לעובדים במסגרת כוללת המוערכת, בשלב זה, בכ-80 מיליון ש"ח. טרם גובשו הקריטריונים לחלוקת המענקים וכן טרם הובא הנושא לאישור המוסדות המוסמכים.

9.4. **מנני יו"ר דירקטוריון של החברה מר שלמה אליהו** - ראה באור 13 א. לדוחות הכספיים וסעיף 7.2.1(ב) לעיל.

9.5. **סיום כהונתו של מנכ"ל החברה מר יונל כהן** - ראה באור 13 ב. לדוחות הכספיים וסעיף 7.2.2(א) לעיל.

9.6. **חלוקת דיבידנד** - ראה באור 13 ג. לדוחות הכספיים וסעיף 2.4 לעיל.

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

יונל כהן

מנהל כללי

שלמה אליהו

יו"ר הדירקטוריון

19 בנובמבר 2013



דוחות כספיים מאוחדים

החרמון

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

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 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
14-70	באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
71-76	נספח לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

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 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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), התשל"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- 647,597 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013 חלקה של הקבוצה ברווחיהן הינו כ- 48,658 אלפי ש"ח וכ- 3,653 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה 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 הישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשל"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

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
19 בנובמבר, 2013

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים
1,267,683	1,248,238	1,472,955	נכסים בלתי מוחשיים
15,263	20,220	18,761	נכסי מסים נדחים
1,624,672	1,614,975	1,725,625	הוצאות רכישה נדחות
786,214	759,771	761,566	רכוש קבוע
604,986	608,282	654,392	השקעות בחברות כלולות
3,916,486	3,794,571	4,517,451	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
538,204	533,213	591,796	נדל"ן להשקעה-אחר
1,050,069	1,103,132	1,074,864	נכסי ביטוח משנה
100,229	144,871	85,792	נכסי מסים שוטפים
254,783	236,417	352,515	חייבים ויתרות חובה
446,330	574,523	689,909	פרמיות לגביה
54,156,452	52,651,450	59,614,741	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
5,224,001	5,163,391	5,870,499	השקעות פיננסיות אחרות:
20,338,992	20,462,464	21,630,098	נכסי חוב סחירים
632,693	663,857	894,963	נכסי חוב שאינם סחירים
1,337,932	1,367,554	1,717,096	מניות
			אחרות
27,533,618	27,657,266	30,112,656	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
2,376,263	1,757,774	3,170,736	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,261,829	1,371,455	1,240,296	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>96,933,081</u>	<u>94,076,158</u>	<u>106,084,055</u>	סך הכל נכסים
<u>60,636,392</u>	<u>58,433,137</u>	<u>67,615,104</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 בספטמבר	
	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	245,167	285,567	קרנות הון
4,152,835	4,020,838	4,388,177	עודפים
4,794,710	4,650,347	5,058,105	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
777	2,426	2,685	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,795,487	4,652,773	5,060,790	סך הכל הון

התחייבויות

28,549,237	28,412,147	30,057,131	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
60,062,274	57,944,363	67,075,130	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
534,366	506,422	620,865	התחייבויות בגין מסים נדחים
278,107	275,950	251,101	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,970	3,840	4,582	התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,666,217	1,476,791	1,817,599	זכאים ויתרות זכות
1,044,423	803,872	1,196,857	התחייבויות פיננסיות
92,137,594	89,423,385	101,023,265	סך הכל התחייבויות
96,933,081	94,076,158	106,084,055	סך הכל ההון וההתחייבויות

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

19 בנובמבר, 2013

ערן צ'רנינסקי
מנהל כספים

יונל כהן
מנכ"ל

שלמה אליהו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2012	2013	2012	2013	
9,476,028	2,429,531	2,404,434	7,047,877	7,298,211	פרמיות שהורוחו ברוטו
701,581	174,585	183,087	521,510	512,756	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,774,447	2,254,946	2,221,347	6,526,367	6,785,455	פרמיות שהורוחו בשייר
7,524,180	3,028,651	2,977,807	5,689,636	6,104,136	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,137,498	244,188	410,654	711,306	1,109,628	הכנסות מדמי ניהול
350,510	78,144	89,788	240,757	256,382	הכנסות מעמלות
17,025	2,957	8,937	9,492	25,321	הכנסות אחרות
17,803,660	5,608,886	5,708,533	13,177,558	14,280,922	סך הכל הכנסות
15,302,384	4,969,193	4,924,841	11,462,303	11,953,152	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
256,478	52,794	69,229	180,722	206,674	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,045,906	4,916,399	4,855,612	11,281,581	11,746,478	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,381,113	351,014	367,746	1,013,684	1,072,206	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(* 1,033,400)	(* 224,517)	244,785	(* 726,256)	744,738	הוצאות הנהלה וכלליות
33,111	6,789	9,490	22,582	28,983	הוצאות אחרות
38,976	13,343	18,227	39,412	43,884	הוצאות מימון
17,532,506	5,512,062	5,495,860	13,083,515	13,636,289	סך הכל הוצאות
64,452	10,995	3,482	43,441	48,605	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
335,606	107,819	216,155	137,484	693,238	רווח לפני מסים על הכנסה
(* 117,476)	(* 45,513)	90,772	(* 44,514)	262,411	מסים על ההכנסה
218,130	62,306	125,383	92,970	430,827	רווח לתקופה
217,236	62,653	125,733	92,347	430,586	מיוחס ל:
894	(347)	(350)	623	241	בעלי המניות של החברה
218,130	62,306	125,383	92,970	430,827	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
(* 0.20)	(* 0.06)	0.12	(* 0.09)	0.41	רווח 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		בלתי מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח					
(* 218,130)	(* 62,306)	125,383	(* 92,970)	430,827	רווח לתקופה
רווח כולל אחר					
פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח הפסד					
					שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לקרנות הון
392,781	201,721	101,258	286,868	164,113	
					שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(200,516)	(28,253)	(28,846)	(110,199)	(143,084)	
					הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
84,994	14,870	10,160	79,393	31,313	
					חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(51)	-	392	-	1,090	
(99,677)	(67,056)	(36,349)	(90,897)	(26,586)	השפעת המס
סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס					
177,531	121,282	46,615	165,165	26,846	
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד					
					רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
(* 13,249)	(* 5,883)	1,333	(* 4,294)	(1,403)	
					הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
-	-	-	-	3,116	
(* 4,273)	(* 1,963)	(201)	(* 1,369)	(37)	השפעת המס
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס					
8,976	(3,920)	1,132	2,925	1,676	
סה"כ רווח כולל אחר, נטו					
186,507	117,362	47,747	168,090	28,522	
סה"כ הרווח הכולל לתקופה					
404,637	179,668	173,130	261,060	459,349	
מיוחס ל:					
					בעלי המניות של החברה
403,743	180,015	173,433	260,437	459,058	
894	(347)	(303)	623	291	זכויות שאינן מקנות שליטה
404,637	179,668	173,130	261,060	459,349	רווח 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.

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	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)
430,827	241	430,586	430,586	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
28,522	50	28,472	(711)	2,337	-	-	26,846	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
459,349	291	459,058	429,875	2,337	-	-	26,846	-	-	סך הכל רווח כולל
19	-	19	-	-	-	-	-	-	19	מימוש למניות של אופציות לעובדים
5,230	-	5,230	5,230	-	-	-	-	-	-	סיווג תשלום מבוסס מניות מהתחייבויות בשל הטבות לעובדים להון
237	-	237	237	-	-	-	-	-	-	זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
(200,000)	-	(200,000)	(200,000)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד
468	1,617	(1,149)	-	-	(1,149)	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>5,060,790</u>	<u>2,685</u>	<u>5,058,105</u>	<u>4,388,177</u>	<u>2,337</u>	<u>(1,149)</u>	<u>6,989</u>	<u>277,390</u>	<u>273,735</u>	<u>110,626</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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)
92,970	623	92,347	(* 92,347	-	-	-	-	רווח לתקופה
168,090	-	168,090	(* 2,925	-	165,165	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממס
261,060	623	260,437	95,272	-	165,165	-	-	סך הכל רווח כולל
2,291	-	2,291	2,291	-	-	-	-	זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
(150,000)	-	(150,000)	(150,000)	-	-	-	-	דיבידנד
<u>4,652,773</u>	<u>2,426</u>	<u>4,650,347</u>	<u>4,020,838</u>	<u>6,989</u>	<u>238,178</u>	<u>273,735</u>	<u>110,607</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
110,626	273,735	230,775	6,989	(1,321)	2,337	4,261,280	4,884,421	2,692	4,887,113
-	-	-	-	-	-	125,733	125,733	(350)	125,383
-	-	46,615	-	-	-	1,085	47,700	47	47,747
-	-	46,615	-	-	-	126,818	173,433	(303)	173,130
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	79	79	-	79
-	-	-	-	172	-	-	172	296	468
110,626	273,735	277,390	6,989	(1,149)	2,337	4,388,177	5,058,105	2,685	5,060,790

יתרה ליום 1 ביולי, 2013
(בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

מימוש למניות של אופציות לעובדים

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013
(בלתי מבוקר)

(* פחות מאלף ש"ח.)

