

# תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2022

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ



# תוכן העניינים

**פרק 1** דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

**פרק 2** דוחות כספיים מאוחדים

**פרק 3** דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

**פרק 4** הצהרות בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים של מגדל חברה לביטוח בע"מ

## מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

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

טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988

דוא"ל: [migdalhold@migdal.co.il](mailto:migdalhold@migdal.co.il) אתר אינטרנט: [www.migdalholdings.co.il](http://www.migdalholdings.co.il)



# דירקטוריון

- חנן מלצר - יו"ר
- שלמה אליהו
- לינדה בן שושן - דח"צ
- קרן בר חוה
- כרמי גילון
- אברהם דותן
- שלמה הנדל - דח"צ
- ד"ר גבריאל פיקר
- רון תור - דב"ת



# דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

## פרק 1 - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד - תוכן עניינים

מספר עמוד	שם הסעיף	
1	תיאור הקבוצה	1
5	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
23	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
27	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
33	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
34	היבטי ממשל תאגידי	6
39	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ("התקופה המדווחת" ו-"הרבעון המדווח" בהתאמה).

הדוח נערך, בין היתר, בהתאם לחוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה"), שעניינו "עדכון הוראות בדוח התקופתי של חברות ביטוח" מיום 27 בדצמבר 2018, ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2021 מיום 23 במרס 2022 (ראה דוח מידי מיום 24 במרס 2022 מס' אסמכתא: 2022-01-033955) ("הדוח התקופתי"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

### 1. תיאור הקבוצה

#### 1.1. כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה באמצעות חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), פועלת בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה, הגמל והשירותים הפיננסיים.

נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, שיעור ההחזקה הכולל של חברות בשליטתו של בעל השליטה בחברה מר שלמה אליהו הינו כ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפירוט, ראו גם באור 1.ב לדוחות הכספיים וסעיף 1.2.12 להלן.

### 1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום הדוח

#### 1.2.1. משבר נגיף הקורונה

התמודדות המשק הישראלי בתקופה המדווחת עם התפשטות זנים חדשים של נגיף הקורונה לא כללה הגבלות חמורות על הפעילות העסקית, בשונה מהתמודדויות קודמות עם הנגיף, כך שגם בשיאי גלי התחלואה לא נרשמו ירידות משמעותיות בפעילות. המשק הישראלי המשיך בפעילות כלכלית רציפה לצד נגיף הקורונה ועל רקע מחזוריות גלי התחלואה.

מובהר כי המשך מחזוריות גלי התחלואה בעתיד, לרבות התפתחות זנים חדשים של נגיף הקורונה, הנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמם והטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף, אינם, מטבע הדברים, בשליטת הקבוצה, וקיימת אי ודאות ביחס להשלכות הישירות ו/או העקיפות על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה ו/או השלכותיהן ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילות החברה והקבוצה, ומידע זה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה, לרבות התפרצויות נוספות.

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

תוצאות פעילות הקבוצה מושפעות במידה ניכרת משוקי ההון, ובין היתר משיעורי הריבית, אשר להם השלכה על התשואות הגלומות בנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכן על הכנסות הקבוצה ממרווח פיננסי ודמי ניהול משתנים בפוליסות תלויות תשואה. למגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח") חשיפה לעלייה בשיעור האינפלציה כיוון שההתחייבויות הביטוחיות בפוליסות שאינן תלויות תשואה הינן צמודות מדד. כמו כן, כיוון שגביית דמי הניהול המשתנים בתיק המשתתף ברווחים תלויה בתשואה הריאלית שהושגה, עלולה עלייה בשיעור האינפלציה לגרום לפגיעה בהכנסות הקבוצה מדמי ניהול.

בתקופה המדווחת חלה עלייה של עקום הריבית על רקע עליית האינפלציה והעלאות ריבית (לרבות הצפי להעלאות ריבית עתידיות), ובמקביל חלו ירידות שיערי האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ ובמדדי המניות בארץ ובעולם. ירידות השיעורים בשווקי ההון הובילו להפסדי השקעות ניכרים שקוזזו בחלקם כתוצאה מקיטון בהתחייבויות הביטוחיות של מגדל ביטוח על רקע עליית עקום הריבית.

בביטוח חיים, העלייה של עקום הריבית<sup>1</sup> והמרווחים באגרות החוב הקונצרניות, לרבות השינוי בפקטור ההיוון  $K^2$ , הביאו בסיכומה של התקופה המדווחת לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-1,381 מיליון ש"ח לפני מס. ברבעון המדווח ההשפעות האמורות לעיל הביאו לקיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-322

<sup>1</sup> לרבות השפעת השינוי על העתודה בגין תוכנית "מגדל בטוח". לפירוט, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

<sup>2</sup> ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפירוט, ראו באור 3.ב.3.36 בדוח התקופתי.

מיליון ש"ח לפני מס.

לעניין השפעת תיקון הוראות החוזר המאוחד **לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה** על הרווח הכולל בביטוח חיים, ראו סעיף 1.2.9 להלן.

בביטוח בריאות, בענף ביטוח סיעודי, העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, הביאו בעיקרן להפחתה מלאה של ההתחייבויות בגין נאותות העתודה (LAT) ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-926 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022.

בביטוח כללי, השפעת עליית עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של עודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים שבעבר יוחסו למגזר הבריאות, הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר (לרבות LAT) בענפי רכב חובה וחבויות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-168 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת וכ-42 מיליון ש"ח ברבעון המדווח.

לפירוט בנוגע לעדכון הנחות אקטואריות בחישוב העתודות בביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי ולעניין התפתחויות בסביבה הכלכלית, ראו סעיף 3.1 להלן ובאור 9 בדוחות הכספיים.

לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי בשיעורי הריבית ומדד המחירים לצרכן, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

### 1.2.3 דירוג מגדל ביטוח ואגרות החוב של מגדל ביטוח

ביום 27 ביוני 2022 קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). במסגרת דוח המעקב, מידרוג הותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח והותירה על כנו דירוגים של (Aa2.il (hyb) לכתבי ההתחייבויות הנדחים (הון שלישוני מורכב) (אגרות החוב סדרה ד') ו-Aa3.il (hyb) לכתבי ההתחייבויות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2) (אגרות החוב סדרות ג', ה'-ט'), שגויסו על ידי מגדל גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון") (חברה בת של מגדל ביטוח). אופק הדירוג יציב. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 27 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079564), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

כאמור בסעיף 1.2.6 להלן, ביום 12 ביולי 2022 הורחבו סדרות אגרות החוב (סדרה ח' וסדרה ט'). טרם ההרחבה האמורה, קבלה מגדל ביטוח דירוג של Aa3.il (hyb) מאת מידרוג, להנפקת מכשירי הון רובד 2 בדרך של הרחבת סדרות (סדרות ח' ו-ט') בהיקף של עד 650 מיליון ש"ח ע.נ. לפירוט, ראו דיווח מידי של החברה מיום 10 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-086740).

לאחר תאריך המאזן, ביום 17 בנובמבר 2022 קיבלה מגדל ביטוח דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג. במסגרת דוח המעקב, מידרוג הורידה את דירוג האיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח מ-Aa1.il ל-Aa2.il והורידה את דירוג כתבי ההתחייבויות הנדחים (הון שלישוני מורכב) שגויסו על ידי מגדל גיוס הון ואת דירוג כתבי ההתחייבויות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2) מ-Aa2.il (hyb) ל-Aa3.il (hyb) ומ-Aa3.il (hyb) ל-A1.il (hyb), בהתאמה.

בדוח צוין, כי הורדת הדירוג מבטאת את הערכת מידרוג לעלייה בסיכון האשראי של מגדל ביטוח הנובעת מהיבטי הממשל התאגידי במגדל ביטוח בעקבות התפטרותם של יו"ר מגדל ביטוח ומנכ"ל מגדל ביטוח לאחרונה, אשר מתווספים לחילופים בהנהלה ובדירקטוריון מגדל ביטוח בשנים האחרונות. לעמדת מידרוג, אירועים אלו משפיעים על יכולת מגדל ביטוח לבנות ולהוציא לפועל אסטרטגיה מול הסביבה העסקית המשתנה ועלולים להשפיע על מיצובה וחוזק המותג.

בדוח צוין, כי אופק הדירוג יציב ומשקף, בין היתר, את הערכת מידרוג כי הפרופיל הפיננסי ונתוני המפתח של מגדל ביטוח יישמרו בטווח תרחיש הבסיס של מידרוג.

לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 17 בנובמבר 2022 (אסמכתא: 2022-01-138265), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 לדוחות הכספיים.

### 1.2.4 גיבוש תוכנית אסטרטגית בקבוצה

לאחר תאריך המאזן, הקבוצה החלה בתהליך לגיבוש ובנייה של תוכנית אסטרטגית עדכנית לחברה ולחברות הבת, ולצורך כך התקשרה עם חברת יעוץ בינלאומית מובילה.

### 1.2.5 הנפקת סדרת אגרות חוב (סדרה ט')

בחודש אפריל 2022, גייסה מגדל ביטוח באמצעות מגדל גיוס הון סך של כ-600 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של סדרה חדשה של אגרות החוב (סדרה ט').

תמורת ההנפקה הופקדה במלואה והוכרה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח, בכפוף למגבלות על שיעור המירבי של הון רובד 2, כאמור בהוראות הממונה לעניין הרכב הון עצמי של חברת ביטוח, בידי מגדל ביטוח. לפירוט, ראו באור

6 לדוחות הכספיים וכן דוחות מיידים של החברה מיום 5 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-043129) ומיום 6 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-043498), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

### 1.2.6 הרחבת סדרות אגרות חוב (סדרה ח' וסדרה ט')

בחודש יולי 2022 גייסה מגדל ביטוח באמצעות מגדל גיוס הון סך של כ-575 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור על דרך של הרחבת שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה ח' וסדרה ט') ("אגרות החוב"), זאת על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 11 ביולי 2022 שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון ("דוח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה).

בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף שמכוחו הונפקו אגרות החוב האמורות ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס הופקד במגדל ביטוח, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, תוך התחייבות כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף האמור ובדוח הצעת המדף.

לפירוט, ראו דוחות מיידים של החברה מיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084823) ומיום 12 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-073722), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 בדוחות הכספיים.

### 1.2.7 תשקיף מדף מגדל גיוס הון

ביום 28 ביולי 2022 פרסמה מגדל גיוס הון תשקיף מדף הנושא תאריך 29 ביולי 2022 (אסמכתא: 2022-01-096640 ("התשקיף")), אשר מכוחו יכולה להנפיק מגדל גיוס הון סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות אגרות חוב וכתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, וכל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח התשקיף במועד הרלוונטי. תמורת ניירות הערך הנזכרים לעיל עשויה להיות מוכרת על-ידי הממונה כמכשיר הון רובד 1 נוסף או כמכשיר הון רובד 2 של מגדל ביטוח. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

### 1.2.8 רפורמה בתחום ביטוחי הבריאות

בחודש מרס 2022 פרסם הממונה אסדרה מקיפה הכוללת שורה של שינויים בתחום ביטוחי הבריאות. במסגרת זו, הוגדרה, בין היתר, פוליסת בריאות בסיסית אחידה שתורכב משלוש תכניות ביטוח אחידות, אשר לאחר רכישתה (ובכפוף למנגנונים וחריגים שונים הקבועים בהוראות האסדרה לעניין זה), ניתן יהיה לרכוש כסויי בריאות נוספים כמפורט באסדרה. בנוסף, האסדרה כוללת הוראות לעניין חובות הגילוי החלות על הגורם המשווק וכן את משך תקופת ההנחה המינימלית שניתנת במסגרת תכניות הביטוח כאמור. בחודש ספטמבר 2022 פרסם הממונה הוראות מעודכנות בנוגע לאסדרה זו, אשר במסגרתן, בין היתר, עודכן מועד הכניסה לתוקף של האסדרה ליום 1 בפברואר 2023. לפירוט, ראו סעיף 4.3.1 להלן.

### 1.2.9 תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה

ביום 30 ביוני 2022 פרסם הממונה חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה" (להלן בדוח זה "חוזר לוחות התמותה").

חוזר לוחות התמותה מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות. כמו כן, חוזר לוחות התמותה מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים, ולהשלכות הנובעות מהשיפורים האמורים על גובה העתודות שצריכה מגדל ביטוח להקצות להשלמת גמלה, ואופן בנייתן. בנוסף, החוזר כולל עדכון של לוחות התמותה לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח.

מגדל ביטוח עדכנה את הערכותיה בדבר ההתחייבויות לגמלה על בסיס לוחות התמותה החדשים והשיפורים העתידיים בתוחלת החיים הכלולים בחוזר לוחות התמותה. כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את העתודות להשלמת גמלה ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-923 מיליון ש"ח לפני מס. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

לפירוט ראה דוח מיידים של החברה מיום 3 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-082393), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

### 1.2.10 ישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2, וזאת בהתאם להוראות ישום שפורסמו במסגרת חוזר הסולבנסי. בדוח זה מובא דוח יחס כושר הפירעון של החברה ליום 30 ביוני 2022. הדוח חושב ונערך בהתאם להוראות



הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 ואושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים ראו סעיף 3.2 להלן ובאור 6 בדוחות הכספיים.

בחודש פברואר 2022, שלח הממונה למנהלי חברות הביטוח טיוטת מסמך שמטרתה לבחון את אופן ביצוע הקצאות אגרות חוב מיועדות ("אג"ח ח"ץ"), בהתאם ליישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17. מאחר שמדובר בטיטה וההוראות אינן סופיות, טרם ניתן להעריך את ההשפעה של ההוראות הסופיות על יחס כושר הפירעון והמאזן הכלכלי במעבר לתקן IFRS17.

בחודש אוקטובר 2022 פורסמו שתי טיוטות בנושא הכרה בעסקאות עם מבטחי משנה שמהותן הפחתת דרישות הון תחת משטר כושר פירעון. הטיטה הראשונה דנה בעקרונות להכרה בעסקאות להפחתת דרישות הון והטיטה השנייה עוסקת בהסדרת חובות הדיווח לממונה בקשר עם עסקאות אלו.

ביום 16 באוקטובר 2020 שלח הממונה למגדל ביטוח מכתב בנושא אישור הניכוי בתקופת הפריסה אשר בו הוא מציין כי נוכח החשש לפגיעה בניהול התקין של מגדל ביטוח אשר עלולה להשפיע על יכולת בניית ההון הנדרש במהלך תקופת הפריסה, סכום הניכוי בתקופת הפריסה לא יעלה על 80% מסכום הניכוי הבסיסי אשר אושר על ידי הממונה ("מגבלת סכום הניכוי"). במכתבו הסביר הממונה כי מגבלה זו תחול לכל הפחות עד להשלמת הליך הביקורת של רשות שוק ההון בנושא הממשל התאגידי במגדל ביטוח ותיקון הליקויים הנדרשים, ובכל מקרה עד אשר תוסר מגבלה זו על ידי הממונה.