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	116,896	6,989	3,961,727	4,469,954	2,773	4,472,727
-	-	-	-	(62,653)*	62,653	(347)	62,306
-	-	121,282	-	(3,920)*	117,362	-	117,362
-	-	121,282	-	58,733	180,015	(347)	179,668
-	-	-	-	378	378	-	378
<u>110,607</u>	<u>273,735</u>	<u>238,178</u>	<u>6,989</u>	<u>4,020,838</u>	<u>4,650,347</u>	<u>2,426</u>	<u>4,652,773</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2012 (בלתי מבוקר)
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
סך הכל רווח (הפסד) כולל
זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים
יתרה ליום 30 בספטמבר, 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)
<u>110,607</u>	<u>273,735</u>	<u>250,544</u>	<u>6,989</u>	<u>4,152,835</u>	<u>4,794,710</u>	<u>777</u>	<u>4,795,487</u>

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 המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		נספח	
	2012	2013	2012	2013		
מבוקר	אלפי ש"ח					
2,205,197	(1,061,297)	(475,987)	931,530	98,231	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,430)	(1,000)	(5,973)	(3,978)	(20,097)		השקעה בחברות כלולות
(14,875)	-	39,026	(6,397)	38,990	ד	מזומנים שנוספו (שנגרעו) בשל חברות שאוחדו לראשונה
(209,617)	(35,497)	(7,111)	(183,351)	(58,364)		השקעה ברכוש קבוע
(153,337)	(45,143)	(21,270)	(118,470)	(78,013)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
684	-	111	-	253		פרעון הלוואות שניתנו לחברות כלולות
39,326	5,617	6,172	17,401	18,034		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
2,402	436	1,075	1,070	6,822		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(337,847)	(75,587)	12,030	(293,725)	(92,375)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(* -	-	(* -	-	19		מימוש למניות של אופציות לעובדים
824,554	1,436	4,815	500,846	79,531		קבלת הלוואות מבנקים ומאחרים
(51,805)	(19,384)	(17,253)	(38,438)	(38,252)		פרעון הלוואות מבנקים ומאחרים
(76,269)	957	(8,002)	(70,405)	(2,318)		שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(150,000)	-	-	(150,000)	(200,000)		דיבידנד
546,480	(16,991)	(20,440)	242,003	(161,020)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(23,743)	(5,995)	(30,334)	1,416	(71,896)		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
2,390,087	(1,159,870)	(514,731)	881,224	(227,060)		שינוי במזומנים ושווי מזומנים
2,248,005	4,289,099	4,925,763	2,248,005	4,638,092	ב	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,638,092	3,129,229	4,411,032	3,129,229	4,411,032	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה
	2012	2013	2012	2013	
	בלתי מבוקר				
מבוקר	אלפי ש"ח				
(* 218,130)	(* 62,306)	125,383	(* 92,970)	430,827	רווח לתקופה
(64,452)	(10,995)	(3,482)	(43,441)	(48,605)	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים: חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(5,338,866)	(2,408,278)	(2,381,740)	(3,892,169)	(4,426,675)	רווחים, נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
(297,588)	(94,945)	(105,056)	(235,399)	(271,667)	הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות: נכסי חוב סחירים
(1,335,712)	(432,992)	(537,465)	(1,209,409)	(1,212,405)	נכסי חוב שאינם סחירים
(26,184)	4,914	(774)	(18,375)	(25,723)	מניות
(74,541)	(5,562)	(22,191)	(62,089)	(54,889)	השקעות אחרות
35,029	13,698	9,033	33,436	32,161	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
303	74	20	265	305	הפסד (רווח) ממימוש: רכוש קבוע
21	(147)	(31)	(463)	1,588	חברות כלולות
(86,955)	-	8,213	-	8,213	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
(4,631)	(649)	3,432	(649)	3,432	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר
2,138	-	-	2,013	-	ירידת ערך של השקעות בחברות כלולות
60,789	17,130	16,886	42,878	49,903	פחת והפחתות: רכוש קבוע
144,509	37,701	41,686	103,582	122,675	נכסים בלתי מוחשיים
8,674,132	3,332,739	3,036,155	6,556,221	7,012,856	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,271,244	328,272	544,435	1,134,154	1,507,894	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
3,348	378	79	2,291	237	שינוי בעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולק במניות
131,380	23,205	29,108	78,317	(24,795)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(85,009)	(18,487)	(8,691)	(75,312)	(100,953)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(* 117,476)	(* 45,513)	90,772	(* 44,514)	262,411	מסים על הכנסה
(309,581)	(24,589)	(11,557)	(274,621)	(609,178)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים: השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה:
(3,411,188)	(2,818,065)	(1,783,076)	(2,894,960)	(2,217,159)	רכישת נדל"ן להשקעה מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
(39,285)	(2,826)	(716)	(36,878)	(49,124)	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר: רכישת נדל"ן להשקעה
1,578	1,540	-	1,540	-	תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
(434,412)	104,178	(273,453)	(273,733)	(1,833,138)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(11,347)	2,184	54,989	(139,540)	(243,579)	פרמיה לגבייה
(1,943)	159,588	59,271	14,644	(96,535)	חייבים ויתרות חובה
253,145	194,617	136,177	95,102	(91,310)	זכאים ויתרות זכות
(* 19,377)	(* 331)	(438)	(* 8,524)	(23,187)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(807,225)	(1,552,135)	(1,098,414)	(1,039,557)	(2,327,247)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(28,352)	(3,567)	(1,197)	(17,479)	(16,491)	ריבית ששולמה
2,243,930	357,341	350,632	1,529,389	1,579,779	ריבית שהתקבלה
(121,182)	(14,049)	(95,627)	(110,579)	(189,984)	מסים ששולמו, נטו
699,896	88,807	243,236	476,786	621,347	דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות
2,205,197	(1,061,297)	(475,987)	931,530	98,231	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימישו לפעילות) 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	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		באור
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					

750,299	2,821,860	3,382,204	750,299	2,376,263
1,497,706	1,467,239	1,543,559	1,497,706	2,261,829
2,248,005	4,289,099	4,925,763	2,248,005	4,638,092

2,376,263	1,757,774	3,170,736	1,757,774	3,170,736
2,261,829	1,371,455	1,240,296	1,371,455	1,240,296
4,638,092	3,129,229	4,411,032	3,129,229	4,411,032

(24,849)	-	-	(6,952)	(846)
(622)	-	-	(58)	(25)
(719)	-	-	-	591
(36)	-	-	-	-
(2,441)	-	(847)	(662)	(1,197)
-	-	18,007	-	18,007
(1,920)	-	-	-	-
2,666	-	-	-	-
362	-	-	103	8
11,830	-	17,071	1,172	17,657
854	-	4,795	-	4,795
(14,875)	-	39,026	(6,397)	38,990

34,104		5,402	609
-		-	260,000
2,200		-	-

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת

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 שנוספו (שנגרעו) בשל

רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
השקעות בחברות כלולות
נכסי מס שוטפים
חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות אחרות
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
תמורה שטרם שולמה בגין הסכם לקליטת
פוליסות חדשות בביטוח כללי של אליהו בטוח
תמורה שטרם התקבלה ממכירת נכס נדל"ן

10

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. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר, 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 תשעה חודשים ושלושה חודשים המסתיימות ביום 30 בספטמבר, 2012 בין סעיף רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון ובין סעיף הוצאות מימון, בפעילות שלא מיוחסת למגזרים והתאמות וקיצוזים 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 בספטמבר, 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012	אלפי ש"ח
גידול (קיטון) בהוצאות הנהלה וכלליות	(5,883)	4,294	13,249
קיטון (גידול) במסים על הכנסה	(1,963)	1,369	4,273
גידול (קיטון) ברווח לתקופה	3,920	(2,925)	(8,976)
גידול (קיטון) ברווח כולל אחר בגין רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת, נטו	(3,920)	2,925	8,976
שינוי ברווח כולל	-	-	-
קיטון ברווח למניה	-	-	(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 ההוגן. 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 ההשוואה. 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 ההוגן 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 יישם בדרך של יישום למפרע. הדוח על הרווח הכולל בתקופות ההשוואה 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 ההשבה והשווי ההוגן. הגילוי הנוסף יכלול גילוי למדרג השווי ההוגן, 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 בממד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	ממד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע %	מדד בגין	
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:
(5.2)	2.0	1.8	30 בספטמבר, 2013
2.4	2.1	2.1	30 בספטמבר, 2012
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(2.2)	1.3	0.5	30 בספטמבר, 2013
(0.3)	0.9	1.1	30 בספטמבר, 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 ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

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

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 ובשוקים 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
7,298,211	-	-	-	-	1,265,377	563,963	5,468,871	פרמיות שהורווחו ברוטו
512,756	-	-	-	-	344,069	49,421	119,266	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
6,785,455	-	-	-	-	921,308	514,542	5,349,605	פרמיות שהורווחו בשייר
6,104,136	(24,902)	110,487	2,050	8,574	126,587	118,559	5,762,781	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,109,628	(3,207)	-	-	108,833	-	-	1,004,002	הכנסות מדמי ניהול
256,382	(123,064)*	-	259,920	27,785	31,369	12,915	47,457	הכנסות מעמלות
25,321	-	22,823	-	2,430	-	-	68	הכנסות אחרות
14,280,922	(151,173)	133,310	261,970	147,622	1,079,264	646,016	12,163,913	סך כל ההכנסות
11,953,152	-	-	-	-	838,478	435,151	10,679,523	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
206,674	-	-	-	-	132,711	30,021	43,942	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,746,478	-	-	-	-	705,767	405,130	10,635,581	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,072,206	(123,895)	-	117,002	49,013	253,039	145,721	631,326	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
744,738	(11,855)	49,943	138,709	96,545	30,103	27,329	413,964	הוצאות הנהלה וכלליות
28,983	-	10,925	9,001	1,045	-	-	8,012	הוצאות אחרות
43,884	(16,254)	42,396	1,244	12	(1,213)	-	17,699	הוצאות מימון
13,636,289	(152,004)	103,264	265,956	146,615	987,696	578,180	11,706,582	סך כל ההוצאות
48,605	-	13,719	1,213	-	9,831	-	23,842	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
693,238	831	43,765	(2,773)	1,007	101,399	67,836	481,173	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
55,145	-	2,803	902	507	14,979	924	35,030	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
748,383	831	46,568	(1,871)	1,514	116,378	68,760	516,203	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
67,075,130	-	-	-	-	-	1,422,057	65,653,073	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
30,057,131	-	-	-	-	4,169,264	394,447	25,493,420	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 91,304 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 10,834 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 20,926 אלפי ש"ח.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012

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								
7,047,877	-	-	-	-	1,073,940	508,384	5,465,553	פרמיות שהורווחו ברוטו
521,510	-	-	-	-	355,735	48,179	117,596	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
6,526,367	-	-	-	-	718,205	460,205	5,347,957	פרמיות שהורווחו בשייר
5,689,636	(26,329) (***)	90,803 (***)	2,864	13,538	129,331	103,905	5,375,524	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
711,306	(4,734)	-	-	107,108	-	-	608,932	הכנסות מדמי ניהול
240,757	(140,549) (*)	-	272,404	28,604	29,684	11,508	39,106	הכנסות מעמלות
9,492	-	5,052	-	3,978	-	-	462	הכנסות אחרות
13,177,558	(171,612)	95,855	275,268	153,228	877,220	575,618	11,371,981	סך כל ההכנסות
11,462,303	-	-	-	-	663,403	389,739	10,409,161	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
180,722	-	-	-	-	96,677	23,307	60,738	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,281,581	-	-	-	-	566,726	366,432	10,348,423	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,013,684	(141,309)	-	125,906	48,412	227,593	125,812	627,270	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
726,256	(9,943)	34,225	144,035	96,218	28,900	26,905	405,916	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
22,582	-	5,200	6,539	1,331	-	-	9,512	הוצאות אחרות
39,412	(21,120) (***)	33,698 (***)	2,354	6	6,308	-	18,166	הוצאות מימון
13,083,515	(172,372)	73,123	278,834	145,967	829,527	519,149	11,409,287	סך כל ההוצאות
43,441	-	11,495	834	-	6,793	-	24,319	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
137,484	760	34,227	(2,732)	7,261	54,486	56,469	(12,987)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
260,356	-	57,040	1,686	289	66,905	5,835	128,601	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)
397,840	760	91,267	(1,046)	7,550	121,391	62,304	115,614	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
57,944,363	-	-	-	-	-	1,214,450	56,729,913	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
28,412,147	-	-	-	-	3,860,996	347,745	24,203,406	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 109,049 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 9,486 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 22,014 אלפי ש"ח.)

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

(***) סווג מחדש. ראה באור 2ג.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
2,404,434	-	-	-	-	459,650	196,049	1,748,735	פרמיות שהורווחו ברוטו
183,087	-	-	-	-	122,360	15,954	44,773	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,221,347	-	-	-	-	337,290	180,095	1,703,962	פרמיות שהורווחו בשייר
2,977,807	(8,759)	43,316	637	978	45,484	59,411	2,836,740	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
410,654	-	-	-	33,642	-	-	377,012	הכנסות מדמי ניהול
89,788	(35,832)*	-	82,360	7,691	13,574	4,365	17,630	הכנסות מעמלות
8,937	-	7,992	-	945	-	-	-	הכנסות אחרות
5,708,533	(44,591)	51,308	82,997	43,256	396,348	243,871	4,935,344	סך כל ההכנסות
4,924,841	-	-	-	-	319,900	158,224	4,446,717	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
69,229	-	-	-	-	41,958	9,454	17,817	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,855,612	-	-	-	-	277,942	148,770	4,428,900	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
367,746	(36,123)	-	39,201	15,674	95,577	49,526	203,891	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
244,785	(3,457)	17,794	45,391	31,021	10,243	8,938	134,855	הוצאות הנהלה וכלליות
9,490	-	3,331	3,162	349	-	-	2,648	הוצאות אחרות
18,227	(5,302)	18,496	546	4	(1,144)	-	5,627	הוצאות מימון
5,495,860	(44,882)	39,621	88,300	47,048	382,618	207,234	4,775,921	סך כל ההוצאות
3,482	-	284	146	-	3,116	-	(64)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
216,155	291	11,971	(5,157)	(3,792)	16,846	36,637	159,359	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
84,297	-	10,907	1,173	308	21,104	2,431	48,374	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
300,452	291	22,878	(3,984)	(3,484)	37,950	39,068	207,733	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
67,075,130	-	-	-	-	-	1,422,057	65,653,073	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
30,057,131	-	-	-	-	4,169,264	394,447	25,493,420	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 26,968 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,615 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 5,249 אלפי ש"ח.)

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
2,429,531	-	-	-	-	356,877	173,707	1,898,947
174,585	-	-	-	-	122,965	15,560	36,060
2,254,946	-	-	-	-	233,912	158,147	1,862,887
3,028,651	(10,527) (***)	38,556 (***)	1,083	3,852	43,443	56,210	2,896,034
244,188	(1,824)	-	-	35,447	-	-	210,565
78,144	(51,431) (*)	-	92,365	7,692	14,480	5,480	9,558
2,957	-	1,617	-	1,194	-	-	146
5,608,886	(63,782)	40,173	93,448	48,185	291,835	219,837	4,979,190
4,969,193	-	-	-	-	207,675	144,833	4,616,685
52,794	-	-	-	-	26,194	7,379	19,221
4,916,399	-	-	-	-	181,481	137,454	4,597,464
351,014	(51,736)	-	42,661	15,298	83,563	45,272	215,956
224,517	(5,279)	9,515	46,308	31,113	8,832	5,439	128,589
6,789	-	972	2,179	444	-	-	3,194
13,343	(7,072) (***)	12,315 (***)	933	1	1,012	-	6,154
5,512,062	(64,087)	22,802	92,081	46,856	274,888	188,165	4,951,357
10,995	-	2,669	169	-	1,475	-	6,682
107,819	305	20,040	1,536	1,329	18,422	31,672	34,515
182,455	-	35,809	226	(269)	46,541	3,817	96,331
290,274	305	55,849	1,762	1,060	64,963	35,489	130,846
57,944,363	-	-	-	-	-	1,214,450	56,729,913
28,412,147	-	-	-	-	3,860,996	347,745	24,203,406

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 לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)

סך כל הרווח 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 39,860 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,903 אלפי ש"ח ובתחום כללי בסך של 7,668 אלפי ש"ח.)

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

(***) סווג מחדש. ראה באור 2.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

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

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013			
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
5,468,871	-	-	5,468,871
119,266	-	-	119,266
5,349,605	-	-	5,349,605
5,762,781	-	6,088	5,756,693
1,004,002	101,418	218,008	684,576
47,457	-	-	47,457
68	-	-	68
12,163,913	101,418	224,096	11,838,399
10,679,523	-	-	10,679,523
43,942	-	-	43,942
10,635,581	-	-	10,635,581
631,326	36,564	90,902	503,860
413,964	39,159	73,287	301,518
8,012	7,944	-	68
17,699	468	-	17,231
11,706,582	84,135	164,189	11,458,258
23,842	-	-	23,842
481,173	17,283	59,907	403,983
35,030	(275)	30	35,275
516,203	17,008	59,937	439,258

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 לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על
ההכנסה

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
5,465,553	-	-	5,465,553	פרמיות שהורווחו ברוטו
117,596	-	-	117,596	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,347,957	-	-	5,347,957	פרמיות שהורווחו בשייר
5,375,524	669	3,934	5,370,921	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
608,932	104,283	209,723	294,926	הכנסות מדמי ניהול
39,106	-	-	39,106	הכנסות מעמלות
462	-	-	462	הכנסות אחרות
11,371,981	104,952	213,657	11,053,372	סך כל ההכנסות
10,409,161	-	-	10,409,161	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
60,738	-	-	60,738	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
10,348,423	-	-	10,348,423	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
627,270	36,972	81,351	508,947	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
405,916	40,897	76,091	288,928	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
9,512	9,512	-	-	הוצאות אחרות
18,166	2,184	-	15,982	הוצאות מימון
11,409,287	89,565	157,442	11,162,280	סך כל ההוצאות
24,319	-	-	24,319	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(12,987)	15,387	56,215	(84,589)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
128,601	831	4,613	123,157	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (*)
115,614	16,218	60,828	38,568	סך כל הרווח 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 בספטמבר, 2013				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,748,735	-	-	1,748,735	פרמיות שהורווחו ברוטו
44,773	-	-	44,773	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,703,962	-	-	1,703,962	פרמיות שהורווחו בשייר
2,836,740	-	2,702	2,834,038	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
377,012	31,985	69,702	275,325	הכנסות מדמי ניהול
17,630	-	-	17,630	הכנסות מעמלות
4,935,344	31,985	72,404	4,830,955	סך כל ההכנסות
4,446,717	-	-	4,446,717	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
17,817	-	-	17,817	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,428,900	-	-	4,428,900	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
203,891	12,075	30,126	161,690	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
134,855	12,780	24,160	97,915	הוצאות הנהלה וכלליות
2,648	2,648	-	-	הוצאות אחרות
5,627	20	-	5,607	הוצאות מימון
4,775,921	27,523	54,286	4,694,112	סך כל ההוצאות
(64)	-	-	(64)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
159,359	4,462	18,118	136,779	רווח לפני מסים על ההכנסה
48,374	(108)	660	47,822	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
207,733	4,354	18,778	184,601	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 בספטמבר, 2012				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,898,947	-	-	1,898,947	פרמיות שהורווחו ברזוטו
36,060	-	-	36,060	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,862,887	-	-	1,862,887	פרמיות שהורווחו בשייר
2,896,034	269	1,609	2,894,156	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
210,565	34,344	70,649	105,572	הכנסות מדמי ניהול
9,558	-	-	9,558	הכנסות מעמלות
146	-	-	146	הכנסות אחרות
4,979,190	34,613	72,258	4,872,319	סך כל ההכנסות
4,616,685	-	-	4,616,685	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברזוטו
19,221	-	-	19,221	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,597,464	-	-	4,597,464	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
215,956	14,513	27,375	174,068	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
128,589	12,082	24,936	91,571	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
3,194	3,194	-	-	הוצאות אחרות
6,154	623	-	5,531	הוצאות מימון
4,951,357	30,412	52,311	4,868,634	סך כל ההוצאות
6,682	-	-	6,682	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
34,515	4,201	19,947	10,367	רווח לפני מסים על ההכנסה
96,331	261	2,019	94,051	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (*)
130,846	4,462	21,966	104,418	סך כל הרווח 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	פרמיות שהורווחו ברוטו
158,095	-	-	158,095	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
7,198,899	-	-	7,198,899	פרמיות שהורווחו בשייר
7,123,544	216	5,076	7,118,252	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,000,537	139,958	286,363	574,216	הכנסות מדמי ניהול
50,745	-	-	50,745	הכנסות מעמלות
46	-	-	46	הכנסות אחרות
15,373,771	140,174	291,439	14,942,158	סך כל ההכנסות
13,936,263	-	-	13,936,263	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
88,570	-	-	88,570	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,847,693	-	-	13,847,693	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
857,539	47,423	105,113	705,003	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
580,051	59,047	116,495	404,509	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
12,667	12,601	-	66	הוצאות אחרות
23,778	2,267	-	21,511	הוצאות מימון
15,321,728	121,338	221,608	14,978,782	סך כל ההוצאות
36,368	-	-	36,368	חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
88,411	18,836	69,831	(256)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
127,717	792	8,096	118,829	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (*)
216,128	19,628	77,927	118,573	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

(*) 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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ
443,099	471,451	519,146	238,096	1,671,792
6,896	725	367,754	50,046	425,421
436,203	470,726	151,392	188,050	1,246,371
(157,735)	(121,776)	(8,993)	(36,559)	(325,063)
278,468	348,950	142,399	151,491	921,308
67,350	10,058	2,150	47,029	126,587
-	2	27,473	3,894	31,369
345,818	359,010	172,022	202,414	1,079,264
240,746	263,624	161,316	172,792	838,478
5,795	(56)	104,138	22,834	132,711
234,951	263,680	57,178	149,958	705,767
28,923	86,131	97,843	40,142	253,039
10,204	6,575	9,550	3,774	30,103
690	120	(2,499)	476	(1,213)
274,768	356,506	162,072	194,350	987,696
5,128	765	357	3,581	9,831
76,178	3,269	10,307	11,645	101,399
7,813	1,165	545	5,456	14,979
83,991	4,434	10,852	17,101	116,378
1,662,742	387,126	604,982	1,514,414	4,169,264