ביום 31 בינואר 2022 הודיע הממונה, כי לאחר בחינת הצעדים והפעולות בהן נקטה מגדל ביטוח בתחומי הממשל התאגידי ומדיניות ניהול ההון, בעקבות הליך הביקורת של רשות שוק ההון ומילוי ההוראות שניתנו בעקבותיו, הוא החליט להסיר, לעת הזאת, את מגבלת סכום הניכוי. חישוב הניכוי בתקופת הפריסה, ללא מגבלת סכום הניכוי, יחול, בהתאם להודעת הממונה, החל מחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021.

להתפתחויות נוספות בעניין זה ראו סעיפים 6.4.1 ו-6.4.2 להלן.

לפירוט, ראו גם דוחות מיידים של החברה מיום 30 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-109839) ומיום 1 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013534), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 6 בדוחות הכספיים.

#### 1.2.11. עדכון בדבר בחינת שימוש במחוללי תרחישים כלכליים בחישוב התחייבויות בפוליסות ביטוח חיים ובריאות

נכון למועד הדוח, מגדל ביטוח השלימה את חישוב ההתחייבויות הביטוחיות על בסיס השימוש במחוללי תרחישים כלכליים (Economic Scenario Generator), לרבות השלמת מבחנים ותהליכי בקרה לדיוק, איטנות ותאימות שוק, כמקובל בחברות בחו"ל המיישמות מודלים סטוכסטיים לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ("המודל" או "המודל הסטוכסטי"). בשל הנחית רשות שוק ההון, מגדל ביטוח אינה מיישמת את המודל הסטוכסטי לצורך חישוב העתודה לגמלה לעניין הדוחות הכספיים, וזאת מכיוון שאין לבצע שינויים במתודולוגיית ה-K, עד לכניסתו לתוקף של תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (IFRS17).

כמו כן, נכון למועד זה, בשל הנחית רשות שוק ההון, מגדל ביטוח אינה מיישמת את המודל הסטוכסטי לעניין חישובי יחס כושר פירעון כלכלי. לפירוט, ראו סעיף 3.2.1 להלן.

#### 1.2.12. הסכם להעברת מניות החברה בין חברות בבעלות בעל השליטה בחברה

בימים 26 ביולי 2022 ו-1 בספטמבר 2022 קיבלה החברה הודעות מאליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות"), בעלת השליטה בחברה, אודות עסקת מכירת 28,659,173 ממניות החברה שהוחזקו על ידה, לחברת פרויקט גן העיר בע"מ ("הרוכשת"), חברה בשליטתו ובבעלותו המלאה של מר שלמה אליהו, וזאת בתמורה לסך כולל של 163 מיליון ש"ח במזומן ("התמורה"). העסקה בוצעה כעסקה מחוץ לבורסה.

לאחר השלמת העסקה, נותר סך שיעור החזקה באמצעות החברות שבשליטתו של מר שלמה אליהו כ-64.28%. אליהו הנפקות והרוכשת מחזיקות כ-61.56% וכ-2.72% בהתאמה מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

לפירוט, ראו דוחות מיידים של החברה מיום 27 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-095629) ומיום 4 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-113224).

## 2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

## 2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

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

(א) רווח מפעילות ביטוחית בקווי העסקים העיקריים של הקבוצה הכולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות (קבועות בכל תקופות הדיווח) שאותן קבעה מגדל ביטוח שהינן בין 2% ל-4.5% לשנה בתחומי הפעילות השונים וללא השפעות מיוחדות (להלן: "רווח חיתומי"). מדד זה הינו מדד מקובל בענף לבחינת התוצאות העסקיות והוא בכפוף להנחות התשואה כאמור. **בביטוח חיים** - הרווח החיתומי כולל דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בשנים 1992-2003 ומרווח פיננסי בפוליסות מבטיחות תשואה המחושבים על בסיס הנחות התשואה כאמור, וכן את כלל דמי הניהול הקבועים שנרשמו בתקופה המדווחת. **בביטוח בריאות ובביטוח כללי** - הרווח החיתומי כולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות התשואות הריאליות האמורות.

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

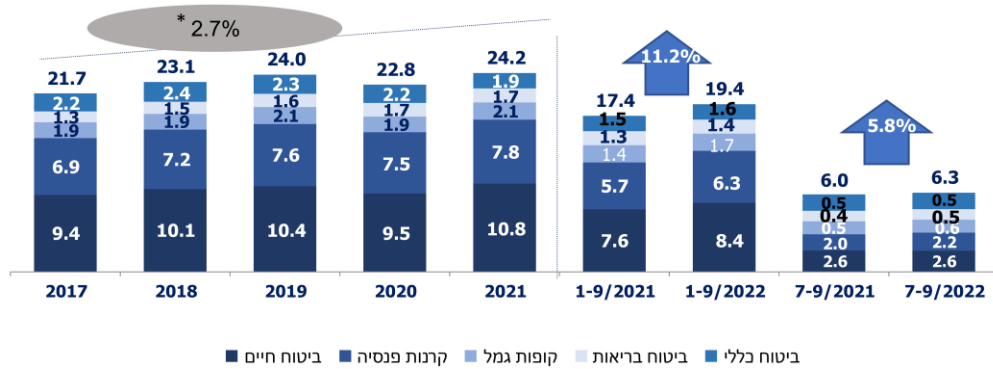
(ג) השפעות מיוחדות לרבות השפעת שינויים של עקום הריבית (להלן: "רווח מהשפעות מיוחדות").

סך הרווח הכולל מחושב בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. יחד עם זאת, החלוקה לתמהיל מקורות הרווח אינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים. להלן ניתוח מקורות הרווח הכולל של החברה (במיליוני ש"ח):

הפרש	7-9/2021	7-9/2022	2021	הפרש	1-9/2021	1-9/2022		
<b>רווח חיתומי</b>								
	170	167	632	8	456	464	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
(3)	36	48	114	22	96	118	ביטוח בריאות	
12	(19)	(20)	(72)	(149)	27	(122)	ביטוח כללי	
(1)	16	14	59	(6)	46	40	שירותים פיננסיים	
(2)	10	18	71	17	51	68	סוכנויות	
7	214	227	804	(109)	676	567	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי	
13	<b>רווח השקעתי</b>							
	72	(393)	1,228	(2,073)	597	(1,476)	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
(465)	19	(124)	182	(573)	75	(498)	ביטוח בריאות	
(142)	29	(122)	199	(590)	99	(491)	ביטוח כללי	
(152)	58	(237)	190	(1,064)	39	(1,025)	הון ואחר	
(295)	178	(876)	1,799	(4,300)	810	(3,491)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי	
(1,054)	<b>השפעות מיוחדות</b>							
	314	387	325	330	193	523	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
73	(1)	0	(293)	1,007	(81)	926	ביטוח בריאות	
1	(45)	42	(51)	245	(77)	168	ביטוח כללי	
87	-	-	54	-	-	-	הון ואחר	
-	268	429	35	1,581	35	1,616	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות	
161	<b>רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר</b>							
	556	161	2,185	(1,735)	1,245	(490)	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
(395)	54	(76)	4	455	90	546	ביטוח בריאות	
(130)	(35)	(100)	76	(494)	50	(445)	ביטוח כללי	
(65)	16	14	59	(6)	46	40	שירותים פיננסיים	
(2)	10	18	71	17	51	68	סוכנויות	
7	58	(237)	243	(1,064)	39	(1,025)	הון ואחר	
(295)	660	(220)	2,638	(2,828)	1,521	(1,307)	רווח כולל לפני מס	
(880)	(244)	77	(908)	990	(538)	452	הטבת מס (מיסים על הכנסה)	
321	416	(144)	1,730	(1,838)	983	(855)	רווח כולל לאחר מס	
(559)	22.3%	(7.3%)	25.2%	19.0%	(13.3%)		תשואה כוללת להון במונחים שנתיים	

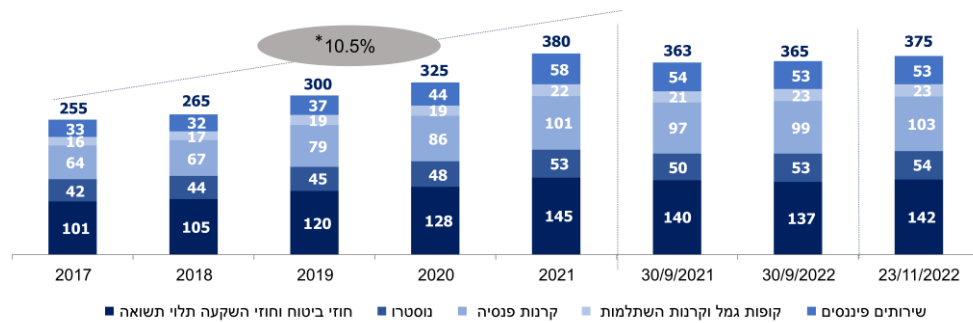
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה בתקופה המדווחת וברבעון המדווח

בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה עלייה בסך הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה, אשר התבטאה בכל תחומי הפעילות. להלן התפתחות הפרמיות ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



\* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים<sup>3</sup> בקבוצה וכן התפלגות הנכסים המנוהלים לפי תחומי פעילות ליום 30 בספטמבר 2022 (במיליארדי ש"ח):

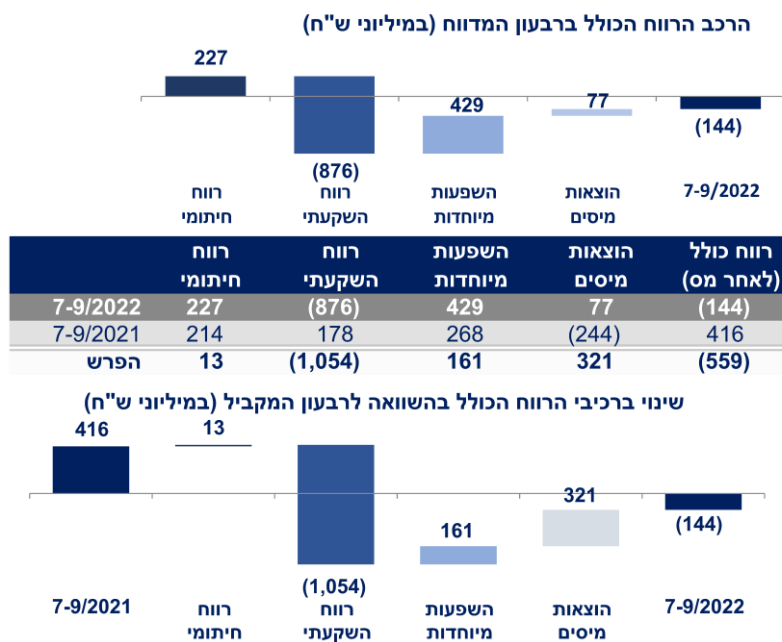


\* גידול שנתי ממוצע

הקיטון בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30.9.2022 לעומת סוף שנת 2021 הושפע בעיקרו מהתשואות השליליות שנרשמו בתקופה המדווחת בשוקי ההון.

<sup>3</sup> נתוני הנכסים המנוהלים כוללים את נכסי הנוסטרו העומדים כנגד ההון.

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח



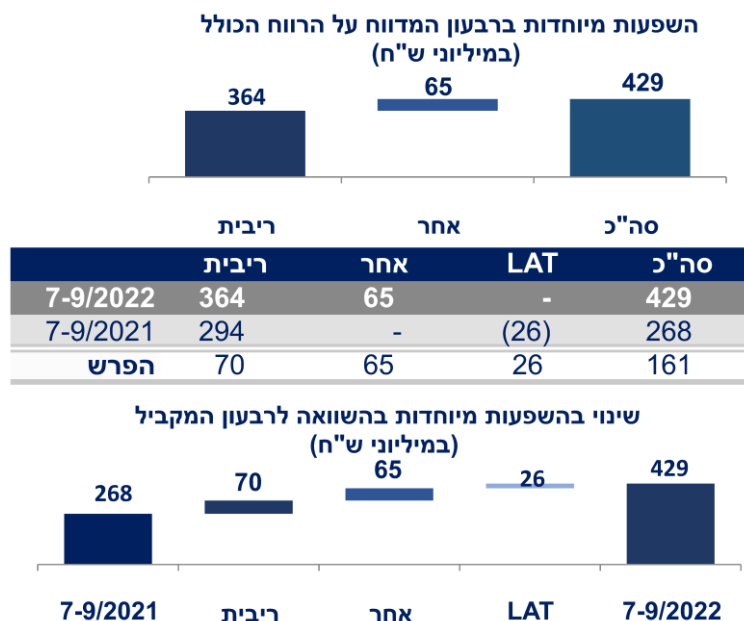
**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח חלה עלייה ברווח החיתומי בעיקר בתחום ביטוח בריאות וכן בפעילות סוכנויות הביטוח בקבוצה בשל גידול בהכנסות מעמלות.

**רווח השקעתי** - הרווח ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו מירידות שערים בשוקי ההון, בשערי המניות בחו"ל ובשערי אגרות החוב.

כמו כן, נרשמה תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. לפיכך, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 בספטמבר 2022 בכ-1.5 מיליארד ש"ח לפני מס, וזאת לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסך כ-100 מיליון ש"ח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-229 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-936 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות נרשמו הפסדים ברבעון המדווח, אשר נבעו בעיקרם מירידות שערי אגרות החוב הממשלתיות במח"מ ארוך המוחזקות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מעלייה של עקום הריבית בטווח הארוך.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בסך של כ-17 מיליון ש"ח, אשר נבעה בעיקרה מהנפקות והרחבות סדרות אגרות חוב (סדרות ח' ו-ט') וכן מהשפעת הפרשי שער הדולר בגין התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO").



**השפעות מיוחדות** - בביטוח חיים השפעת העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, וכן עדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים.

ברבעון המקביל אשתקד, השינוי של עקום הריבית והשינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל בתחום ביטוח חיים. מנגד, בביטוח כללי חל גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל בשל שינוי של עקום הריבית ובדיקת נאותות ההתחייבות (LAT). לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

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

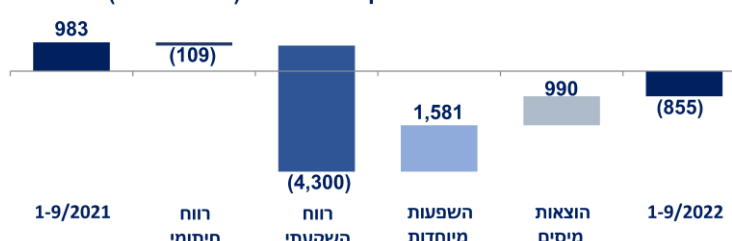
## 2.4 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

הרכב הרווח הכולל בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	הוצאות מיסים	רווח כולל (לאחר מס)
1-9/2022	567	(3,491)	1,616	452	(855)
1-9/2021	676	810	35	(538)	983
הפרש	(109)	(4,300)	1,581	990	(1,838)
2021	804	1,799	35	(908)	1,730

שינוי ברכיבי הרווח הכולל בהשוואה לתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת חלה ירידה ברווח החיתומי בעיקר כתוצאה מגידול בהפסד החיתומי בתחום ביטוח כללי, שהתרכז בענפי הרכב. הירידה האמורה, קוזזה בחלקה כתוצאה מגידול ברווח החיתומי בתחומי ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח וביטוח בריאות וכן בתוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, הנובעת מעלייה בהכנסות מעמלות.