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה

פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה,
בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

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

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני

רווח לפני מסים על ההכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך הכל הרווח הכולל לתקופה לפני
מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
ליום 30 בספטמבר, 2013

(* 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- 87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים *)	סה"כ	
223,742	279,689	441,942	207,881	1,153,254	פרמיות ברוטו
4,233	198	319,278	51,631	375,340	פרמיות ביטוח משנה
219,509	279,491	122,664	156,250	777,914	פרמיות בשייר
(18,284)	(15,107)	(5,417)	(20,901)	(59,709)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
201,225	264,384	117,247	135,349	718,205	פרמיות שהורווחו בשייר
67,395	8,529	4,309	49,098	129,331	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	9	22,817	6,858	29,684	הכנסות מעמלות
268,620	272,922	144,373	191,305	877,220	סך כל ההכנסות
169,895	207,216	137,921	148,371	663,403	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(2,574)	31	95,599	3,621	96,677	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
172,469	207,185	42,322	144,750	566,726	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
25,702	69,676	92,789	39,426	227,593	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
8,216	5,591	10,637	4,456	28,900	אחרות
1,172	172	4,124	840	6,308	הוצאות הנהלה וכלליות (**) הוצאות מימון
207,559	282,624	149,872	189,472	829,527	סך כל ההוצאות
3,478	518	262	2,535	6,793	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
64,539	(9,184)	(5,237)	4,368	54,486	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
34,121	5,174	2,777	24,833	66,905	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)
98,660	(4,010)	(2,460)	29,201	121,391	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
1,482,794	255,747	614,276	1,508,179	3,860,996	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2012

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי 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- 86% 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 בספטמבר, 2013				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
120,560	123,863	128,514	44,536	417,473
2,299	242	84,699	11,847	99,087
118,261	123,621	43,815	32,689	318,386
(12,524)	9,655	1,081	20,692	18,904
105,737	133,276	44,896	53,381	337,290
25,108	3,400	210	16,766	45,484
-	(5)	12,201	1,378	13,574
130,845	136,671	57,307	71,525	396,348
103,395	101,060	34,424	81,021	319,900
4,468	4	19,455	18,031	41,958
98,927	101,056	14,969	62,990	277,942
11,050	32,584	36,558	15,385	95,577
4,271	2,349	2,853	770	10,243
208	35	(1,521)	134	(1,144)
114,456	136,024	52,859	79,279	382,618
1,675	218	115	1,108	3,116
18,064	865	4,563	(6,646)	16,846
10,962	1,664	766	7,712	21,104
29,026	2,529	5,329	1,066	37,950
1,662,742	387,126	604,982	1,514,414	4,169,264

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 81% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (אחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
306,266	45,203	125,558	76,835	58,670	פרמיות ברוטו
106,214	17,105	87,468	(104)	1,745	פרמיות ביטוח משנה
200,052	28,098	38,090	76,939	56,925	פרמיות בשייר
33,860	17,075	(1,475)	12,138	6,122	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
233,912	45,173	36,615	89,077	63,047	פרמיות שהורווחו בשייר
43,443	16,575	1,307	2,492	23,069	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,480	1,928	12,548	4	-	הכנסות מעמלות
291,835	63,676	50,470	91,573	86,116	סך כל ההכנסות
207,675	44,608	41,007	67,597	54,463	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
26,194	(3,444)	25,587	21	4,030	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
181,481	48,052	15,420	67,576	50,433	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
83,563	14,562	35,031	24,835	9,135	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
8,832	1,164	3,410	1,734	2,524	אחרות
1,012	642	(660)	131	899	הוצאות הנהלה וכלליות (**) הוצאות מימון
274,888	64,420	53,201	94,276	62,991	סך כל ההוצאות
1,475	521	77	144	733	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
18,422	(223)	(2,654)	(2,559)	23,858	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
46,541	17,468	1,540	3,547	23,986	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה (**)
64,963	17,245	(1,114)	988	47,844	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
3,860,996	1,508,179	614,276	255,747	1,482,794	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2012

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 96% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 79% 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					
סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (* אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
1,406,343	254,237	535,292	350,580	266,234	פרמיות ברוטו
454,398	68,791	379,073	1,030	5,504	פרמיות ביטוח משנה
951,945	185,446	156,219	349,550	260,730	פרמיות בשייר
(6,301)	(4,267)	(4,969)	3,064	(129)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
945,644	181,179	151,250	352,614	260,601	פרמיות שהורווחו בשייר
158,022	59,616	6,753	9,282	82,371	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
65,902	8,867	57,015	20	-	הכנסות מעמלות
1,169,568	249,662	215,018	361,916	342,972	סך כל ההכנסות
846,316	178,947	207,208	271,842	188,319	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
138,840	(1,435)	149,917	38	(9,680)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
707,476	180,382	57,291	271,804	197,999	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
320,426	54,425	135,125	95,908	34,968	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
40,314	6,099	14,661	7,951	11,603	הוצאות הנהלה וכלליות (**)
2,805	440	1,663	86	616	הוצאות מימון
1,071,021	241,346	208,740	375,749	245,186	סך כל ההוצאות
11,429	4,343	386	697	6,003	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
109,976	12,659	6,664	(13,136)	103,789	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
74,198	27,852	3,061	4,657	38,628	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**)
184,174	40,511	9,725	(8,479)	142,417	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
3,709,010	1,473,418	577,745	230,493	1,427,354	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2012

(*) 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		
30 בספטמבר, 2013	31 בדצמבר, 2012	
בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח		
3,874,888	3,545,953	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
4,279,733	4,166,496	הון ראשוני בסיסי
845,102	828,143	הון משני מורכב
5,124,835	4,994,639	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
1,249,947	1,448,686	עודף
		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)
90,054	44,592	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
344,388	326,671	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
27,011	25,445	פעילות בביטוח סיעודי
392,407	373,146	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
1,444,616	1,445,426	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואשפוז
14,054	14,519	דרישות בגין תוכניות מבטיחות תשואה
15,946	13,544	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
237,109	228,567	השקעה בחברות ביטוח וחברות מנהלות מאוחדות *
832,608	714,348	נכסי השקעה ונכסים אחרים
277,439	129,444	סיכוני קסטטרופה בביטוח כללי (ראה סעיף 5 להלן)
285,115	271,052	סיכונים תפעוליים
4,195	3,791	ערביות
3,874,888	3,545,953	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)

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.

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

4. לחברה השקעות אשר בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 (להלן - "תקנות ההשקעה") תועמדנה בהדרגה כנגד עודף ההון המוכר. בהתאם לכך ליום 30 בספטמבר, 2013 גדלו ההשקעות שיש חובה להעמידם כנגד עודפי הון בהתאם להוראות המפקח בכ- 45 מיליון ש"ח ועד ליום 1 בינואר, 2015 תגדלנה ההשקעות כאמור בסכום נוסף של כ- 57 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 אוגוסט 2013 אישר המפקח למגדל ביטוח כי במסגרת השימוש במודל הפנימי לדירוג אשראי שפותח על ידה (לפרטים ראה באור 37.ב.4.ב) בדוחות הכספיים לשנת 2012, תהא רשאית מגדל ביטוח להפחית 50% מהפער מהקצאת ההון העודף הנדרש בגין נכסי חוב בלתי סחירים, אשר דורגו על פי המודל הפנימי. בהתאם לאמור, ליום 30 בספטמבר, 2013 פחתה דרישת ההון בגין נכסי חוב בלתי סחירים אשר דורגו על פי המודל הפנימי בסך של כ-18 מיליון ש"ח.
7. 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 הפרש 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.
8. נכון למועד דוח זה ההון הקיים של מגדל ביטוח, מגדל מקפת ויוזמה עומד בדרישות תקנות ההון וחוק קופות הגמל, לפי העניין.
9. לפרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי החברה ומגדל ביטוח, ראה באור 9.א.

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

לימים 31 בדצמבר 2012	לימים 30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,916,486	3,794,571	4,517,451	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות:
16,072,852	16,262,537	18,736,074	נכסי חוב סחירים
8,344,069	8,179,880	7,978,417	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
9,794,755	9,238,124	10,886,640	מניות
19,944,776	18,970,909	22,013,610	אחרות
54,156,452	52,651,450	59,614,741	סך הכל השקעות פיננסיות
2,376,263	1,757,774	3,170,736	מזומנים ושווי מזומנים
187,191	229,342	312,176	אחר
60,636,392	58,433,137	67,615,104	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
1,116,887	1,141,257	905,348	(*) כולל נכסי חוב הנמדדים בעלות מתואמת
			שוויים ההוגן של נכסי החוב הנמדדים
1,351,692	1,220,785	1,177,340	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 בספטמבר, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

לימים 30 בספטמבר, 2013	רמה			
	1	2	3	
סה"כ	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
18,736,074	-	-	-	השקעות פיננסיות:
7,073,069	131,477	6,941,592	-	נכסי חוב סחירים
10,886,640	984,259	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
22,013,610	3,320,629	219,676	18,473,305	מניות
				אחרות
58,709,393	4,436,365	7,161,268	47,111,760	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	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
4,115,833	2,984,097	988,314	143,422	-
				יתרה ליום 1 בינואר, 2013
				סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
(198,227)	(136,313)	(52,481)	(9,433)	-
931,912	767,614	164,298	-	-
(410,641)	(294,769)	(115,872)	-	-
(2,512)	-	-	(2,512)	-
				יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013
<u>4,436,365</u>	<u>3,320,629</u>	<u>984,259</u>	<u>131,477</u>	<u>-</u>
				סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2013
<u>(200,803)</u>	<u>(134,497)</u>	<u>(56,433)</u>	<u>(9,873)</u>	<u>-</u>

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
4,368,528	3,273,111	964,972	130,445	-
				יתרה ליום 1 ביולי, 2013
				סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
(112,194)	(91,091)	(22,976)	1,873	-
255,475	209,677	45,798	-	-
(74,603)	(71,068)	(3,535)	-	-
(841)	-	-	(841)	-
				יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013
<u>4,436,365</u>	<u>3,320,629</u>	<u>984,259</u>	<u>131,477</u>	<u>-</u>
				סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2013
<u>(117,585)</u>	<u>(91,296)</u>	<u>(25,085)</u>	<u>(1,204)</u>	<u>-</u>