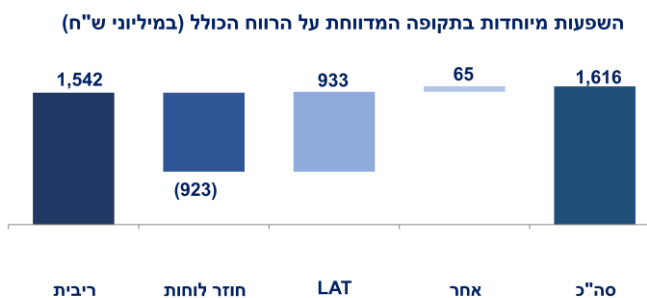
**רווח השקעתי** - הרווח ההשקעתי השלילי בתקופה המדווחת נבע מירידות שערים בשוקי ההון, הן בשערי אגרות החוב והן בשערי המניות בארץ ובחול.

בנוסף, נרשמה תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. לפיכך, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא דמי ניהול קבועים בלבד, כאמור לעיל. זאת, לעומת רישום דמי ניהול משתנים בסך כ-776 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד.

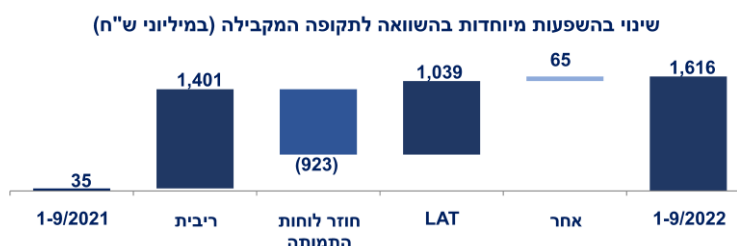
בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו הפסדים מהשקעות בסך של כ-77 מיליון ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-2,410 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות נרשמו הפסדים בתקופה המדווחת, אשר נבעו בעיקרם מירידות שערי אגרות החוב הממשלתיות במח"מ ארוך המוחזקות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מעלייה של עקום הריבית בטווח הארוך.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה עלייה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-71 מיליון ש"ח, אשר נבעה בעיקרה מהשפעת הפרשי שער הדולר בגין התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO") וכן כתוצאה מהנפקת והרחבת סדרות אגרות חוב (סדרות ח' ו-ט').

לפרטים בדבר ההתפתחויות בשוקי ההון בארץ ובעולם, בתקופה המדווחת ולאחר תאריך המאזן, ראו גם סעיף 3.1 להלן.



	חוזר לוחות התמורה		הנחות אקטואריות		LAT	אחר	סה"כ
	ריבית	התמורה	אקטואריות	LAT			
1-9/2022	1,542	(923)	-	933	65	1,616	
1-9/2021	141	-	-	(106)	-	35	
הפרש	1,401	(923)	-	1,039	65	1,581	
2021	84	-	154	(300)	96	35	



**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת, בביטוח חיים העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, וכן עדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, בקיזוז השפעת עדכון חוזר לוחות התמורה, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח חיים ולגידול ברווח הכולל. בביטוח בריאות עליית עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמית אי הנזילות, הביאו לאיפוסה המלא של עתודת LAT ולגידול ברווח הכולל. בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית והקצאת הנכסים הלא סחירים שיוחסו בעבר לתחום ביטוח בריאות וכן מקיטון בעתודה הנובע מבדיקת נאותות ההתחייבות (LAT).

בתקופה המקבילה אשתקד, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השפעת השינוי בפקטור ההיוון K, הביא לקיטון בעתודות ביטוח חיים ולגידול ברווח הכולל. מנגד, שינוי של עקום הריבית ובדיקת נאותות ההתחייבות (LAT) הביאו לגידול בעתודות ביטוח כללי וביטוח בריאות ולקיטון ברווח הכולל. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

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

**2.5 אירועים לאחר תקופת הדיווח**

לאחר תאריך המאזן ועד סמוך לפרסום הדוחות הכספיים, חלו עליות בשווקים הפיננסיים אשר הקטינו את אומדן דמי הניהול המשתנים של מגדל ביטוח האמור בסעיף 2.3 לעיל לסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח. יחד עם זאת, לא ניתן להעריך את המשך ההתפתחויות בשוקים ובעקום הריבית ואת השפעתן על תוצאות הרבעון הרביעי של 2022, ולכן אין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של החברה לרבעון הרביעי של 2022. לפירוט, בדבר אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח, ראו באור 9 לדוחות הכספיים. בדבר התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית לאחר תאריך המאזן, ראו סעיף 3.1 להלן.

2.6 תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

2.6.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

**ביטוח חיים** - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,933 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,912 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-1% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-622 מיליון ש"ח לעומת כ-681 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

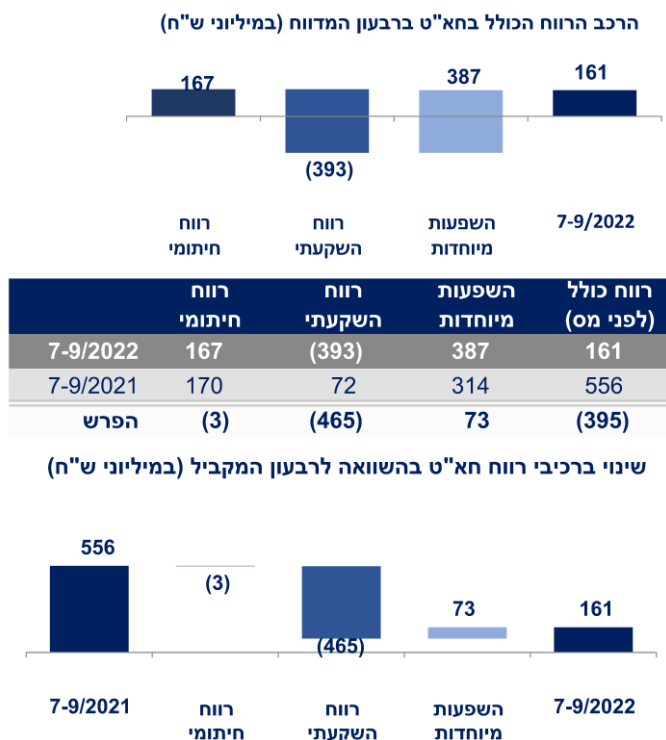
**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>4</sup> הסתכמו בכ-2,221 מיליון ש"ח לעומת כ-1,986 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-12% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**קופות גמל** - דמי הגמולים הסתכמו בכ-574 מיליון ש"ח לעומת כ-488 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-18% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בנוסף, במהלך הרבעון המדווח חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת הרבעון המקביל אשתקד. כמו כן, ברבעון המדווח נמשכה מגמת הניוד החיובי נטו בגמל וכן הירידה בניוד השלילי נטו בענף הפנסיה. מנגד, נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו בענף ביטוח החיים.

**פדיונות בביטוח חיים** - שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-3.9% לעומת כ-3.2% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח



<sup>4</sup> דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.



## להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח, **בביטוח חיים** הירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבעה מקיטון בדמי הניהול בשל ירידה בהיקף הנכסים המנוהלים וקוזזה בחלקה מעלייה ברווח מסיכון. **בפנסיה** חלה עלייה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בדמי הניהול וקוזזה בחלקה בשל גידול בהוצאות רכישה ושיווק והפחתת הוצאות רכישה נדחות. **בגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד הנובעת מגידול בהפחתת הוצאות רכישה נדחות ובהוצאות המכירה והשיווק.

**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד. ההרעה נבעה מאי גבייה של דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים בשל התשואה הריאלית השלילית שהושגה על ידי הקבוצה, וזאת בניגוד לרבעון המקביל בו נגבו דמי ניהול משתנים בסך כ-100 מיליון ש"ח לפני מס, וכן ממרווח פיננסי שלילי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים לעומת מרווח פיננסי חיובי ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף, נרשם הפסד השקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - ברבעון המדווח, השפעת העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, וכן עדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-387 מיליון ש"ח, זאת לעומת קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-314 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

## 2.6.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

## התפתחות בהיקף הפעילות

**ביטוח חיים** - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-5,740 מיליון ש"ח, לעומת כ-5,669 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-2,660 מיליון ש"ח לעומת כ-1,935 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-37% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>5</sup> הסתכמו בכ-6,333 מיליון ש"ח לעומת כ-5,720 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-11% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**קופות גמל** - דמי הגמולים הסתכמו בכ-1,664 מיליון ש"ח לעומת כ-1,396 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-19% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

<sup>5</sup> דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

במהלך התקופה המדווחת חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, נרשם ניוד נטו חיובי בענף הגמל וכן ירידה בניוד השלילי נטו בענף הפנסיה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ומנגד חלה עלייה בניוד השלילי נטו בענף ביטוח חיים.

העלייה בדמי הגמולים בפנסיה ובגמל נובעת בחלקה מחזרה של שכירים לעבודה לאחר סיום תשלומי החל"ת על ידי המדינה החל מהמחצית השנייה של שנת 2021, שהובילה לגידול במכירות ובפרמיות.

**פדיונות בביטוח חיים** - שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם בתקופה המדווחת בכ-3.8% לעומת כ-3.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל קיטון בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים<sup>6</sup> לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-1,269 מיליון ש"ח לעומת כ-2,252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-3,870 מיליון ש"ח (לעומת כ-2,263 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-5,139 מיליון ש"ח (לעומת כ-4,515 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם ניוד נטו חיובי בתקופה המדווחת, אשר התבטא בהעברות כספים נטו לקבוצה בסך כ-1,651 מיליון ש"ח, זאת לעומת העברות כספים נטו לגופים מוסדיים אחרים בסך כ-365 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-2,587 מיליון ש"ח (לעומת כ-969 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-936 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,334 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

#### התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת השוק

**ביטוח חיים** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>7</sup>, נכון ליום 30 בספטמבר 2022 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-434 מיליארד ש"ח, לעומת כ-444 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2021 (ירידה של כ-2%), ולעומת כ-467 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (ירידה של כ-7%). היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-128.7 מיליארד ש"ח, לעומת כ-134.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2021 (קיטון של כ-4%), ולעומת כ-140 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (קיטון של כ-8%).

**פנסיה** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>8</sup>, נכון ליום 30 בספטמבר 2022 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-594 מיליארד ש"ח, לעומת כ-555 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 (עלייה של כ-7%) ולעומת כ-590 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (עלייה של כ-1%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-99.3 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022, לעומת כ-96.5 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 (עלייה של כ-3%) ולעומת כ-101 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (ירידה של כ-2%). הירידה לעומת 31 בדצמבר 2021 הושפעה בעיקרה מהפסדי השקעות בקיזוז הצבירה השוטפת נטו<sup>9</sup>.

**גמל** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>10</sup>, נכון ליום 30 בספטמבר 2022 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-636 מיליארד ש"ח, לעומת כ-650 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 (ירידה של כ-2%) ולעומת כ-688 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (ירידה של כ-8%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-22.5 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022, לעומת כ-21.1 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 (עלייה של כ-7%) ולעומת כ-22.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021.

<sup>6</sup> העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח חיים וקופות הגמל/קרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות הפנסיה/קופות הגמל של הקבוצה.

<sup>7</sup> מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

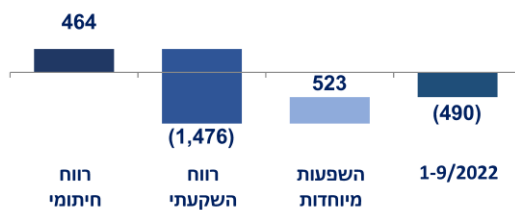
<sup>8</sup> מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

<sup>9</sup> צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

<sup>10</sup> מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

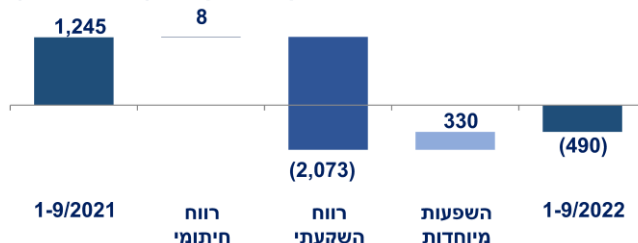
**התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת**

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



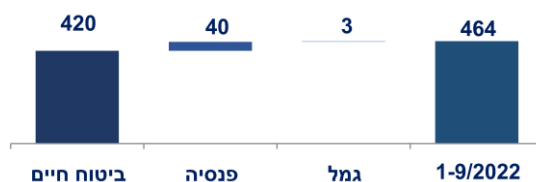
	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-9/2022	464	(1,476)	523	(490)
1-9/2021	456	597	193	1,245
הפרש	8	(2,073)	330	(1,735)
2021	632	1,228	325	2,185

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



**להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:**

הרכב הרווח החיתומי בתחום ח"ט בתקופה המדווחת לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



	ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ
1-9/2022	420	40	3	464
1-9/2021	415	32	9	456
הפרש	4	8	(5)	8
2021	579	43	10	632

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



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת, **בביטוח חיים** נרשמה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד שנבעה בעיקרה מגידול ברווח מסיכון בשל קיטון בתביעות אובדן כושר עבודה וגידול בדמי הניהול הקבועים. **בפנסיה** חל גידול ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מגידול בהכנסות מדמי ניהול הנובעת מעלייה בדמי הגמולים וכן מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, בחלקן משתנות, שקוזזו בחלקם בשל גידול בהוצאות רכישה ושיווק ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות. **בגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות רכישה ושיווק ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות, אשר קוזזה בחלקה בשל עלייה בדמי הניהול בעקבות גידול בנכסים המנוהלים

הממוצעים.

**רווח השקעתי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד. ההרעה נבעה מאי גבייה של דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים בשל התשואה הריאלית השלילית שהושגה על ידי הקבוצה, וזאת בניגוד לתקופה המקבילה בה נרשמו דמי ניהול משתנים בסך כ-776 מיליון ש"ח לפני מס, וכן מרווח פיננסי שלילי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים לעומת מרווח פיננסי חיובי בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, נרשם הפסד השקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת, העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K ועדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, בקיזוז השפעת תיקון חוזר לוחות התמותה, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך כ-523 מיליון ש"ח, זאת לעומת קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל בסך של כ-193 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

2.7. פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

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

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			
2021	1-9/2021	1-9/2022	2021	1-9/2021	1-9/2022	
11.5%	7.2%	(12.9%)	12.4%	7.7%	(11.5%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
10.3%	6.3%	(13.6%)	9.9%	6.2%	(11.9%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
14.2%	9.6%	(9.0%)	15.0%	10.1%	(7.6%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
12.9%	8.6%	(9.8%)	12.5%	8.5%	(8.0%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004		פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003		
רבעון שלישי 2021	רבעון שלישי 2022	רבעון שלישי 2021	רבעון שלישי 2022	
0.9%	(3.5%)	1.0%	(3.3%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
0.6%	(3.8%)	0.7%	(3.5%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
1.7%	(2.3%)	1.8%	(2.1%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
1.4%	(2.6%)	1.5%	(2.3%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

רבעון שלישי 2021	רבעון שלישי 2022	2021	1-9/2021	1-9/2022	
1,891	(3,160)	15,087	10,116	(12,502)	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
364	257	2,298	1,543	785	דמי ניהול

## 2.8 תחום ביטוח בריאות

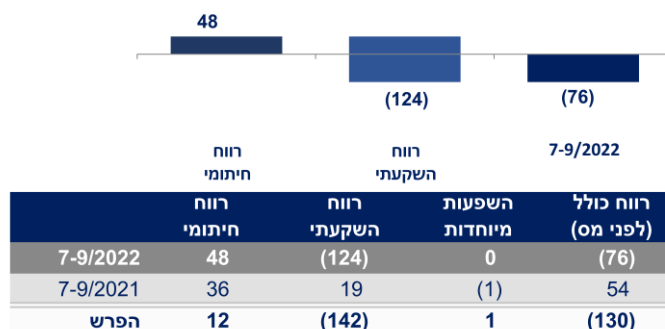
## 2.8.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

## התפתחות בהיקף הפעילות

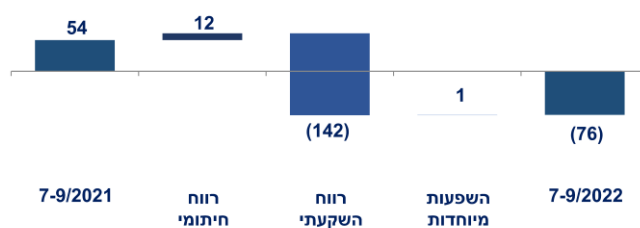
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-469 מיליון ש"ח לעומת כ-433 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

## הרכב הרווח הכולל

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



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



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התרכזה בביטוחי הוצאות רפואיות (לרבות השתלות) וקוזזה בחלקה מירידה ברווח החיתומי בביטוח סיעודי בשל גידול בתביעות.

**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות שליליות ברבעון המדווח לעומת תשואות חיוביות ברבעון המקביל אשתקד.

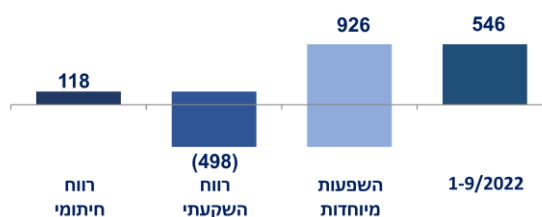
## 2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

## התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-1,365 מיליון ש"ח לעומת כ-1,275 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

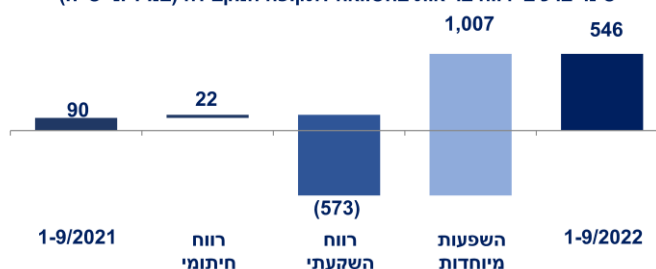
## הרכב הרווח הכולל

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



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-9/2022	118	(498)	926	546
1-9/2021	96	75	(81)	90
<b>הפרש</b>	<b>22</b>	<b>(573)</b>	<b>1,007</b>	<b>455</b>
2021	114	182	(293)	4

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



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התרכזה בביטוח תאונות אישיות, ביטוח מחלות קשות ובביטוח הוצאות רפואיות (לרבות השתלות) בשל קיטון בתביעות. השיפור האמור קוזז בחלקו בשל הרעה בביטוחי הקולקטיבים בשל גידול בתביעות.

**רווח השקעתי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות שליליות בתקופה המדווחת לעומת תשואות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, הביאה לאיפוסה המלא של עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-926 מיליון ש"ח, וזאת לעומת גידול בעתודות LAT וקיטון ברווח הכולל לפני מס של כ-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

2.9 תחום ביטוח כללי

2.9.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-481 מיליון ש"ח לעומת כ-456 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בכמות הפוליסות בענפי הרכב ועלייה בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש. בנוסף חלה עליה בפרמיות בענפי רכוש אחר בשל עלייה בכמות הפוליסות, ומנגד, ירידה בפרמיות בענפי החבויות בעקבות אי חידוש מספר עסקים גדולים.

הרכב הרווח הכולל

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



7-9/2022	השפעות מיוחדות	רווח חיתומי	רווח השקעתי	רווח כולל (לפני מס)
7-9/2022	42	(20)	(122)	(100)
7-9/2021	(45)	(19)	29	(35)
הפרש	87	(1)	(152)	(65)

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



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח ההפסד החיתומי הינו ברמה דומה להפסד ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד החיתומי ברבעון המדווח נובע ברובו מביטוח רכב חובה, ואילו ברבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מענפי רכב חובה ורכב רכוש, לפירוט לפי ענפים ראו להלן.

**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות שליליות ברבעון המדווח לעומת תשואות חיוביות ברבעון המקביל אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו ברבעון המדווח לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-42 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

מנגד, הרבעון המקביל אשתקד הושפע בעיקרו מירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-21 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף, נרשם בענף רכב חובה גידול בהתחייבויות (LAT) וקיטון ברווח הכולל בסך של כ-25 מיליון ש"ח לפני מס.

**להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:**

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



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
7-9/2022	(5)	7	0	(22)
7-9/2021	(7)	17	(17)	(13)
<b>הפרש</b>	<b>2</b>	<b>(10)</b>	<b>17</b>	<b>(10)</b>

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



**בענף רכב חובה** - עלייה בהפסד החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד שהושפע מעלייה בחומרת התביעות בשנת החיתום השוטפת.

**בענף רכב רכוש** - איזון ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד. האיזון ברווח החיתומי הושפע בעיקרו מעלייה בפרמיה הממוצעת אשר בעקבותיה נרשם קיטון בהפרשה לפרמיה בחסר וכן משחרור תביעות תלויות בגין תקופות נזק קודמות.

**בענפי רכוש אחר** - ירידה ברווח החיתומי ברבעון המדווח שהושפעה בעיקרה מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות בענף הדירות לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**בענפי החבויות** - צמצום קל בהפסד החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**2.9.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

**התפתחות בהיקף הפעילות**

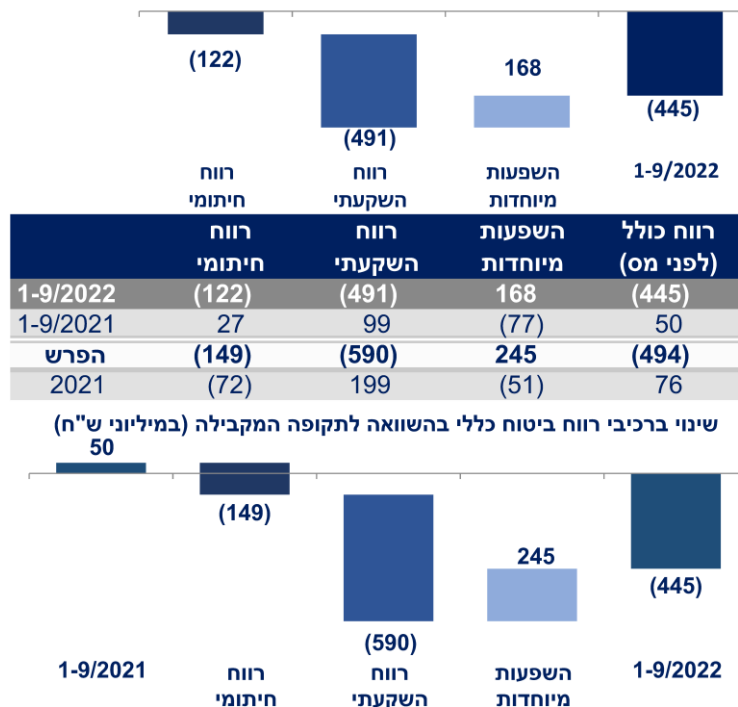
בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,637 מיליון ש"ח לעומת כ-1,452 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה מגידול בכמות הפוליסות בענפי הרכב ועליה בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש וכן מעלייה בפרמיות בענפי רכוש אחרים הנובעת בעיקרה מגידול בכמות הפוליסות ומשינוי במועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים. בנוסף, העלייה בפרמיות הושפעה בחלקה מזכייתה של מגדל ביטוח במכרז לביטוח רכב של עובדי המדינה לשנת 2022.

יצוין כי בחודש ספטמבר 2022 נמסר למגדל ביטוח על אי זכייתה במכרז לביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2023. להערכת מגדל ביטוח אי הזכייה במכרז האמור לא תשפיע מהותית על רווחיותה של מגדל ביטוח.



**הרכב הרווח הכולל**

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



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד חיתומי שהתרכז בביטוחי הרכב, לעומת רווח חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד, לפירוט לפי ענפים ראו להלן.

**רווח השקעתי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות שליליות בתקופה המדווחת לעומת תשואות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים שבעבר יוחסו למגזר ביטוח הבריאות, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-161 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף, מגדל ביטוח עורכת מידי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT), בעקבות כך מצאה מגדל ביטוח כי בענף רכב חובה לא נדרש להשלים עתודות ויתרת ה-LAT בסך של כ-7 מיליון ש"ח אופסה.

מנגד, התקופה המקבילה אשתקד הושפעה בעיקרה מירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות ולקיטון ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-52 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף חל גידול בהתחייבויות הביטוחיות וקיטון ברווח הכולל בענף רכב חובה בסך כ-25 מיליון ש"ח כאמור לעיל.

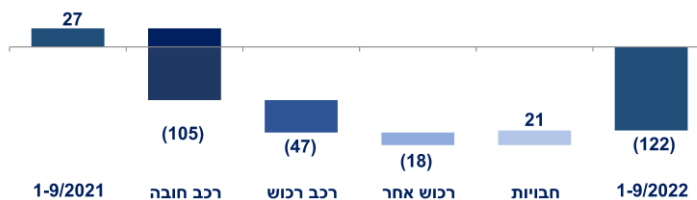
**להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:**

הרכב הרווח החיתומי בביטוח כלי בתקופה המדווחת לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
1-9/2022	30	37	(74)	(115)
1-9/2021	9	55	(26)	(11)
הפרש	21	(18)	(47)	(105)
2021	55	69	(76)	(120)

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



**בענף רכב חובה** - גידול בהפסד חיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד שהושפע מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות, לרבות חומרת התביעות וגידול בהפסד בשנת החיתום השוטפת.

**בענף רכב רכוש** - הגידול בהפסד החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע בעיקרו מגידול בעלות התביעות, לרבות שכיחות התביעות, אשר הביא לרישום הפרשה של פרמיה בחסר בתקופת הדוח.

**בענפי רכוש אחר** - ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת שהושפעה מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**בענפי החבויות** - חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהושפעה בענפי חבות מעבידים וצד ג' מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות וכן מצמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת.

ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
2021	1-9/2021	1-9/2022	2021	1-9/2021	1-9/2022	
36.9	22.2	48.6	87.6	81.6	96.1	שיעור תביעות ברוטו
32.3	32.9	41.7	87.7	81.6	96.2	שיעור תביעות בשייר
67.0	52.5	77.1	114.5	108.4	120.2	שיעור תביעות והוצאות ברוטו
76.1	75.5	83.4	114.9	108.6	120.5	שיעור תביעות והוצאות בשייר

העלייה בשיעור תביעות ברוטו בענף רכב רכוש וביתר ענפי הרכוש בתקופה המדווחת נובעת בעיקרה מהגידול בתביעות כאמור לעיל. שיעור התביעות ברוטו בענפי רכוש אחרים בתקופה המקבילה אשתקד הושפע מהתפתחות חיובית של ניסיון התביעות בגין שנות נזק קודמות.

**2.10. תחום השירותים הפיננסיים<sup>11</sup>**

**נכסים מנוהלים** - ביום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-53 מיליארד ש"ח לעומת כ-54 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021 ולעומת כ-58 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. הירידה לעומת סוף שנת 2021 התבטאה בקיטון בהיקף הנכסים המנוהלים בפעילות קרנות הנאמנות בעיקר בשל הירידות בשוקי ההון.

<sup>11</sup> נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ.

**תוצאות הפעילות ברבעון המדווח**

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-64 מיליון ש"ח לעומת כ-62 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח חל גידול בדמי הניהול המשתנים מקרנות נאמנות שקוזז בחלקו בשל ירידה בדמי הניהול הקבועים בעקבות קיטון בנכסים המנוהלים הממוצעים. בנוסף, חל גידול בהיקף המחזורים שהביא לעלייה בהכנסות מעשיית שוק, וכן גידול בהכנסות מפעילות חיתום והפצה.

הרווח הכולל הסתכם בכ-14 מיליון ש"ח, לעומת כ-16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח הכולל הושפעה בעיקרה משינוי בתמהיל הנכסים של קרנות הנאמנות, בין קרנות מחקות למסורתיות, אשר הביא לעלייה בהוצאות בהקשר לקרנות אלו.

**תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-184 מיליון ש"ח לעומת כ-177 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה המדווחת חל גידול בהיקף המחזורים שהביא לעלייה בהכנסות מעשיית שוק, ובנוסף הכנסות מפעילות חיתום והפצה. ההכנסות מניהול קרנות נאמנות נותרו ברמה דומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-40 מיליון ש"ח, לעומת כ-46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הכולל הושפעה בעיקרה משינוי בתמהיל הנכסים של קרנות הנאמנות, בין קרנות מחקות למסורתיות, אשר הביא לעלייה בהוצאות בהקשר לקרנות אלו.

**2.11. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים**

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם בכ-137 מיליארד ש"ח, לעומת כ-145 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, ירידה של כ-5%. הירידה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2021 הושפעה בעיקרה מהפסדי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמה בכ-803 מיליון ש"ח, לעומת כ-714 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 וכ-792 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2021. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה נובעת בעיקרה מגידול בהיקף הפרמיות בביטוח כללי.

יתרת ההון ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמה בכ-7,709 מיליוני ש"ח לעומת כ-8,564 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בהון נובע מהפסד כולל בסך כ-855 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת.