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2013		
הערך בספרים	שווי הוגן	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
18,702,849	22,961,117 (*)	אגרות חוב מיועדות
2,927,249	3,446,759	נכסי חוב אחרים:
		נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
21,630,098	26,407,876	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
55,082		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 בספטמבר, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר, 2013				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
5,870,499	-	-	5,870,499	השקעות פיננסיות אחרות:
-	-	3,377	3,377	נכסי חוב סחירים
854,199	-	40,764	894,963	נכסי חוב שאינם סחירים
1,333,621	18,940	364,535	1,717,096	מניות
				אחרות
8,058,319	18,940	408,676	8,485,935	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	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים	
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
420,857	389,338	31,519	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2013
					סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו
(45,786)	(46,966)	1,180	-	-	ברווח והפסד
(3,442)	(2,434)	(1,008)	-	-	ברווח כולל אחר
80,640	68,545	12,095	-	-	רכישות
(15,314)	(12,292)	(3,022)	-	-	מכירות
3,388	11	-	3,377	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן בחברה שאוחדה לראשונה
(31,667)	(31,667)	-	-	-	השקעה פיננסית אחרת שאוחדה לראשונה
<u>408,676</u>	<u>364,535</u>	<u>40,764</u>	<u>3,377</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013
					סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו
(44,240)	(44,162)	(78)	-	-	שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2013

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

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 וברוח כולל אחר					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	נכסי חוב שאינם סחירים		נכסי חוב סחירים	
		מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
429,969	392,696	37,273	-	-	יתרה ליום 1 ביולי, 2013
					סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו
(19,343)	(20,590)	1,247	-	-	ברוח והפסד
(3,057)	(4,739)	1,682	-	-	ברוח כולל אחר
35,020	31,740	3,280	-	-	רכישות
(5,634)	(2,916)	(2,718)	-	-	מכירות
3,388	11	-	3,377	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן בחברה שאוחדה לראשונה
(31,667)	(31,667)	-	-	-	השקעה פיננסית אחרת שאוחדה לראשונה
408,676	364,535	40,764	3,377	-	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013
					סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו שהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2013
(17,977)	(17,988)	11	-	-	

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2013		
שווי הוגן	ערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
35,966	35,966	1. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת: הלוואות מתאגידים בנקאיים
122,589	120,510	הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים *
911,646	851,575	אגרות חוב המהוות הון משני **
1,070,201	1,008,051	סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת
192,271	192,271	2. התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד: נגזרים
6,201	6,201	מכירה בחסר
198,472	198,472	סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד ***
1,268,673	1,206,523	סך התחייבויות פיננסיות

* הערך בספרים בבאור זה, כולל ריבית שנצברה בסך של כ- 3 מיליון ש"ח אשר מוצגת במאזן בסעיף זכאים.

** הערך בספרים בבאור זה, כולל ריבית שנצברה בסך של כ- 6 מיליון ש"ח אשר מוצגת במאזן בסעיף זכאים.

*** כולל התחייבויות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה בסך של כ- 174 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, 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 בספטמבר, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר, 2013				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
24,557	166,349	1,365	192,271	נגזרים
6,201	-	-	6,201	מכירה בחסר
30,758	166,349	1,365	198,472	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 ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

בקשר לכך ובהמשך לאמור בבאור 12.1 לדוחות הכספיים השנתיים, יצוין כי ביום 17 בספטמבר, 2013 פרסם האוצר מכתב לפיו מועד המעבר לשערור המתבסס על ציטוטי חברת שערי ריבית יהיה לא לפני חודש ינואר 2014, 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 כתביעה 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 החברות 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 החברות 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 החברות 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.

הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות להלן, מצויות בשלבים שונים של הברור הדיוני וחלקן מצויות בהליכי ערעור. לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור תובענה כייצוגיות המפורטת בסעיפים 28 ו-29 להלן, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשות אלו.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 A49 - 52. 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 ספית 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.

הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לדחיית התביעה 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. נקבע לדיון בבית המשפט המחוזי, לשמיעת ראיות הצדדים לעניין הבקשה לאישור התובענה כייצוגית למספר מועדים בחודשים אפריל ומאי 2014.

(2) 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' 3 להלן.

הצדדים בתובענה דנו ובתובענה מס' 3 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 ממתנינים להחלטת בית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה.

(3) 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 2 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.

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

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 נוהגת לגבות פרמיה כאמור לעיל, גם בבטוחים 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 ע"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' 2 לעיל. הצדדים הגישו לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה בתובענה דנן ובתובענה 2 לעיל, בהסכם הפשרה הוגדרה הקבוצה המיוצגת וההטבה שתניתן לחבריה. הצדדים ממתנים להחלטת בית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה. (4) 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 1998-2004 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 מקדמי בבקשה לאישור התובענה כייצוגית קבוע בבית המשפט המחוזי ליום 28 בנובמבר, 2013.

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

(5) 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 להגשת תצהירי עדות ראשית. דיון קדם הוכחות קבוע ליום 5 בדצמבר, 2013.

ביום 29 באוגוסט, 2013 שלחה הממונה לחברה טיוטת הכרעה העוסקת בחלקה גם בנושאים האמורים בתובענה זו (ראה תיאור טיוטת ההכרעה בסעיף ד.35 ג' להלן).

(6) 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.

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

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. התיק עבר לדיון במחלקה הכלכלית בבית המשפט.

(7) 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 הנתען שנגרם לחברי הקבוצה הוא 122 מיליון ש"ח.

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 בענין 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.

(8) 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 תעריך 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 מהמתר ביחס לפוליסות שאינן פוליסות ביטוח חיים ובגין רכיב החסכון בפוליסה וכל זאת בניגוד לחוזרי המפקח על הביטוח בנושא זה.

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

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.

(9) 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. 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 הנתען 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 מינה בודק להסדר הפשרה והורה על העברתו לתגובת היועץ המשפטי לממשלה והמפקח על הביטוח. דיון מקדמי קבוע ליום 20 בינואר, 2014.

(10) 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.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 "יותר", "עתידי", "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.

(11) בחודש פברואר, 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי 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. 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 המבוטח בשל אובדן אמצעי המיגון במלואו. יחד עם זאת, במקרה בו התקין המבוטח אמצעי מיגון יקר ומשוכלל יותר, נדרשת חברת הביטוח להשיב למבוטח רק את עלות אמצעי המיגון אותו דרשה. חוות הדעת מציינת שאין בה כדי להוות עמדה בקשר לתביעה או לבקשה לאישור במקרה דנן.

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

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

12) 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 לאפוטרופוס 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.

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 לאפוטרופוס הכללי כספים שלא נדרשו בהתאם לחוק האפוטרופוס 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 מנהלים הליך גישור.

13) 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 החזר מבוצע בערכים נומינאליים.

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 נומינאלי של 56.29 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה מסתכם להערכת התובעים בסך נומינאלי 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.

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

14) 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 במועדם 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 המנוהלות 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:

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 3 בדצמבר 2013.

15) 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 28 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.

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

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 ממרשמי 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; ליידיע 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 מנהלים הליך גישור. ראה בהקשר זה גם תביעה מס' 17 להלן.

(16) בחודש אפריל 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ע"י מבוטחת 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 מבוטח 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, לרבות בנושא חשש לפגיעה ביציבות חברות הביטוח אם תתקבל התובענה. התיק נמצא בשלב הגשת סיכומים בכתב.

(17) 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 מבוטח 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.

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

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 מבוטחי 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, מבוטחים 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.

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 חוזה 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 האישית 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. הצדדים מנהלים הליך גישור (ראה בהקשר זה, את התביעה המתוארת בסעיף 15 לעיל).

(18) 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 מבוטחי 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 חוזה 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. הצדדים מנהלים הליך גישור.

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

19) 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.

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 לקורספונדנט 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 לקורספונדנט 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 בדין 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. הצדדים מנהלים הליך גישור.

20) 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.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

(21) 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 שאינן מסתמכות על נתונים רלוונטיים למועמד לביטוח ואינן 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 ידוע 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. שני דיונים מקדמיים התקיימו ודיון מקדמי נוסף נקבע ליום 19 בינואר, 2014.

(22) 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.

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.

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

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 בשוויו הריאלי ובמחירים סבירים המשקפים הערכה סבירה של הסיכון הביטוחי; להורות לנתבעות להשיב דמי ביטוח מוגדלים ששילמו להן ביתר חברי הקבוצה בהתאם לסעיף 19לה(ב) לחוק השוויון וכן גמול לתובעים ושכר טרחה לעורכי הדין המייצגים את התובעים. בתיק מתנהלים הליכי דיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

(23) בחודש יוני 2012 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח, על ידי תובעת המבוססת 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 המוזכר 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. בתיק מתנהלים הליכי דיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

(24) בחודש אוגוסט 2012 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז תביעה ובקשה לאשר אותה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח על ידי תובע המבוסס 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. לחלופין, 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) ו/או בשל גבייתה ביחס לרכיבי הריסק השונים בפוליסה שאינם מיועדים לחסכון.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 21 בינואר, 2014.

25) בחודש ינואר 2013 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, ובקשה לאישור התביעה כייצוגית על ידי מבוטחת בביטוח בריאות במגדל. לטענת התובעת, במקרה בו מושגת 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.

הקבוצה אותה מבקשת התובעת בתובענה לייצג, הינה כל מבוטחי מגדל בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת התובענה ובקשת האישור וממועד בקשת האישור ואילך, אשר בוטחו על ידי מגדל בפוליסות ביטוח בריאות הכוללות כיסוי ל"שתלים" ו/או ל"תותבות" 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 הנתבעות של מגדל מסתכם ב- 8,712 ש"ח. התובעת אמדה את סכום הנזק הנתבע 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 המושגות בעיניהם במהלך ניתוחי קטרקט שאושרו על ידי מגדל. הצדדים הודיעו לבית המשפט כי הגיעו להסכם פשרה עקרוני ובימים הקרובים יוגש הסכם פשרה לאישור בית המשפט.

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

26) בחודש ינואר 2013 הוגש כתב תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז כנגד מגדל 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 מבוטחי 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. בתיק מתנהלים הליכי דיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

27) 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 הצרכן בדיני ביטוח. 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 הנתענות 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.