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

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-18.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2022 לעומת כ-20.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) שקוזזה בחלקה מתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון (בעיקר הנפקת אג"ח סדרות ח' ו-ט'), לפירוט ראו את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

**2.12. מקורות מימון**

31/12/2021	30/9/2021	30/9/2022	במיליוני ש"ח
6,981	6,651	13,077	התחייבויות פיננסיות
5,296	4,872	6,464	הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)
1,434	999	1,282	הלוואות לזמן קצר <sup>(1)</sup>
251	780	5,331	אחרים <sup>(2)</sup>

(1) יתרות האשראי לזמן קצר כוללות בעיקרן התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO").

(2) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה ליום המאזן בעיקר בגין החשיפה למט"ח ולמניות חו"ל.

## 3. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית

## 3.1. סביבה מקרו כלכלית

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה.<sup>12</sup>

## התפתחויות במשק ובתעסוקה

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

**הסביבה העולמית** - בתקופה המדווחת נרשמה האטה בקצב הפעילות בכלכלה הגלובלית. המלחמה באוקראינה וכן ההאטה בפעילות הכלכלית בסין, העמיקו את השיבושים בשרשרות הייצור העולמיות, הגבירו את לחצי האינפלציה והאיצו את צעדי הריסון המוניטרי שנקטו בנקים מרכזיים רבים.

ברבעון המדווח, הפעילות הכלכלית בעולם המשיכה להתמתן כתוצאה משילוב משבר האנרגיה באירופה, האינפלציה הגבוהה וההידוק המוניטרי, המלחמה המתמשכת באוקראינה וההאטה בסין. גם הקשיים בשרשראות הייצור מוסיפים להכביד על הפעילות הכלכלית, וזאת על אף הקלה מתמשכת בתחום זה תוך ירידה במחיר התובלה.

בארה"ב הבנק הפדרלי המרכזי ("FED") העלה את הריבית ב-2.75% במספר פעימות לרמה של 3.25%, ועדכן את תחזיות העלאות הריבית כלפי מעלה ומנגד הוריד את תחזית הצמיחה כלפי מטה. בגוש האירו הבנק האירופי המרכזי ("ECB") העלה את הריבית ב-1.25%, והודיע על כוונתו להאט את תכנית הרכישות שלו. כמו כן, במספר מדינות, בהן ניכרים לחצים אינפלציוניים, נרשמו העלאות ריבית.

**המשק הישראלי** - המשק הישראלי ממשיך בפעילות כלכלית רציפה ואיתנה. האינפלציה בישראל נמצאת מעל היעד, אם כי נותרה נמוכה משמעותית מהאינפלציה במרבית המדינות המפותחות.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השלישי לשנת 2022<sup>13</sup>, ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-2.1% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון השני של שנת 2022, ובכ-5.8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בתוצר ברבעון המדווח לעומת הרבעון הקודם משקפת עלייה בהשקעות בנכסים קבועים, בהוצאה לצריכה ציבורית וביצוא סחורות ושירותים ומנגד ירידה בהוצאה לצריכה פרטית (שהושפעה מהירידה ביבוא מכוניות נוסעים). בתוצר המקומי לנפש חלה ירידה של כ-0.2% (במונחים שנתיים) ברבעון המדווח לעומת עלייה של כ-4.9% (במונחים שנתיים) ברבעון השני של שנת 2022 וירידה של כ-5.3% ברבעון הראשון של שנת 2022, וזאת לאחר עלייה של 6.8% בשנת 2021 כולה.

**שוק העבודה** - בתקופה המדווחת חל שיפור בנתוני התעסוקה, ושוק העבודה מצוי בסביבת תעסוקה מלאה. על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך התקופה המדווחת נמשכה הירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה<sup>14</sup>, מרמה של כ-6.0% בחודש דצמבר 2021 לרמה של כ-5.2% בחודש ספטמבר 2022. בחודשים ינואר-אוגוסט 2022, חלה ירידה של כ-2.1% בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה בשנת 2021.

## שוק ההון

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

התקופה המדווחת התאפיינה בסביבת אינפלציה גבוהה ביחס לשנים האחרונות. ירידות שערים חדות נרשמו במדדי המניות המרכזיים בעולם ובישראל תוך תנודתיות גבוהה, במקביל לעלייה משמעותית בתשואות האג"ח הממשלתיות על רקע המשך העלאות הריבית והכוונת ניציות של בנקים מרכזיים בעולם. כך גם, מרווחי האג"ח התאגידיות התרחבו ומצביעים על עלייה בסיכונים הכשל בעקבות השינויים בסביבה הכלכלית. בתקופה המדווחת נרשמו עליות ברוב מחירי הסחורות ומנגד ברבעון המדווח חלה ירידה מסיימת במחירי הנפט והסחורות האחרות על רקע הצפי להמשך האטה בפעילות העולמית.

<sup>12</sup> הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

<sup>13</sup> לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השלישי של שנת 2022 שפורסם ביום 16 בנובמבר 2022.

<sup>14</sup> שיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה כולל בלתי מועסקים, מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע מסיבות כלכליות, הלא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה ממרץ 2020 והמתיישים מחיפוש עבודה.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-9.2022	7-9.2022
אינפלציה (מדד ידוע)	4.4%	1.2%
אינפלציה (מדד בגין)	4.3%	1.0%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(11.1%)	(0.8%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(10.7%)	(0.4%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	(9.7%)	(2.5%)
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(11.0%)	(0.8%)
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(12.3%)	(1.2%)
מדד MSCI (נומינלי)	(26.7%)	(7.3%)
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	(32.8%)	(4.6%)
מדד S&P 500	(24.8%)	(5.3%)
שער הדולר (נומינלי)	13.9%	1.2%

**ריבית** - בחודש ספטמבר 2022 עמדה הריבית המוניטרית בישראל על 2.0%, לאחר העלאות ריבית שביצע בנק ישראל במהלך התקופה המדווחת, וזאת לעומת ריבית של 0.1% בחודש דצמבר 2021.

**אגרות חוב ממשלתיות** - בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים, על רקע העלייה בציפיות האינפלציה והצפי להעלאות ריבית.

**אגרות חוב קונצרניות** - בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה עלייה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות והשקליות, אשר הושפעה מהעלייה בתשואות לפדיון של אגרות החוב הממשלתיות וכן מעלייה במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות.

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

לרמת הריביות השפעה על התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות ועל הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו גם התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שגובה החברה וכן על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של החברה. לפרטים נוספים בדבר השפעת הריבית על העתודות בביטוח חיים ראו סעיף 1.2.2 לעיל.

### התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

מדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2022 עלה בכ-0.6% לרמה של כ-4.9% מתחילת שנת 2022. בחודשים אוקטובר ונובמבר 2022 בנק ישראל העלה את הריבית בשתי פעימות לרמה של כ-3.25%, ה-ECB העלה את הריבית בחודש אוקטובר 2022 ב-0.75% לרמה של כ-2.0% וה-FED העלה פעם נוספת את הריבית בחודש נובמבר 2022 ב-0.75% לרמה של 4.0%.

## 3.2 הון, משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 ודיבינד

### 3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 27 בנובמבר 2022 פרסמה מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 30 ביוני 2022, כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2022 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנכללו בהוראות חוזר ביטוח 15-1-2020 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר ("חוזר הסולבנסי").

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסוף הון של מגדל ביטוח (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2021	ליום 30.6.2022	
מבוקר*	בלתי מבוקר ובלתי סקור	
18,423	18,313	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
11,858	11,221	הון נדרש לכושר פירעון
6,565	7,092	עודף
155%	163%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
600	575	השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
(171)	(575)	חריגה ממגבלות כמותיות
18,852	18,313	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
6,993	7,092	עודף
159%	163%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

### סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2021	ליום 30.6.2022	
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור	
2,965	2,805	סף הון (MCR)
13,515	13,264	הון עצמי לעניין סף הון

### שינויים עיקריים לעומת 31 בדצמבר 2021:

במחצית הראשונה של שנת 2022 חלו שינויים משמעותיים הן במשתני שוק, ובפרט עקום הריבית והתשואות, והן בהנחות דמוגרפיות, אשר השפיעו על מצב ההון של מגדל ביטוח בכיוונים שונים.

לעליה בעקום הריבית חסרת הסיכון השפעה חיובית מהותית על מצב ההון של מגדל ביטוח, אשר קוזזה בחלקה בגין השפעת הפסדים בנוסטרו שנבעו בעיקר מירידת שערי אג"ח ממשלתיות במח"מ ארוך. מנגד, הירידה בתשואות גרמה להפסדי השקעות וכן לפגיעה בשווי דמי ניהול עתידיים כתוצאה מהירידה בצבירות. השפעה זו קוזזה חלקית ע"י הקיטון בהתחייבויות העתידיות לגמלה.

בנוסף, ההשפעה של יישום הוראות חוזר לוחות התמורה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח, עם פריסה וללא פריסה הינה מהותית ונאמדת בקיטון של כ-6% עד 8%, על בסיס חישובי חודש דצמבר 2021, ראה דוח מידי של החברה מיום 3 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-082393), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. השפעה זו נכללה לראשונה בחישוב יחס כושר פירעון של החברה ליום 30 ביוני 2022.

סכום הניכוי בתקופת הפריסה מסתכם בכ-8.2 מיליארדי ש"ח (מופחת על פני 11 שנים בחישוב שנתי), בדומה ליום 31 בדצמבר 2021. נציין כי השפעות העלייה בעקום הריבית וכן עדכון לוחות התמורה, על התיקים הרלוונטיים לפריסה, באו לידי ביטוי ברובן ברווח החשבונאי לתקופה ועל כן לא השפיעו מהותית על סכום הניכוי.

בחודש אפריל 2022 הנפיקה מגדל ביטוח הון רובד 2 בסך של כ-600 מיליוני ש"ח. בחודש יולי 2022 הנפיקה מגדל ביטוח הון רובד 2 נוסף בסך 575 מיליוני ש"ח. נכון לדיווח ליום 30 ביוני 2022 למגדל ביטוח סך הון לא מוכר בהיקף של כ-773 מיליוני ש"ח, בהתחשב ביחס כושר פירעון לאחר התחשבות בהוראות מעבר בתקופת הפריסה.

**נתונים ללא ישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות (במיליוני ש"ח):**

ליום 30.6.2022		ליום 31.12.2021	
בלתי מבוקר ובלתי סקור	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
13,023	13,006	13,023	13,006
14,237	15,002	14,237	15,002
(1,214)	(1,996)	(1,214)	(1,996)
91%	87%	91%	87%
<b>השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון</b>			
הון עצמי	13,023	הון עצמי	13,006
גיוס (פדיון) מכשירי הון	575	גיוס (פדיון) מכשירי הון	600
חריגה ממגבלות כמותיות	(575)	חריגה ממגבלות כמותיות	(100)
הון עצמי לענין הון נדרש לכושר פירעון	13,023	הון עצמי לענין הון נדרש לכושר פירעון	13,506
עודף (גירעון)	(1,214)	עודף (גירעון)	(1,495)
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)	91%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)	90%

(1) סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2022.

לענין טיוטת המסמך ששלח הממונה בקשר עם אופן ביצוע הקצאות אג"ח ח"ץ, בהתאם ליישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17, ראו סעיף 1.2.10 לעיל.

**עדכון בדבר בחינת שימוש במחוללי תרחישים כלכליים בחישוב יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח**

נכון למועד הדוח, מגדל ביטוח השלימה את חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי על בסיס שימוש במחוללי תרחישים כלכליים<sup>15</sup> (Economic Scenario Generator), לרבות השלמת מבחנים ותהליכי בקרה לדיוק, איתנות ותאימות שוק, כמקובל בחברות בחו"ל המיישמות מודלים סטוכסטיים לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ("המודל" או "המודל הסטוכסטי"). המודל הסטוכסטי משמש לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות (ובכלל זה דמי ניהול משתנים עתידיים), ושערכן אינו נכלל במלואו במודל הנוכחי לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי. הן במודל הקיים והן במודל הסטוכסטי התשואה שמשמשת בסיס לחישוב היא תשואה חסרת סיכון. עם זאת, בשונה מהמודל הקיים, חישוב התזרימים במודל הסטוכסטי מביא בחשבון את התנודתיות בתשואות הנכסים הרלוונטים בהתאם להרכבם ולמאפייניהם, לרבות אפיקי ההשקעה, מח"מ והחשיפה למדד ולשערי המט"ח. לצורך בניית המודל הסטוכסטי מגדל ביטוח בחרה מודלים כלכליים המתאימים לסוגי הנכסים. מודלים אלו כוללו על ידי מידע שוק היסטורי רלוונטי. בבחירת מודלים כלכליים אלו, כיוולם ובדיקתם נעזרה מגדל ביטוח בחברות ייעוץ בינלאומיות. כמו כן, רואי החשבון המבקרים בחנו את תהליך החישוב והבקרה הפנימית.

בהתאם לחישובים אלה, להטמעת המודל הסטוכסטי צפויה להיות השפעה מהותית על יחס כושר הפירעון הכלכלי המוערכת בתוספת של כ-9 אחוזים ליחס כושר הפירעון הכלכלי נכון לחודש יוני 2022, ללא התחשבות בהוראות המעבר. יצוין, כי נתון זה אינו מבוקר ואינו סקור, וכן רגיש לשינויים בעקום הריבית ובהנחות פיננסיות ודמוגרפיות אחרות ומחושב מחדש בכל תקופת דיווח.

מגדל ביטוח קיימה דיונים בנושא עם רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, במסגרתם נמסר למגדל ביטוח, בין היתר, כי בהינתן ההשלכות המשמעותיות של יישום המודל על תוצאות החישובים בדוחות הכלכליים, הרשות עודנה פועלת ליצירת בסיס ידע ומסגרת רגולטורית לבחינת יישום מודלים סטוכסטיים בחישוב עתודות הביטוח בישראל ובדיקתם. כן הודיעה הרשות למגדל ביטוח כי לעמדתה, יישום המודל בדוחות כושר הפירעון הכלכלי אינו בשל בעת הזו וכי על מגדל ביטוח להימנע מיישום המודל עד להסדרת תהליך בחינת יישום מודלים סטוכסטיים על ידי הרשות ומתן מענה מלא וממצה לנקודות שתועלנה על ידי הרשות.

בהתאם להנחיה זו של הרשות, מגדל ביטוח לא יישמה את המודל הסטוכסטי בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי במסגרת דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2022.

<sup>15</sup> כמשמעותם בהוראות סימן ב' בשער 5 (חלק 2, פרק 2) לחוזר המאוחד - "משטר כושר פירעון כלכלי".

**3.2.2 מדיניות ההון של מגדל ביטוח**

בעקבות עדכון החוזר כהגדרתו בסעיף 3.2.1 לעיל, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032.

בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתוכנית ההון של מגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01091116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

נכון ליום 30 ביוני 2022 עמדה מגדל ביטוח במדיניות ההון שלה.

**3.2.3 מגבלות על חלוקת דיבידנד במגדל ביטוח**

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא התחשבות בהוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון מגדל ביטוח. היחס האמור מחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, היה נמוך מ-100%, ולפיכך נכון ליום 30 ביוני 2022, מגדל ביטוח לא עמדה בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

**3.2.4 הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA)**

בחודש ינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA). בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023. מגדל ביטוח נערכת לדיווח האמור.

הנתונים הכלולים בסעיף זה, לרבות בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, והערכות מגדל ביטוח בנוגע להשפעה הפוטנציאלית של שימוש במחוללי תרחישים כלכליים לצורך עריכת אומדן אקטוארי כאמור לעיל, מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של מגדל ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי או בהערכות מגדל ביטוח, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם, לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה, קצב השחרור של מרווח הסיכון ושיעור רווח חיתומי), הוראות והנחיות רגולטוריות לגבי בחינת יישום המודלים הסטוכסטיים בחישוב עתודות הביטוח בישראל ויחס כושר הפירעון הכלכלי, לרבות הוראות פרטניות שתינתנה למגדל ביטוח, הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

**4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים**

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופה המדווחת, החל מינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

**4.1 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות****4.1.1 הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' 12) (ריבית מיוחדת והתיישנות), התשפ"ב - 2022**

בחודש יוני 2022 פורסמה הצעת החוק שבכותרת לתיקון חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981 ("חוק חוזה הביטוח"), במסגרתה מוצע לקבוע הוראה לפיה במקרה בו הוגשה תלונה לממונה בדבר פעולה של מבטח או סוכן ביטוח, לא תסתיים תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח בעניין שלגבי הוגשה התלונה לפני שעברה שנה מיום הגשתה, ובלבד שתקופת ההתיישנות הכוללת לא תעלה על ארבע שנים מיום תחילתה, ולעניין ביטוח חיים, ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח סיעודי - לא יותר משש שנים מיום תחילתה.

בנוסף, מוצע לתקן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים") ולקבוע כי הממונה יהיה רשאי, במסגרת בירור תלונה, לחייב מבטח בתשלום ריבית מיוחדת בשיעור שלא יעלה על השיעור המרבי שמוסמך בית המשפט לחייב בו בהתאם לסעיף 28 לחוק חוזה הביטוח, וזאת אם מצא כי



המבטח לא שילם את תגמולי הביטוח שלא היו שניים במחלוקת בתום לב, במועדים שבהם היה עליו לשלם לפי הוראות הדין.

#### 4.1.2 תזכיר חוק חוזה ביטוח (תיקון מס' \_\_\_) (חובת מבטח לשלם תגמולי ביטוח ועיצום כספי), התשפ"ב-2022

בחודש אוגוסט 2022 פורסם התזכיר שבכותרת, במסגרתו מוצע לתקן את חוק חוזה הביטוח ואת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים, ולהסמיך את הממונה להטיל עיצום כספי על מבטחים במקרים שאלו אינם משלמים שלא בצדק את תגמולי הביטוח או שאינם משלמים את תגמולי הביטוח בסכום או במועד כנדרש בחוק. בנוסף, מוצע לעגן בחוק את הפרקטיקה הנוהגת בענפי הביטוח השונים ולקבוע כי תגמולי הביטוח יכול שישולמו באופנים שונים - בשווי או בעין, בתשלום חד פעמי או בתשלום עיתי.

#### 4.1.3 חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021

ביום 14 ביוני 2022 נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021. החוק מסדיר את הפעילות הכלולה במתן שירות מידע פיננסי, הן מצד הגופים שייתנו את השירות והן מצד הגופים הפיננסיים בהם מוחזק מידע פיננסי של לקוחות.

מטרתו העיקרית של החוק היא לקדם "מערכת פיננסית פתוחה" ("Open Finance") שתאפשר ללקוח לקבל את כלל המידע הפיננסי על אודותיו באופן יעיל, נגיש ונוח, וזאת בהלימה עם המגמה בעולם, שבמסגרתה פועלות מדינות שונות להחיל אסדרה זו על גופים פיננסיים נוספים ומידע פיננסי נוסף.

החוק מטיל על מקורות מידע המחזיקים במידע פיננסי הנוגע ללקוח, חובה לאפשר לנותני שירותי מידע פיננסי גישה מקוונת למידע פיננסי של הלקוח, בכפוף להסכמתו.

הגופים המוסדיים של הקבוצה (לרבות מגדל ביטוח ומגדל מקפת) נחשבים גם הם למקורות מידע פיננסיים, אשר יהיו חייבים להעניק גישה למידע פיננסי מסוים החל מיום 14 בנובמבר 2023.

בהתאם לחוק, גורם המבקש להיות מוגדר כ"נותן שירות מידע פיננסי", נדרש לקבל רישיון מותאם מאת רשות ניירות ערך, וככל שהגורם האמור הינו גוף מוסדי, הוא יוכל לפעול כנותן שירות מידע פיננסי לאחר קבלת אישור הממונה. בחודשים מרס ויוני 2022 פורסם חוזר (ותיקון) "הוראות לנותני שירות מידע פיננסי" ונקבעו בו הוראות לעניין אופן קבלת האישור האמור וכן הוראות לעניין פעילות מבטח כנותן שירות מידע פיננסי.

החברה לומדת את ההשלכות האפשריות של כניסתם לתוקף של חוק שירות מידע פיננסי וההוראות השונות מכוחו. בשלב זה, אין ביכולתה להעריך את ההשלכות כאמור.

#### 4.1.4 חוזר גופים מוסדיים 2022-9-23- תיקון הוראות החוזר המאוחד אקטואר ממונה ואקטואר ראשי

בחודש ספטמבר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין אקטואר ממונה ואקטואר ראשי. החוזר קובע חובת מינוי אקטואר ראשי שיעמוד בראש מערך האקטואריה, אשר יהיה כפוף למנכ"ל חברת הביטוח וחבר הנהלה בעצמו. האקטואר הראשי יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, לרבות ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. בנוסף, קובע החוזר את תחומי האחריות וחובות הדיווח החלות על האקטואר הראשי והאקטואר הממונה.

כמו כן, נקבעו כללים לסיום כהונה, התפטרות ודיווחי אקטואר ראשי וממונה. הוראות תיקון זה יכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2023 למעט הוראות לעניין החישובים, המודלים והשיטות שיושמו לצורך עריכת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות תקן IFRS17 אשר יכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2024.

#### 4.1.5 תיקון חוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים

בחודש אוגוסט 2022 פורסם תיקון לחוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים (להלן: "התיקון" ו"החוזר", בהתאמה). במסגרת תיקון זה נוספו לחוזר הוראות שמטרתן הבהרת חובות בעל הרישיון כלפי לקוח, כאשר ההתקשרות בין בעל הרישיון לבין הלקוח נעשית ללא מעורבותו או ללא ידיעתו של הלקוח בכפוף לכל דין, בין היתר כתוצאה מרכישת תיק ביטוח או מינוי בעל הרישיון על ידי הגוף המוסדי (להלן: "לקוח מועבר").

בהתאם לתיקון, בין יתר החובות של בעל רישיון כלפי לקוח מועבר נקבעה חובה על בעל הרישיון לביצוע פנייה יזומה ללקוח מועבר במטרה לעדכנו, בין היתר, כי באפשרותו לבטל את מינוי בעל הרישיון או לחתום על ייפוי כוח חדש המייפה את כוחו של בעל הרישיון ואת הדרכים לעשות זאת ("חובת הפניה ללקוח מועבר").

בנוסף להוראות הרלוונטיות לטיפול בלקוח מועבר, נקבעו בחוזר הוראות הוראות שנועדו לשפר את השירות הניתן על ידי בעלי רישיון לכלל לקוחותיהם (הן לקוחות מועברים והן לקוחות שאינם מועברים), ולהגביר את השקיפות והגילוי בעת מתן שירות ללקוח, כדוגמת: (1) דרכים בהם בעל רישיון יעדכן את לקוחותיו לגבי אופן קבלת השירות, אשר יבוצע בהתאם לבחירת הלקוח; (2) איסור על בעל רישיון למכור מוצר ביטוחי או פנסיוני בעת ביצוע שיחה או פגישה למתן

שירות שאינו במסגרת רישונו של בעל הרישיון (להלן: "שירות אחר") וכללים נוספים לאופן מתן השירות האחר; (3) כן נקבעו כללים ביחס לפרסום על-ידי בעל רישיון, ובכלל זה איסור לפרסם בכל אמצעי תקשורת, שירות משיכת כספים ממוצרים פנסיוניים או איתור כספים או מוצרים פנסיוניים.

בחודש ספטמבר 2022 פרסם הממונה טיוטת תיקון נוספת לחוזר, אשר במסגרתה מוצע כי לחות הזמנים למילוי חובת הפניה ללקוח מועבר, יוארכו לפרקי זמן סבירים ארוכים יותר ובאופן מדורג לכמות הלקוחות המועברים, וזאת במטרה להתאים את פרקי הזמן הסבירים לבעל רישיון שאליו מועברים לקוחות רבים בו זמנית.

להערכת החברה, החובה על בעל הרישיון החדש לעדכן את הלקוח המועבר על העברתו כאמור לעיל, תביא לשינוי בדפוסי הביצוע של עסקאות בשוק מסוג רכישת תיקי ביטוח ומיזוג סוכנויות.

**הערכות מגדל ביטוח האמורות לעיל בהקשר להשלכות האפשריות של התיקון כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ועשויות להיות מושפעות משלל גורמים וביניהם התנהלות סוכני הביטוח בנושא ואופן צייתם לתיקון. לאור האמור, עשויות הערכותיה של מגדל ביטוח שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהצפוי לעיל.**

## 4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

### 4.2.1 הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות

בחודש מרס 2022 פרסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022 ("תקנות הוצאות"). במסגרת התיקון האמור הוארכה הוראת השעה, אשר קובעת הוראות לגבי הוצאות שתכללנה בהוצאות הישירות בגין השקעות שונות בניהול חיצוני וכן לגבי התקרה להוצאות ישירות שאותן ניתן לגבות מנכסי המשקיע המוסדי בשל השקעות שפורטו בהוראת השעה<sup>16</sup> ("הוראת השעה"). נקבע כי התיקון יהיה בתוקף מיום 7 ביולי 2021 (הוא מועד פקיעת תוקפה של הוראת השעה הקודמת בעניין) ועד יום 6 באפריל 2022. בתיקון לתקנות הוצאות (כהגדרתו להלן) הוארך תוקף הוראת השעה מיום 7 באפריל 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2022.

בעקבות המלצות הוועדה לבחינת הוצאות ישירות אותן רשאי גוף מוסדי להשית על החוסכים בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל (לפירוט, בדבר המלצות הוועדה, ראה סעיף 6.4.4 בדוח התקופתי) פורסם ביום 30 באוקטובר 2022 תיקון לתקנות הוצאות ("התיקון"). בתיקון נקבע כי משקיע מוסדי יחליט לגבי כל מסלול או קופת גמל שבניהולו את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות בגין עמלת ניהול חיצוני (כהגדרתה בתיקון) ("מגבלת השיעור המקסימלי") וזאת חלף קביעת מגבלת השיעור המקסימלי בהוראות הדין בהתאם למצב הנוכחי<sup>17</sup>. מגבלת השיעור המקסימלי ביחס לכל שנה קלנדארית תיקבע מראש, תפורסם לפני תחילתה ולא ניתן יהיה לשנותה במהלך השנה.

בהתאם להוראות התיקון, מגבלת השיעור המקסימלי לא תחול על שאר סוגי הוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות, וכן על הוצאה שהיא "דמי ניהול משתנים", דהיינו עמלה הנגזרת מתשואת הנכסים עבורם היא נגבית (כגון "דמי הצלחה"). בנוסף, חישוב מגבלת השיעור המקסימלי יבוצע מתוך סך כל נכסי מסלול ההשקעה (לרבות הנכסים הכלולים באפיק מובטח תשואה), אולם לצורך הניצול בפועל של הוצאות הישירות לא יובאו בחשבון הוצאות שייגבו לצורך השקעות המוקצות לאפיק מובטח תשואה.

כן נקבע בתיקון כי מסלולים מהסוגים שנקבעו בתיקון, אשר יוקמו לאחר יום 1 בינואר 2023, יהיו כפופים להוראות ספציפיות בנוגע לגביית הוצאות ישירות. המסלולים האמורים כוללים שני מסלולים מתמחים (מסלול ההשקעה בנכסים סחירים ומסלול השקעה במכשירים עוקבי מדד<sup>18</sup>), שסוגי הוצאות הישירות הניתנים לגבייה במסגרתם יהיו מצומצמים, וכן מסלול בגינו ייגבו דמי ניהול משתנים, ואשר בו לא תתאפשר גביית הוצאות ישירות מכל סוג שהוא (למעט הוצאות בגין מיסים החלים על משקיע מוסדי, נכסיו, הכנסותיו ועסקאות הנעשות בנכסיו).

בתיקון נקבע כי על הגוף המוסדי לפרסם לעמית מדי שנה את העלות הכוללת הצפויה שבה יישא באותה שנה בשל דמי ניהול והוצאות ישירות, לרבות עמלת ניהול חיצוני, ככל שתגבה באותו המסלול ("עלות השנתית הצפויה"). ביום 22

<sup>16</sup> במסגרת הוראת השעה נקבע, בין היתר, כי ניתן יהיה לגבות מנכסי המשקיע המוסדי הוצאות בגין השקעות בקרנות השקעה, בקרנות חוץ, בתעודות סל ובקרנות מחקות (להלן ביחד: "עמלות ניהול חיצוני"), בתנאים שנקבעו בהוראת השעה, וכי סך כל הוצאות הישירות בגין השקעה בניירות ערך לא סחירים, מתן הלוואות ועמלות ניהול חיצוני, למעט חריגים שנקבעו בהוראת השעה, לא יעלו על 0.25% מסך השווי המוערך של נכסי המשקיע המוסדי.

<sup>17</sup> במצב הנוכחי, אשר יעמוד בתוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2022, מגבלת השיעור המקסימלי להוצאות הישירות, בגין השקעות שפורטו בהוראת השעה, נקבעה בתקנות הוצאות ועומדת על 0.25% מסך השווי המשווער של נכסי המשקיע המוסדי.

<sup>18</sup> לעניין החובה להקים מסלולי מתמחים אלו, בהתאם לתיקון לחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל, ראו סעיף 4.2.2 להלן.

בנובמבר 2022 פרסמה הרשות טיוטת חוזר לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח על ידי הגופים המוסדיים.

התיקון (למעט הארכת הוראה השעה אשר נכנסה לתוקף מיום 7 באפריל 2022 כאמור לעיל) יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023.

פרסום מגבלת השיעור המקסימלי יאפשר למבוטחים ולעמיתים להשוות את הוצאות שגובה כל חברה מנהלת ויתכן ויגביר את התחרות לגבי שיעור דמי הניהול שגובות החברות המנהלות.