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

28) בחודש ספטמבר, 2013 הוגשה לבית משפט השלום בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח, על ידי מבוסחת במגדל ביטוח. הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג היא אזרחי מדינת ישראל חברי הקבוצה, המתגוררים ביהודה ובשומרון וברמת הגולן (למעט מעלה אדומים), אשר רכשו כיסוי ביטוחי המעניק להם זכות לביקור רופא פרטי ובדיקות מעבדה בביתם. לטענת התובעת מגדל ביטוח מפלה את חברי הקבוצה ועושה עושר ולא במשפט על מנת לקשור עימם עסקת ביטוח בתנאים בלתי סבירים, בכל שמגדל ביטוח מוכרת לחברי הקבוצה ביטוח מבוסס מיקום מחד ("ביקור בית") ומאידך מתיימרת לכלול סעיף בתנאי הפוליסה שלפיו עקב מיקום ביתם של חברי הקבוצה היא פטורה ממתן השירות עבורו גבתה את התמורה.

הנזק האישי אשר ניגרם לתובעת לטענתה עקב הפעולות הנטענות של מגדל מסתכם ב- 41.64 ש"ח.

הנזק המוערך על ידי התובעת לחברי הקבוצה מוערך בסכום של 1,856,727 ש"ח. התיק קבוע לדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית ליום 19 בפברואר, 2014.

29) לאחר תאריך המאזן, בחודש אוקטובר, 2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז לוד תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות. עניינה של התובענה בעדכון פרמיית ביטוח, עקב שינוי גיל המבוטח ועקב שינוי מדד המחירים לצרכן, במועד מוקדם מין המועד בו הייתה אמורה פרמיית הביטוח להתעדכן. לטענת התובעים הנתבעות שלא כדין מעדכנות את פרמיית הביטוח עקב שינוי גיל המבוטח ביום הראשון לחודש ולא במועד המדויק של החודש בו נולד. כן טוענים התובעים כי הנתבעות שלא כדין קובעות את מדד הבסיס כיום הראשון לחודש בו ביקש המבוטח להתקבל לתכנית ביטוח ולא במועד בו התקבל בפועל לתכנית הביטוח. הקבוצה אותה מבקשים התובעים בתובענה לייצג, הינה כל מי שצורף על ידי הנתבעות או מי מהן לתכנית ביטוח אשר בה נקבע כמועד עדכון פרמייה מועד מוקדם מין המועד בו הייתה אמורה הפרמייה להתעדכן ו/או שבה נקבע מדד בסיס נמוך מזה שהיה אמור להיות מדד הבסיס (לרוב ביטוחי חיים ובריאות – לרבות אכ"ע, נכות, מחלות וכיוב').

הנזק האישי אשר נגרם לתובעים לטענתם עקב הפעולות הנטענות של הנתבעות מסתכם ב- 146.07 ש"ח.

הנזק הנגרם לכלל חברי הקבוצה לטענת התובעים עקב הפעולות הנטענות של הנתבעות נאמד בסכום של 399,000,000 ש"ח. התובעים טוענים לחלוקת הנזק בין הנתבעות בהתאם לחלקיהן בענף כמפורט בלוח ד-7 לדו"ח המפקח על הביטוח לשנים 2004 עד 2006.

ג. תביעות ייצוגיות אשר הסתיימו:

30) 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 השתלמות "מגדל קה"ל השתלמות" ועמית בקרן השתלמות "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 קה"ל ושל 0.82% בכל הנוגע לתובע מקפת שהנו עמית בקרן השתלמות פלטינום.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תביעות ייצוגיות אשר הסתיימו: (המשך)

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 וכיו"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 עמית הקופות, בהתאמה להנחות שניתנו עד עתה לחלק מהעמיתים.

בנוסף, מבקשים התובעים להורות על קביעת דמי ניהול זהים לכל העמיתים, בכל קופה, רטוראקטיבית 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.

31) בחודש דצמבר, 2009 הוגשו לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית 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.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תביעות ייצוגיות אשר הסתיימו: (המשך)

32) בחודש דצמבר 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו תובענה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד מקפת, על ידי שני עמיתים בקרן הפנסיה "מגדל מקפת אישית". התובעים טוענים כי הם צורפו על ידי מקפת למסלול "בסיסי" כמסלול ברירת מחדל, במסגרתו הם משלמים עבור כיסוי ביטוחי ל"סיכוני נכות ומוות" שהינו ביטוח לשארים, שעה שלאור היותם רווקים, אין לכיסוי הביטוח האמור כל משמעות ו/או תוחלת, וזאת בלא שהובהרה להם משמעות הדבר ומבלי שניתנה הסכמתם לכך. ביום 12 בפברואר, 2013 קיבל בית המשפט את בקשת התובעים להסתלקות מהבקשה ופסק שכר טרחה לבא כוח התובע ולתובעים הייצוגיים.

33) בחודש דצמבר 2003 הוגשה כנגד מגדל ביטוח תובענה לבית המשפט המחוזי בתל - אביב - יפו, יחד עם בקשה לאישור התובענה כייצוגית. תובענה זו עוסקת בסוגיית לוחות התמורה (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 תמורה מעודכנים לצורך תשלום הגמלה ובגין אי גילוי סכומי העמלה שנכללו בתשלומים שנגבו ממבוטחים. התובע העריך את סכום התובענה בסך של כ-900 מיליון ש"ח.

בית המשפט המחוזי דחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית על הסף מחמת התיישנות. התובע הגיש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. ניתן על ידי בית המשפט תוקף של פסק דין להסכם פשרה לסילוק הערעור אליו הגיעו הצדדים.

ד. הליכים משפטיים ואחרים

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

34) 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-79 מיליון ש"ח. עילות התביעה כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות במסגרת הליכים אלה שונות.

35) כנגד הקבוצה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, הביטוח וחסכון 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.

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.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ואחרים (המשך)

א) בחודש אוגוסט 2013 פרסם המפקח הכרעה עקרונית בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת. על פי 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 בטיטוט ההכרעה) שלא בהתאם לתקנה 53 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964 ("ההוראה") (שהייתה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2012), את הכספים שנגבו ממנו ביתר הסכומים העומדים לזכות עמית על פי הכרעה זו יישאו ריבית שנתית בשיעור הריבית השקלית הממוצעת בתקופת ההשבה, המפורסמת על ידי החשב הכללי במשרד האוצר לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961 (בשיעור של כ-5.1%). החל ממועד שבו נגבו דמי ניהול ביתר ועד למועד ביצוע התשלום לפי ההכרעה. 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; במועד ביצוע ההשבה החברה המנהלת תפרסם באופן בולט באתר האינטרנט שלה, למשך 3 חודשים לפחות, הודעה בדבר הוראות ההכרעה, אפשרות לזכאות להשבת דמי ניהול שנגבו ביתר שלא כדין, ופרטי פניה והתקשרות לצורך בירור זכאות זו.

לא יאוחר מיום 1 בינואר, 2015 תמסור החברה המנהלת לממונה פירוט מסכם של נתוני ההשבה ותשמור בידיה נתונים ביחס לאופן יישום ההכרעה; החברה המנהלת תעביר לממונה לא יאוחר מיום 1 בינואר, 2015 דוח מסכם של מבקר הפנים של החברה המאשר כי החברה ביצעה את ההוראות דלעיל ואת משלוח ההודעות לעמיתים. חברה מנהלת אשר הועבר אליה חשבון של העמית הזכאי להשבה, תעביר את המידע הנדרש לחברה המנהלת המשיבה לצורך ביצוע ההשבה לעמית, בלבד, בתוך 20 ימי עסקים ממועד הגשת בקשה לקבלת מידע כאמור על ידי החברה המנהלת המשיבה, לרבות המידע הנוגע לעניין דיני המס.

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

ג) ביום 29 באוגוסט, 2013 שלחה הממונה למגדל ביטוח טיטוט הכרעה שעניינה פוליסה לביטוח נכות מתאונה. על פי טיטוט ההכרעה הממונה סבורה כי במקרה של נכות חלקית מתאונה, החברה עושה שימוש בנוסחה אשר מקטינה את שיעור הפיצוי המגיע למבוטח (להלן - "ההתאמה") וכי במקרה של נכות במספר איברים, מגדל ביטוח עושה שקלול נכויות בהתאם לתקנות הביטוח הלאומי, וזאת ללא שקיימת הוראה מתאימה בפוליסה (להלן - "השקלול"). הממונה הודיעה למגדל ביטוח כי בכוונתה להורות על השבת כספים בשיעור ההפחתה שבוצעה, למבטוחים שהגישו תביעה כנגד החברה מיום 17 במאי, 2006 ואילך. יצוין כי ככל הנוגע להתאמה אושרה כנגד מגדל ביטוח תובענה ייצוגית (ראה לעיל ביאור מספר 5) וכי טיטוט ההכרעה מתייחסת לתקופה שממועד מתן הכרעה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת באותו נושא ולאחר מועד הגשת התובענה הייצוגית האמורה. מגדל ביטוח הגישה עמדתה ביחס לשני הנושאים בטיטוט ההכרעה. במסגרת בירור עמדתה ביחס לנושא ההתאמה. נתבקשה מגדל ביטוח למסור נתונים נוספים ומתווה לביצוע השבה ביחס לנושא ההתאמה. מגדל ביטוח ממתינה לתגובת המפקח ביחס לעמדתה בנושא השקלול.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ואחרים (המשך)

ד) 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 (להלן - "המפקח") בחברה המאוחדת במהלך שנת 2011 (להלן - "דוח הביקורת"). דוח הביקורת מתייחס לנושאים שונים ובהם ממצאים בקשר עם ניהול זכויות העמיתים בקרן הפנסיה ובהם יישוב תביעות, הסדר ריסק, ניוד, 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 ניוד, 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 חילונית. ביחס לדו"ח הביקורת העבירה החברה המאוחדת למפקח לבקשתו, עדכון של הטבלה אשר הועברה למפקח, ביחס ליישום תוכנית עבודה.

36) 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 התהליכי טיוב נתוני זכויות העמיתים הנדרשים במסגרת החוזר.

37) חברה בת וחברה נכדה מצויות בהליכי בירור ביחס לחריגה נטענת ממגבלות על ביצוע עסקאות בבורסת חוץ אשר במסגרתה הן פועלות בקשר עם השקעותיהן עבור עמיתים. אם וככל שעמדת החברות לא תתקבל, הן תהינה צפויות להחזר הרווחים שנצמחו לעמיתים והנובעים מהחריגה, ככל שייקבע כי קיימת חריגה. בשלב זה, עוה"ד הזרים המטפלים בנושא ציינו שאין ביכולתם לחוות דעה באשר לתוצאות הליכי הבירור האמורים, ובהתאם לא נכללה הפרשה בגין הנושא.

38) להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד החברות 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 (** (***)	27	21,089,500
צוין סכום המתייחס לקבוצה	17	16,591,633
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	6	4,497,867
לא צוין סכום התביעה (****)	4	-
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 סעיף 14 לעיל) וכולל תובענה שאושרה כייצוגית הוגש ערעור על ההחלטה לאשרה, ובית המשפט לערעורים החליט להחזירה לדיון בבקשה לאישורה לבית המשפט המחוזי (ראה סעיף 4 לעיל).

(*** מקום בו ננקבו סכומי תביעה שונים חלופיים בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות הובא בחשבון הסכום הגבוה מבין הסכומים שצוינו (ראה סעיפים 17, 18, 24 ו- 27 לעיל).

(**** לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן לא צוין סכום תביעה מדויק (ראה פירוט אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסעיף 10 לעיל, שם הוערך סכום התביעה במאות מיליוני ש"ח מבלי שננקב בסכום תביעה מדויק).

39) סכום הפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת לעיל מסתכם בכ- 94 מיליון ש"ח (31 בדצמבר, 2012 - 63 מיליון ש"ח).

40) סך כל הפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, הינן כ- 119 מיליון ש"ח (31 בדצמבר, 2012 - 78 מיליון ש"ח).

באור 9: - פרטים על אירועים מהותיים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013

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.

בחודשים יוני - ספטמבר 2013 חילקה מגדל ביטוח דיבידנד נוסף בסך של כ-11.4 מיליון ש"ח.

ביום 30 בספטמבר, 2013 אושרה בדירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך 200 מיליון ש"ח. אישור האסיפה הכללית לדיבידנד התקבל לאחר תאריך הדיווח. הדיבידנד שולם ביום 18 בנובמבר, 2013.

ביום 30 בספטמבר, 2013 אושרה חלוקת דיבידנד במגדל ביטוח בסך 150 מיליון ש"ח ששולם ביום 18 בנובמבר, 2013 וחלוקת דיבידנד במגדל שוקי הון (1965) בע"מ בסך 20 מיליון ש"ח ששולם ביום 4 בנובמבר.

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.

ג. מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה לשנים 2013-2014

ביום 12 בספטמבר, 2013 אושרה באסיפה כללית של החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול של החברה ואישור דירקטוריון החברה, מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן - "מדיניות התגמול"). לפרטים בקשר עם מדיניות התגמול ראה דוחות מיידים של החברה מיום 11 באוגוסט, 2013, מיום 22 באוגוסט, 2013 ומיום 2 בספטמבר, 2013 (להלן - "דוח זימון") ודוח מידי מיום 12 בספטמבר, 2013.

ד. מענק מנכ"ל החברה, מר יונל כהן, לשנת 2013

ביום 12 בספטמבר, 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה את זכאות מנכ"ל החברה למענק שנתי בגין שנת 2013, 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 ובדוח מידי מיום 12 בספטמבר, 2013. לעניין הודעת מנכ"ל החברה בדבר רצונו לפרוש מתפקידו ראה באור 13.ב.

ה. סיום כהונתו של יו"ר דירקטוריון החברה, מר אהרן פוגל

ביום 30 בספטמבר, 2013 יו"ר החברה, מר אהרן פוגל, סיים את כהונתו. ביום 10 באוקטובר, 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה והמלצת ועדת התגמול של החברה לשלם למר פוגל מענק שנתי:

- (א) בגין שנת 2013 באופן יחסי לתקופת כהונתו בשנה זו בסך של כ-788 אלפי ש"ח;
- (ב) מענק פרישה בסך כ-1,524 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 14 באוגוסט, 2013 ודוח מידי מיום 10 באוקטובר, 2013.

באור 10: - קליטת העסק החדש בביטוח כללי של אליהו בטוח

ביום 30 בספטמבר, 2013 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות מגדל ביטוח עם בעלת השליטה אליהו בטוח בהסכם שעניינו קליטת עסק חדש בביטוח כללי של אליהו בטוח החל משנת 2013. תמורת העסקה נקבעה לסך של 260 מיליון ש"ח (להלן - "תמורת הרכישה") אשר שולמה ביום 1 באוקטובר, 2013.

האישור האמור הינו בהמשך להסכם שנחתם בין הצדדים בחודש נובמבר 2012, כפי שתואר בהרחבה בבאור 38 לדוחות הכספיים של שנת 2012, ולאחר שמונתה לשם כך וועדה מיוחדת בלתי תלויה של הדירקטוריון (להלן - "הוועדה"). 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. 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. ביום 13 באוגוסט, 2013 לאחר שהתקבל לכך אישור ועדות הביקורת של החברה ושל מגדל ביטוח, אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח את התקשרות מגדל ביטוח עם אליהו ותשלום תמורה בגובה תמורת הרכישה, סכום אשר מבטא, לדעת האורגנים של החברה והדירקטוריון שלה, נכון למועד אישור העסקה, מחיר הוגן וסביר.

עסקה זו טופלה כצירוף עסקים. במסגרת העסקה לא נרכשו נכסים מוחשיים ולא הועברו התחייבויות למגדל ביטוח.

בהתאם לאומדן כלכלי שבוצע על ידי פרופסור יורם עדן, רו"ח, לצורך הקצאת תמורת הרכישה, כ- 200 מיליון ש"ח יוחסו למוניטין והיתרה לנכסים בלתי מוחשיים מזוהים שהוכרו לראשונה בתאריך ה- 30 לספטמבר 2013. הנכסים הבלתי מוחשיים המזוהים יופחתו על פני אורך חיים השימושיים באופן המשקף את אופן ניצול ההטבות הצפויות מהם.

שוויים ההוגן של הנכסים האמורים ניתן להתאמה סופית עד 12 חודשים לאחר הרכישה.

מגדל ביטוח נשאה בעלויות ישירות המיוחסות לרכישה בסכום שאינו מהותי שנכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.

לפרטים נוספים בקשר לעסקה ותיאור עיקריה ראה דוחות מידיים מיום 14 באוגוסט, 2013 ומיום 30 בספטמבר, 2013.

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 ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק. ההוראה לגבי מס הרווח בשנת המס 2013 תחול לגבי החלק היחסי מהרווח בשנה זו.

השינוי בשיעור מס הרווח הביא להגדלת יתרות המסים הנדחים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013 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.

ב. ביום 30 ביולי, 2013 אושר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב) לשנים 2013 ו-2014 (חוק התקציב), אשר כולל בין היתר, שינויים פסיקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים.

השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 26.5% החל מיום 1 בינואר 2014. כמו כן, קיימים שינויים נוספים כגון מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט, 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "רווחי שיערוך". נכון למועד פרסום דוחות כספיים ביניים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו. להערכת החברה, פרסום התקנות לא יביא להשפעה מהותית.

השפעת העלאת מס חברות הביאה לקיטון ברווח כולל בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013 בסך של כ- 33 מיליון ש"ח, אשר נבע משינויים הבאים: גידול במסים על ההכנסה בכ- 16 מיליון ש"ח, קיטון בחלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בכ- 11 מיליון ש"ח וקיטון ברווח כולל אחר בכ- 6 מיליון ש"ח.

ג. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינויים האמורים:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס כולל במוסדות כספיים
	%		
2012	25.0	(* 16.33)	35.53
2013	25.0	(* 17.58)	36.21 (**)
2014 ואילך	26.5	18.00	37.71

(* שיעור משוקלל.

(**) לעומת שיעור מס של 35.90% ערב פרסום התיקון.

ד. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2013 מחושבות לפי שיעורי המס החדשים, שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך המאזן ועל כן הן כוללות את השינויים האמורים לעיל.

בעקבות האמור בסעיפים א' וב' לעיל, גדלו יתרות ההתחייבויות בגין מסים נדחים בכ- 32 מיליון ש"ח.

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 ייעשה 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.

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 פקולטיבי 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 פקולטיביים 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 פקולטיביים 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 מיידית של החברה מיום 6.12.2009 מספר אסמכתא 2009-01-309663 וכן דוח מיידית של החברה מיום 20.1.2010, מספר אסמכתא 2010-01-360477) ("אישור מסגרת להסכמי ביטוח משנה פקולטיביים בביטוח כללי לשנים 2010-2012"). לעניין זה ראה פרק ה' לבאור 38 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012.

באור 12: - עסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

א. ג'נרלי (המשך)

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

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.

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 הלוואות קיימת אפשרות לפירעון מוקדם בתנאים מסוימים שהוגדרו בהסכם.

ד. מענק משתנה עבור שנת 2012 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 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 מידי של החברה מיום 25 באפריל, 2013 ודוח מידי מיום 19 במרס, 2013.

באור 13: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. מינוי יו"ר דירקטוריון של החברה

ביום 3 בספטמבר, 2013 אשרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר שלמה אליהו ליו"ר הדירקטוריון של החברה החל מיום 1 באוקטובר, 2013 (ראה דוח מידי של החברה מיום 3 בספטמבר, 2013).

ב. סיום כהונתו של מנכ"ל החברה מר יונל כהן

ביום 7 בנובמבר, 2013 מנכ"ל החברה, מר יונל כהן הודיע על רצונו לפרוש מתפקידו בקבוצה. טרם נקבעו תנאי הפרישה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 7 בנובמבר, 2013.

ג. חלוקת דיבידנד

לעניין דיבידנד שאושר וחולק לאחר תאריך הדיווח ראה באור 9.א.