להערכת מגדל ביטוח לא צפויות להיות לתיקון התקנות השלכות מהותיות על פעילותה.

**המידע הכלול בסעיף 4.2.1 לעיל, ביחס להערכות מגדל ביטוח בנוגע לתיקון לתקנות הוצאות, לרבות ההשלכות הצפויות של התיקון, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע המצוי בידי מגדל ביטוח נכון למועד דוח זה, על נוסח ההסדרים הרגולטוריים הידוע במועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינן בשליטתה של מגדל ביטוח. לאור האמור, עשויות הערכותיה של מגדל ביטוח שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהצפוי לעיל.**

#### 4.2.2. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-28- מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון

בחודש ספטמבר 2022 פרסמו תיקון לחוזר ניהול מסלולי השקעה ותיקון לרשימת מסלולי השקעה ("התיקון לחוזר" ו"תיקון רשימת המסלולים", בהתאמה). מטרת התיקונים הינה לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום של המלצות הוועדה לבחינת הוצאות ישירות אותן רשאי גוף מוסדי להשית על החוסכים בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל בהתאם להמלצות הוועדה המייעצת בנושא הוצאות ישירות, לפירוט בדבר המלצות הוועדה ראו סעיף 6.4.4 בדוח התקופתי.

בתיקונים נכללו מסלולים מתמחים אשר סווגו לחמישה אשכולות בהתאם למאפייני ההשקעה (ניהול אקטיבי, התמחות בנכסים סחירים ומסלולים עוקבי מדד); מנגנון דמי הניהול (קבועים או משתנים התלויים בתשואת המסלול); וסוג ההוצאות הישירות בשל ביצוע השקעות שניתן יהיה לגבות בהם (ראו סעיף 4.2.1 לעיל).

כמו כן נקבע בתיקון לחוזר כי על הגוף המוסדי תחול חובה לנהל לכל הפחות "מסלול משולב סחיר", מתוך אשכול המסלולים המתמחים באפיקי השקעה סחירים, ו"מסלול עוקב מדדים - גמיש" מתוך אשכול המסלולים עוקבי מדדים. על הגוף המוסדי להתאים את מסלולי ההשקעה הקיימים בקופות גמל ובפוליסות ביטוח שאינן קופות ביטוח בהתאם להוראות החוזר עד ליום התחילה (1 בינואר 2023).

בנוסף נקבע כי גוף מוסדי המנהל מסלול כללי שלא במסגרת פוליסות ביטוח ששווקו לפני שנת 2004, ימזגו עד ליום 1 ביוני 2023 למסלול השקעה מתמחה גמיש (מתוך אשכול מסלולי ניהול השקעות אקטיביים, המאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים, בגינת ניתן לחייב את החוסכים בהוצאות ישירות), המשמעות הינה, בין היתר, שניתן יהיה לצרף עמיתים חדשים למסלול זה שהיה סגור למצטרפים חדשים החל מחודש ינואר 2016.

ביום 22 בנובמבר 2022 פרסמה הרשות טיוטת תיקון לחוזר לפיה יהיה על הגופים המוסדיים ליישם את הוראות החוזר עד ליום 1 בינואר 2024. עם זאת, נכתב בטיטה כי ההוראות לעניין החובה לנהל "מסלול השקעה משולב סחיר" ו"מסלול השקעה עוקב מדדים-גמיש" ומתן האפשרות להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי תיכנסנה לתוקף ביום 1 בינואר 2023.

החברה פועלת ליישום הוראות החוזר, כאשר להערכתה, להוראות החוזר לא תהיה השפעה מהותית על תוצאות מגדל ביטוח. בנוסף החוזר האמור יאפשר למגדל ביטוח להרחיב את מסלולי ההשקעות המנוהלים על ידה לטובת לקוחותיה.

**הערכות מגדל ביטוח האמורות לעיל בהקשר להשלכות האפשריות של התיקון לחוזר כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ועשויות להיות מושפעות משלל גורמים וביניהם דרכי הפעולה של הגורמים הרלוונטיים. לאור האמור, עשויות הערכותיה של החברה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, מהצפוי לעיל.**

#### 4.2.3. ביטול המנגנון של הנפקת אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה והחלפתו במנגנון הבטחת תשואה

בהמשך לאמור בסעיף 6.4.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בחודש נובמבר 2021 חוקק חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק ההתייעלות הכלכלית"). במסגרת החוק האמור, נקבע בין היתר כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה החדשות ולקרנות הפנסיה הוותיקות ("האג"ח המיועדות") יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה, כך ש-30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לחקיקת חוק ההתייעלות הכלכלית הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של מסלול השקעה בקרן בהתאם למנגנון שנקבע בחוק, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה

שנתית של 5.15% (צמודה למדד), חלף ריבית שנתית אפקטיבית של 4.86% ("מנגנון השלמת תשואה"). בהתאם לחוק ההתייעלות הכלכלית, ב-1 באוקטובר 2022, הופסקה הנפקת האג"ח המיועדות, תוך התחייבויות שהאג"ח הקיימות יחולפו בהדרגה ב-15 השנים הקרובות.

לצורך הטמעתו ויישומו של חוק ההתייעלות הכלכלית בהקשר ביטול מנגנון האג"ח המיועדות כאמור לעיל, בחודש מאי 2022 פורסמו תיקונים לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. התיקון כלל, בין היתר, הוראה לפיה לצורך חישוב מגבלות השקעה המחושבות מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי, לא יובאו בחשבון נכסים הנכללים במסגרת אפיק השקעה מובטח תשואה בסך הנכסים המותר להחזקה מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי. דהיינו, נכסים אלו ישמשו לצורך קביעת סך נכסי המשקיע המוסדי ב"מכנה" של חישוב במגבלה, אך לא ייספרו במסגרת סך ההשקעות באותו הנכס ב"מונה" של חישוב במגבלה. בדברי ההסבר לטיטוט התיקון הובהר, למען הסר ספק, כי המגבלות החלות על קבוצת משקיעים בעניין מגבלה על שיעור החזקה מתוך נכס מסוים, ולא מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי (כגון תקנות 12 ו-14 לתקנות כללי השקעה), יביאו בחשבון גם את נכסי אפיק מובטח התשואה.

במקביל, בוצעו תיקונים נוספים לצורך ישום והטמעה של מנגנון השלמת התשואה במסגרת הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה, בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ז-2017 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008.

כמו כן, במהלך חודש יולי 2022, פורסמו על ידי הממונה מספר תיקונים ועדכונים לחוזרים קיימים, כגון: תיקון חוזר "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה וותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד", עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידה ודין וחשבון לציבור - הבטחת השלמת תשואה לקרנות פנסיה וכן תיקון לחוזר הוראות לניהול קרן פנסיה חדשה. התיקונים כוללים התאמות מחויבות לאור החלפתו של מנגנון האג"ח המיועדות במנגנון השלמת תשואה.

התיקונים לעיל נכנסו לתוקפם ביום 1 באוקטובר 2022, ואילו תיקונים הנוגעים לאופן הצגת נתונים בדוחות לציבור, יכנסו לתוקפם החל מהדוח הרבעוני לרבעון הראשון של שנת 2023.

#### 4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

##### 4.3.1 רפורמה בתחום ביטוחי הבריאות

(א) בחודש מרס 2022, ובתיקון שנערך בספטמבר 2022, פרסם הממונה מספר הוראות רגולטוריות (כגון הוראות ותיקונים לחוזרים) המהווים אסדרה מקיפה הכוללת שורה של שינויים בתחום ביטוחי הבריאות ("האסדרה"), אשר נועדו, בין היתר, להקל על המבוטחים להשוות בין מוצרי הבריאות של חברות הביטוח השונות ועלויותיהם, באופן שיאפשר למבוטח לקבל החלטה מושכלת ביחס למוצר הביטוחי המתאים לו.

אסדרה זו כוללת, בין היתר, מרכיבים אלה:

(1) קביעתה של פוליסת בריאות בסיסית אחידה - במסגרת האסדרה הוגדרה פוליסת בריאות בסיסית שמורכבת למעשה משלוש תכניות ביטוח הכוללות כיסויים אלה: השתלות וטיפולים בחו"ל; תרופות מחוץ לסל שירותי הבריאות הניתנים על ידי קופות החולים לחבריהן לפי חוק ביטוח בריאות ממלכתי, התשנ"ד-1994 (למעט מחויבות שבמסגרת תכנית שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים); וכן ניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בחו"ל ("פוליסה הבסיסית").

(2) קביעת רבדים נוספים (מעבר לפוליסה הבסיסית) - האסדרה קובעת, כי מכירת מוצרי בריאות נוספים תתאפשר בתנאי שהמבוטח מחזיק בפוליסה הבסיסית בחברה כלשהי (ובכפוף למנגנונים וחריגים שונים הקבועים לעניין זה באסדרה שפורסמה). במסגרת זו, הוגדרו ארבעה רבדים נוספים מעבר לפוליסה הבסיסית (אשר מהווה רובד ראשון): הרובד השני - כיסוי לניתוחים בישראל; הרובד השלישי - פוליסה הכוללת הרחבה לאחת או יותר מתכניות הביטוח בפוליסה הבסיסית, ברובד השני (לעיל) או ברובד החמישי (להלן); הרובד הרביעי - נספח ביטוח אלמנטרי (אחד או יותר מהנספחים המפורטים באסדרה); הרובד החמישי - פוליסת מחלות קשות.

(3) הטלת חובות גילוי על הגורם המשווק בהליך המכירה של פוליסת ניתוחים בישראל - האסדרה קובעת הליך מוגדר של צירוף וגילוי, במסגרת הליך התאמת הצרכים שמבצע הגורם המשווק, בנוגע למכירת כיסוי ביטוחי בגין ביצוע ניתוחים בישראל.

(4) קביעת איסור למכירת כפל ביטוח במוצרי בריאות מסוג שיפוי.

(5) איסור על הנחות קצרות טווח, תוך קביעת הנחה מינימלית בשיעור קבוע לתקופה של עשר שנים לפחות. הוראה זו תחול גם על מתן הנחה מחודשת בפוליסות קיימות.

האסדרה צפויה ברובה להיכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2023 למעט הוראות לעניין עדכון תעריפים בפוליסות בריאות אשר נכנסו לתוקף ביום 20 בספטמבר 2022, וכמפורט להלן.

(ב) תיקון להוראות החוזר המאוחד - **עדכון תעריפים בפוליסות בריאות מתעדכנות** (להלן: "התיקון").

בתיקון נקבע כי חברות ביטוח יהיו רשאיות לעדכן את הפרמיה בגין סוגים מסוימים של פוליסות ביטוח הוצאות רפואיות פרט שישווקו או שיחודשו אחרי תחילתו של החוזר, מבלי שתחול חובה לקבל את אישור הממונה, וזאת בתנאים הקבועים בחוזר, בהתחשב, בין היתר, בתחשיב שיעור הנזק (LR) של תכנית הביטוח לאורך התקופות המצוינות בחוזר.

בנוסף, נקבעו הוראות לעניין דיווח לממונה בדבר שינוי הפרמיה כאמור וכן נקבע כי חברת ביטוח רשאית להציע למבוטחים להפחית את גובה עליית הפרמיה באמצעות הגדלת ההשתתפות העצמית או הפחתת כיוסי, בכפוף לאישור מראש ובכתב של הממונה.

נקבע כי הוראות התיקון חלות על ביטוח הוצאות רפואיות פרט שישווקו או שיחודשו אחרי תחילתו של החוזר למעט ביטוח סיעודי, ביטוח תאונות אישיות, ביטוח שיניים ועובדים זרים. נקבע כי תחילתו של חוזר זה מיום פרסומו.

מגדל ביטוח פועלת ליישום הוראות האסדרה והתיקון, לרבות עדכון והתאמה של מוצרי ביטוח הבריאות הנכללים באסדרה וכן עדכון של תהליכים שונים, לרבות בהיבטים הנוגעים לצירוף מבטחים כאמור בהוראות האסדרה. נכון למועד זה, אין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות האסדרה על פעילותה.

#### 4.4 הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

##### 4.4.1 טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986

בחודש מאי 2022 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("טיוטת התיקון"). הרקע לפרסום טיוטת התיקון (כמפורט בה) הוא מספר אירועים של קריסת מבנים בישראל שלא כתוצאה מרעידת אדמה וכן אי בהירות לגבי הכיסי הביטוחי למבנים אלה במסגרת הפוליסה התקנית הקבועה בתוספת לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("הפוליסה התקנית").

במסגרת טיוטת התיקון, מוצע, בין היתר, להוסיף הגדרה ייעודית למונח "התפוצצות". בנוסף, מוצע במסגרת טיוטת התיקון להוסיף לפוליסה התקנית אפשרות הרחבה לכיסי נזק לדירה מכל סיבה, בשיעור שאינו קטן מ-70% מסכום ביטוח הדירה ("מקרה הביטוח"), ובכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בטיוטת התיקון. כמו כן, מוצע כי מקרה הביטוח ייתן מענה גם במקרה בו הבית המשותף ניזוק בצורה משמעותית והדירה המבטחת, הנמצאת בבית המשותף, אינה ניזוקה אך אינה שמישה עבור המבטוח.

עוד מוצע לקבוע כי בקרות מקרה ביטוח, ישולם פיצוי בגין הוצאות שכר דירה לצורך מגורים עבור מבטחים שנותרו ללא קורת גג, וזאת עד לתקופה מרבית של 24 חודשים או בסכום מרבי שלא יעלה על 30% מסכום ביטוח הדירה, לפי הנמוך מבין השניים, ובכפוף לתנאים נוספים הקבועים בטיוטת התיקון.

ככל שטיוטת התיקון תהפוך לתקנות מחייבות, התקנות צפויות להיכנס לתוקף תוך שישה חודשים מיום פרסומן והן תחולנה על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף במועד זה או לאחריו.

מגדל ביטוח בוחנת את טיוטת התיקון והגישה את התייחסותה לרשות. נכון למועד זה, אין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות טיוטת התיקון, אם וככל שתתגבש לכדי תקנות מחייבות, על פעילותה.

##### 4.4.2 טיוטת הוראות בענף רכב רכוש

בחודש אוגוסט 2022, פורסמה טיוטה שלישית לתיקון הוראות החוזר המאוחד בקשר עם ענף רכב רכוש. מטרת הטיוטה הינה לשפר את מצבו של הצרכן (מבוטח וצד ג') ולאפשר את שכלול שוק ביטוח הרכב ופתיחת התחרות, תוך הגברת טיב התיקון ואיכות השירות הניתנים למבוטחים על ידי חברות הביטוח, השמאים והמוסכים, וזאת, בין היתר באמצעות הגדלה משמעותית של מספר השמאים ומוסכי ההסדר (אשר יקראו "מוסכים מוסכמים" בהיכנס הטיוטה לתוקף) המספקים את שירותיהם למבוטחים במקרי הביטוח הרלוונטיים. שינויים בולטים המוצעים בטיוטה הינם: (1) קביעתם של תנאי סף נאותים לשירות באמצעות מוסך מוסכם, ובכך להבטיח כי השירות שינתן למבוטח עומד בסטנדרטים אחידים ונאותים; (2) על חברת הביטוח לבצע סקרי שביעות רצון של מבטחיה ממוסכי ההסדר ולפרסם את דירוגם בציבור, וכן (3) בחירתם של השמאים המעניקים את שירותיהם למבוטחים, תיעשה באופן אקראי לצורך הבטחת אי תלותם בחברת הביטוח.