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 בספטמבר		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,916,486	3,794,571	4,517,451	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות:
16,072,852	16,262,537	18,736,074	נכסי חוב סחירים
8,344,069	8,179,880	7,978,417	נכסי חוב שאינם סחירים
9,794,755	9,238,124	10,886,640	מניות
19,944,776	18,970,909	22,013,610	השקעות פיננסיות אחרות
54,156,452	52,651,450	59,614,741	סך הכל השקעות פיננסיות
2,376,263	1,757,774	3,170,736	מזומנים ושווי מזומנים
187,191	229,342	312,176	אחר
<u>60,636,392</u>	<u>58,433,137</u>	<u>67,615,104</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
<u>1,116,887</u>	<u>1,141,257</u>	<u>905,348</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 בספטמבר, 2013			
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
5,856,032	-	5,856,032	-
21,461,547	21,461,547	-	-
886,554	-	886,554	-
1,714,321	-	1,651,187	63,134
<u>29,918,454</u>	<u>21,461,547</u>	<u>8,393,773</u>	<u>63,134</u>

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2012			
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
5,134,750	-	5,134,750	-
20,335,260	20,335,260	-	-
662,969	-	662,969	-
1,343,733	-	1,248,445	95,288
<u>27,476,712</u>	<u>20,335,260</u>	<u>7,046,164</u>	<u>95,288</u>

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות

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	-
20,195,169	20,195,169	-	-
631,715	-	631,715	-
1,312,256	-	1,240,946	71,310
<u>27,340,750</u>	<u>20,195,169</u>	<u>7,074,271</u>	<u>71,310</u>

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

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

3,382,552	3,419,737
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

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

2,295,095	2,436,295
5,677,647	5,856,032
	2,580

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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

2,926,526	3,031,931
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

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

1,975,288	2,102,819
834	-
4,902,648	5,134,750
	11,466

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
נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

1,839,420	1,949,048
4,968,251	5,201,610
	7,669

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ב. פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2013	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
18,702,849	22,961,117
<u>2,758,698</u>	<u>3,278,166</u>
<u>21,461,547</u>	<u>26,239,283</u>
<u>52,678</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 בספטמבר, 2012	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
17,325,857	21,274,594
<u>3,009,403</u>	<u>3,411,871</u>
<u>20,335,260</u>	<u>24,686,465</u>
<u>53,131</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 בספטמבר, 2013		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
846,927	703,737	מניות סחירות
39,627	33,739	מניות שאינן סחירות
<u>886,554</u>	<u>737,476</u>	סך הכל מניות
<u>98,669</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר, 2012		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
634,469	527,306	מניות סחירות
28,500	24,117	מניות שאינן סחירות
<u>662,969</u>	<u>551,423</u>	סך הכל מניות
<u>105,545</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)

4. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2013		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,330,952	1,218,676	השקעות פיננסיות סחירות
383,369	369,042	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>1,714,321</u>	<u>1,587,718</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
<u>155,425</u>		ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר, 2012		
הערך בספרים	עלות (*)	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
944,201	843,734	השקעות פיננסיות סחירות
399,532	360,494	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>1,343,733</u>	<u>1,204,228</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
<u>104,386</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 בספטמבר 2013

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 בספטמבר 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
9-10	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
11	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 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן החברה) ליום 30 בספטמבר 2013 לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים 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-647,597 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ-48,658 אלפי ש"ח וכ-3,653 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה 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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
19 בנובמבר, 2013

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליים 31 בדצמבר 2012	ליים 30 בספטמבר 2012 2013		
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים
4,685,824	4,428,323	4,767,392	השקעות בחברות מוחזקות
69,717	163,238	88,204	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
4,755,541	4,591,561	4,855,596	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
-	-	170,000	דיבידנד לקבל
275	160	437	חייבים בגין חברות מוחזקות
347	871	217	חייבים אחרים
40,270	62,290	33,660	מזומנים ושווי מזומנים
40,892	63,321	204,314	סך הכל נכסים שוטפים
<u>4,796,433</u>	<u>4,654,882</u>	<u>5,059,910</u>	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	245,167	285,567	קרנות הון
4,152,835	4,020,838	4,388,177	יתרת עודפים
4,794,710	4,650,347	5,058,105	סך הכל הון
			התחייבויות
59	3,038	184	זכאים בגין חברות מוחזקות
1,664	1,497	1,621	זכאים אחרים
1,723	4,535	1,805	סך הכל התחייבויות
<u>4,796,433</u>	<u>4,654,882</u>	<u>5,059,910</u>	סך הכל הון והתחייבויות

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

19 בנובמבר, 2013

ערן צ'רנינסקי
מנהל כספים

יונל כהן
מנכ"ל

שלמה אליהו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים			
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012			
מבוקר	2012	2013	2012	2013		
	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(* 216,914	(* 62,445	126,375	(* 91,707	432,038	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
	4,510	1,311	1,418	3,401	3,642	הוצאות הנהלה וכלליות
	212,404	61,134	124,957	88,306	428,396	רווח לפני הכנסות מימון ומיסים על הכנסה
	4,409	1,149	695	3,727	1,809	הכנסות מימון, נטו בגין חברות מוחזקות
	423	370	81	314	381	הכנסות מימון, נטו
	217,236	62,653	125,733	92,347	430,586	רווח לפני מסים על הכנסה
	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
	<u>217,236</u>	<u>62,653</u>	<u>125,733</u>	<u>92,347</u>	<u>430,586</u>	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה

(* 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 הרווח הכולל ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(* 217,236	(* 62,653	125,733	(* 92,347	430,586	רווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה
					רווח כולל אחר
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
					שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
5	6	-	5	-	
177,526	121,276	46,615	165,160	26,846	חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
177,531	121,282	46,615	165,165	26,846	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממס
(* 8,976	(* (3,920)	1,085	(* 2,925	1,626	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד - חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
186,507	117,362	47,700	168,090	28,472	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
403,743	180,015	173,433	260,437	459,058	סך כל הרווח 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

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ הון
110,607	273,735	250,544	6,989	-	-	4,152,835	4,794,710
-	-	-	-	-	-	430,586	430,586
-	-	26,846	-	-	2,337	(711)	28,472
-	-	26,846	-	-	2,337	429,875	459,058
19	-	-	-	-	-	-	19
-	-	-	-	-	-	5,230	5,230
-	-	-	-	-	-	237	237
-	-	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)
-	-	-	-	-	-	-	(1,149)
110,626	273,735	277,390	6,989	(1,149)	2,337	4,388,177	5,058,105

יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח כולל

הנפקת הון מניות

סיווג תשלום מבוסס מניות מהתחייבויות בשל הטבות לעובדים להון

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

דיבידנד

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ
110,607	273,735	73,013	6,989	4,073,275	4,537,619
-	-	-	-	(92,347)*	92,347
-	-	165,165	-	(2,925)*	168,090
-	-	165,165	-	95,272	260,437
-	-	-	-	2,291	2,291
-	-	-	-	(150,000)	(150,000)
110,607	273,735	238,178	6,989	4,020,838	4,650,347

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 בספטמבר, 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

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ הון
110,626	273,735	230,775	6,989	(1,321)	2,337	4,261,280	4,884,421
-	-	-	-	-	-	125,733	125,733
-	-	46,615	-	-	-	1,085	47,700
-	-	46,615	-	-	-	126,818	173,433
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	79	79
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	172	-	-	172
110,626	273,735	277,390	6,989	(1,149)	2,337	4,388,177	5,058,105

יתרה ליום 1 ביולי, 2013 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח כולל

הנפקת הון מניות

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

דיבידנד

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן משערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ
110,607	273,735	116,896	6,989	3,961,727	4,469,954
-	-	-	-	62,653 (*)	62,653
-	-	121,282	-	(3,920) (*)	117,362
-	-	121,282	-	58,733	180,015
-	-	-	-	378	378
110,607	273,735	238,178	6,989	4,020,838	4,650,347

יתרה ליום 1 ביולי, 2012 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח כולל

זקיפת הטבה בגין כתבי אופציה לעובדים

יתרה ליום 30 בספטמבר, 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						
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.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		נספח
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					א
(703)	(2,721)	(2,987)	(2,232)	2,507	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
14,601	21,785	142	17,695	(37)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
13,898	19,064	(2,845)	15,463	2,470	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
3,080	1,768	-	3,080	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה מזומנים נטו מפעילות השקעה של החברה
(46,605)	(7,347)	721	(20,680)	(20,500)	השקעות, נטו בחברות מוחזקות דיבידנד מחברות מוחזקות
242,465	-	5,847	236,849	211,463	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
195,860	(7,347)	6,568	216,169	190,963	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
198,940	(5,579)	6,568	219,249	190,963	
(* -)	-	-	-	19	תזרימי מזומנים מפעילות מימון מימוש למניות של אופציות לעובדים שינוי בהתחייבות פיננסיות דיבידנד
(31,428)	-	-	(31,319)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה מזומנים נטו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
(150,000)	-	-	(150,000)	(200,000)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(181,428)	-	-	(181,319)	(199,981)	השפעת התנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
-	-	-	-	-	
(181,428)	-	-	(181,319)	(199,981)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
(104)	1	(15)	(67)	(62)	
31,306	13,486	3,708	53,326	(6,610)	
8,964	48,804	29,952	8,964	40,270	
40,270	62,290	33,660	62,290	33,660	

(* פחות מאלף ש"ח.)

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

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

נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח לתקופה 430,586 (** 92,347) 125,733 (** 62,653) (** 217,236)

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הכנסות ריבית מחברות מוחזקות
הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות
מסים על הכנסה

(432,038) (** 91,707) (126,375) (** 62,445) (** 216,914)
(1,657) (3,783) (1,369) (1,527) (3,830)
- (117) - - (117)
- - - - -

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות

5,311 1,080 (196) (1,043) 2,504
(43) (521) (884) (1,047) (354)

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(428,427) (95,048) (128,824) (66,062) (218,711)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מסים ששולמו, נטו

348 700 104 688 894
- (231) - - (122)
- - - - -

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

2,507 (2,232) (2,987) (2,721) (703)

נספח ב - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים

דיבידנד שהוכרז מחברות מוחזקות וטרם התקבל

170,000 -

(**) 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 בספטמבר, 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. לפרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו והוכרזו בתקופת הדוח ראה באור 9.א לדוחות המאוחדים.
- ב. לעניין אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח, ראה באור 9 לדוחות המאוחדים.

4: - פרטים על אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

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

An aerial photograph of a river delta, likely the Nile Delta, showing a complex network of water channels and land. A prominent, dark, tree-like structure of water channels is visible in the lower center. The surrounding land is a mix of brown and green, indicating different types of terrain and vegetation. The sky is a clear, pale blue.

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 ושירות;
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 רחזוליו, מנהל חטיבת ביטוח כללי וביטוחי משנה ומנכ"ל מגדל ניהול תביעות בע"מ;
8. איציק בן מנחם, מנהל 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. עומר קרייזל, ראש תחום השקעות עמיתים, נדל"ן וקרנות גידור;
13. לימור דנש, ראש תחום השקעות נוסטרו אשראי והשקעות ריאליות;
14. אילנה בר, יועצת משפטית;
15. טלי כסיף, מזכירת חברה;
16. אסנת מנור-זיסמן, מבקרת פנים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

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

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

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלולת 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2013 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

¹ מעודכן ליום החתימה על הדיווח הכספי

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות 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 הנהלה 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 השלישי 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: 19.11.2013

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 השלישי 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: 19.11.2013

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 30.9.13 (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.

19.11.2013

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 30.9.13 (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.

19.11.2013

ערן צ'רנינסקי, מנהל חטיבת פיננסים ואקטואריה

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