נכון למועד דוח זה, מגדל ביטוח לומדת את הוראות טיוטת החוזר, ואין ביכולתה לצפות את השלכות הוראות הטיוטה ככל שזו תתגבש לכדי חוזר מחייב, וזאת, בין היתר נוכח ריבוי התיקונים המוצעים והשלכותיהם האפשריות, אשר יכולות

לפעול בכיוונים שונים, בהתחשב, בין היתר, בפרסום האסדרה המשלימה של משרד התחבורה, בהתנהגות החברות, הסוכנים, המוסכים, השמאים והלקוחות.

#### 4.4.3. הוראות החוזר המאוחד - ענף ביטוח רכב חובה - עדכון דמים - מנגנון התחשבות בשל תאונות דרכים מול המוסד לביטוח לאומי

בחודש נובמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף ביטוח רכב חובה. מטרת תיקון זה היא לעדכן את שיעור הדמים בענף ביטוח רכב חובה זאת בעקבות הסדרת מנגנון ההתחשבות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לחברות הביטוח במסגרת תיקון סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995(להלן: "תיקון סעיף 328 א").

עם כניסת תיקון סעיף 328 א לתוקף ביום 1 בינואר 2023, מדמי ביטוח נטו בענף ביטוח רכב חובה יקוזז שיעור של 10% בשנים 2023 ו- 10.95% משנת 2025 ואילך, ורכיב זה שנכלל כיום בדמי הביטוח נטו של הענף יגבה מהמבוטחים ע"י חברות הביטוח וההסדר לביטוח שיורי המחושבים מדמי הביטוח נטו מ-8% ל-9% וכן עודכן שיעור הדמים של חברות הביטוח מ-16.25% ל-18%, זאת על מנת לשמור על המצב הקיים של רכיב הדמים.

הוראות חוזר זה יחולו על פוליסות שתקופת הביטוח בהן הינה החל מיום 1 בינואר 2023 ואילך.

מגדל ביטוח פועלת ליישום הוראות החוזר ואלו לא צפויות להשפיע באופן מהותי על פעילותה.

#### 4.4.4. הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת הערכת עתודות ביטוח בביטוח כללי

בחודש נובמבר 2022 פרסם הממונה טיוטת חוזר בנושא הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת הערכת עתודות ביטוח בביטוח כללי. חברת ביטוח זכאית להתייחס לפער שבין העלות המופחתת לבין השווי הוגן של נכסים שאינם רשומים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן, בעת בדיקת נאותות העתודה (LAT) (להלן - "UGL").

על מנת לשפר את ההשוואתיות בין החברות, ולאור העובדה שהחל משנת 2024 יכנס לתוקף לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 לעניין חוזי ביטוח אשר יבטל את חישוב הנוהג המיטבי ואת קיזוז עודף שווי הנכסים הלא סחירים לצד תקן חשבונאות בינלאומי מספר 9 לעניין מכשירים פיננסיים אשר בעקבות יישומו צפוי שישוערכו כל הנכסים הלא סחירים ויימדדו לפי שוויים הוגן, חברה רשאית להביא בחשבון UGL גם כאשר היא מחשבת את העתודה שלא על סמך הנוהג המיטבי, וזאת בכפוף לכך שיתרת העתודה לאחר הפחתת ה-UGL אינה יורדת מתחת לאומדן המיטבי (Best Estimate) של ההתחייבות.

מגדל ביטוח בוחנת את פרטי האסדרה המוצעת, אולם בשלב מקדמי זה, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך את השלכות האסדרה המוצעת.

### 5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

#### מגדל אחזקות

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

#### מגדל שוקי הון

במהלך הרבעון המדווח לא חל שינוי מהותי ביחס לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

## 6. היבטי ממשל תאגידי

## 6.1. שינויים בהרכב דירקטוריון החברה

6.1.1. ביום 18 בינואר 2022, במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה, הודיע מר שלמה אליהו, יו"ר דירקטוריון החברה, על כוונתו לסיים את תפקידו האמור, וביקש כי הדירקטוריון יאשר כינוסה של אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה מינויו של שופט בית המשפט העליון בדימוס, מר חנן מלצר, לכהונה כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה, נוכח כישוריו, מומחיותו ונסיונו הרב גם בתחום העסקי וגם בתחום הממשל התאגידי, כאשר מר אליהו ימשיך לכהן כדירקטור בחברה. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 18 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-008182), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.2. ביום 16 במרס 2022 החליטה האסיפה הכללית של החברה על מינויו של מר חנן מלצר לכהונה כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה, וזאת החל מיום 14 באפריל 2022. לפירוט, ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 6 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015535) מיום 16 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-030823) ומיום 12 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-047299), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

6.1.3. ביום 16 במרס 2022 החלה ד"ר קרן בר-חווה לכהן כדירקטורית בחברה. לפירוט, ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 6 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015535) ומיום 16 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-030823), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.4. ביום 22 בספטמבר 2022 החליטה האסיפה הכללית של החברה על חידוש כהונתו של מר שלמה הנדל כדירקטור חיצוני בחברה. לפירוט, ראה דוח מידי של החברה מיום 22 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-120691), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

## 6.2. שינויים בהרכב דירקטוריון מגדל ביטוח

6.2.1. ביום 18 בינואר 2022 החליטה האסיפה הכללית של מגדל ביטוח על מינויים של ד"ר קרן בר-חווה ומר גד נוסבאום לדירקטורים במגדל ביטוח, כאשר מינויים נכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2022 במקביל לסיום כהונתם של הדירקטורים המכהנים מר חיים רמון ומר עזריאל מוסקוביץ.

6.2.2. ביום 31 ביולי 2022 סיים מר שי בסון את כהונתו כדירקטור בדירקטוריון מגדל ביטוח, וזאת לאחר שמונה למנכ"ל משותף בחברת מלם-תים בע"מ.

6.2.3. ביום 16 באוגוסט 2022 החליטה האסיפה הכללית של מגדל ביטוח על מינויו של עו"ד אריה מינטקביץ כדירקטור במגדל ביטוח, מינויו נכנס לתוקף ביום 7 בספטמבר 2022, לאחר קבלת הודעת הממונה על אי התנגדותו למינוי.

6.2.4. ביום 5 בספטמבר 2022, לאחר שמגדל ביטוח הגישה בקשה לממונה להאריך את כהונתה של גב' רונית בודו לתקופת כהונה שלישית כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח ("הבקשה"), הסתיימה תקופת כהונה השנייה של גב' בודו כדירקטורית בלתי תלויה. ביום 21 בספטמבר 2022 הודיע הממונה לגב' בודו כי כוונתו להתנגד לבקשה. בהודעת הממונה נרשם כי גב' בודו מוזמנת לטעון את טענותיה בפני הממונה בטרם קבלת ההחלטה בבקשה ולמיטב ידיעת מגדל ביטוח, גב' בודו הגישה עתירה מנהלית כנגד רשות שוק ההון לקבלת מלוא החומר שהיווה בסיס להחלטת הממונה וזאת טרם השימוע. בנוסף, ולמיטב ידיעת מגדל ביטוח, נכון למועד פרסום הדוח, טרם ניתנה החלטה בבקשה.

6.2.5. ביום 9 בנובמבר 2022 הודיע האלוף במיל' יפתח רון-טל, יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, כי כוונתו לסיים את תפקידו מיד עם כינוסה בפועל של האסיפה הכללית השנתית הקרובה של מגדל ביטוח, תוך העלאת טענות לגבי ההתנהלות התאגידית בקבוצה המגבילה לדעתו את היכולת לפעול לייצובה של מגדל ביטוח וקידומה האסטרטגי והעסקי. הודעתו של האלוף במיל' רון-טל, והתייחסות החברה להודעה זו, פורסמו בדוח המידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-135175), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 15 בנובמבר 2022 התקיימה האסיפה השנתית של מגדל ביטוח ובמועד זה חדל האלוף במיל' יפתח רון-טל לכהן בתפקידו. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-137566), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2.6. ביום 24 בנובמבר 2022 אישר דירקטוריון מגדל ביטוח את מינויו של מר כרמי גילון ליו"ר זמני של מגדל ביטוח. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-141712), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

## 6.3. שינויים בנושאי משרה בקבוצה

6.3.1. ביום 23 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה את המינוי של מר יוסי בן ברוך שכיהן באותה עת כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת הפיננסים של מגדל ביטוח וכן משנה למנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, למנכ"ל החברה החל מיום 1 בינואר 2022.

בעקבות מכתב מהממונה לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, אשר הצביע, בין היתר, על קשיים במינוי האמור בשל כפל התפקידים הנובע מכהונה הן כמנכ"ל החברה והן כמנהל חטיבת הפיננסים במגדל ביטוח, החליט דירקטוריון החברה ביום 5 בינואר 2022, כי כהונתו של מר בן ברוך כמנכ"ל החברה תחל ביום 1 ביולי 2022 או במועד תחילת כהונתו של מנהל חדש לחטיבת הפיננסים במגדל ביטוח שיחליף את מר בן ברוך בתפקידו זה, לפי המוקדם ("תקופת הביניים"). בנוסף, הוחלט כי דירקטוריון החברה יפעל למינוי מנכ"ל לחברה למשך תקופת הביניים כאמור.

6.3.2. בהמשך לאמור בסעיף 6.3.1 לעיל, ביום 18 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של דר' גבריאל פיקר, המכהן כדירקטור בחברה, למנכ"ל החברה למשך תקופת הביניים. לפיכך, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-008539). ביום 16 במרס 2022 קבעה האסיפה הכללית של החברה את שכרו בשל כהונתו כמנכ"ל החברה במהלך תקופת הביניים. לפירוט, ראו דוח מיידי של החברה מיום 16 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-030823) ובאור 4.ח.37 לדוחות הכספיים של שנת 2021.

בהמשך לאמור בסעיף 6.3.1 לעיל, ביום 1 ביולי 2022 נכנס מר יוסי בן ברוך לתפקידו כמנכ"ל החברה. לפירוט, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים: 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-067576) ו-18 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-091027) וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

כמו כן, ביום 30 במאי 2022 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר טל כהן למנהל הכספים של החברה. מר כהן החל לכהן ביום 1 ביולי 2022 ובכך החליף בתפקיד זה את מר בן ברוך, וזאת החל ממועד תחילת כהונתו כאמור.

לפירוט, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-184110), מיום 27 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-185280), מיום 5 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-002919), ומיום 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-067582), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

### 6.3.3 שינויים בנושאי משרה במגדל ביטוח

(א) ביום 14 בפברואר 2022, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר ארז מגדלי למנהל חטיבת ההשקעות, בכפוף להודעה בדבר אי-התנגדות הממונה, אשר התקבלה בחודש מרס 2022. לפירוט, ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 14 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-018139) ומיום 28 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-036022), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

(ב) ביום 23 במרס 2022 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר טל כהן למנהל חטיבת הפיננסים של מגדל ביטוח, וזאת בכפוף לקבלת אי-התנגדות הממונה, אשר התקבלה בחודש אפריל 2022. ביום 1 ביולי 2022 נכנס מר כהן לתפקיד האמור. לפירוט, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033730), מיום 25 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050932), מיום 9 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-055384).

(ג) במהלך חודש יולי 2022 חלו מספר שינויים בכהונה של נושאי משרה הנמנים עם הנהלת מגדל ביטוח: מר ליאור רביב סיים את כהונתו כמנהל חטיבת לקוחות וערוצי הפצה במגדל ביטוח והחל לכהן כמנכ"ל מבטח סימון סוכנויות לביטוח בע"מ (חברה בשליטה בעקיפין של מגדל ביטוח); מר ירון שמאי החל לכהן כמנהל חטיבת לקוחות וערוצי הפצה במגדל ביטוח; מר שלומי נחום סיים את כהונתו כמנהל חטיבת הביטוח הכללי במגדל ביטוח; וביום 28 ביולי 2022 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על מינויה של גב' שרון שחם כמנהלת חטיבת הביטוח הכללי במגדל ביטוח. גברת שחם החלה את כהונתה כמנהלת חטיבת הביטוח הכללי ביום 15 בספטמבר 2022.

(ד) במהלך חודש אוקטובר 2022, הודיעו גב' תמי אוחנה-קול, משנה למנכ"ל ומנהלת חטיבת טכנולוגיות במגדל ביטוח, וגב' ענת ליכטיג אחיעז, משנה למנכ"ל ומנהלת חטיבת שירות ומשאבים במגדל ביטוח, על כוונתן לסיים את כהונתן בחברה במהלך חודש דצמבר 2022.

(ה) ביום 31 באוקטובר 2022 הודיע מר שגיא יוגב על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל מגדל ביטוח. טרם נקבע מועד לסיום הכהונה. מכתבו של מר יוגב, הכולל את הנימוקים להודעתו זו, וביניהם קשיים בהם נתקל בניהול מגדל ביטוח ובקידום צעדים שהיו נדרשים לדעתו, ובהם בנייתו של תכנית אסטרטגית למגדל ביטוח, וכן התייחסות החברה להודעה זו ולתוכנה, פורסמו בדוח המיידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-131656), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

(ו) ביום 7 בנובמבר 2022, הודיע מר אסף מיזן, האקטואר הראשי של מגדל ביטוח, על כוונתו לסיים את כהונתו במגדל ביטוח בחודש ינואר 2023. ההודעה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הציבור.

### 6.4 מכתבי רשות שוק ההון

6.4.1. ביום 23 באוגוסט 2022 התקבלה במגדל ביטוח פנייה של סגן בכיר לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הפנייה" ו"הסגן" לפי העניין) המופנית לחברי דירקטוריון החברה וחברי הדירקטוריון של מגדל ביטוח.



בפנייה נסקרו שינויים שבוצעו בדירקטוריון מגדל ביטוח והנהלתה, ובכללם מינויים של יו"ר ומנכ"ל חדשים למגדל ביטוח במהלך השנה האחרונה ושינויים נוספים בדירקטוריון ובהנהלת מגדל ביטוח. בפנייה נרשם כי, על אף השינויים האמורים, פורסם בעת האחרונה באמצעי התקשורת, כי בכוננת החברה לבצע שינויים מהותיים נוספים בדירקטוריון מגדל ביטוח, ובכללם החלפת יו"ר מגדל ביטוח. לטענת הסגן, ברי כי לשינויים כאמור יתכנו בעתיד גם השלכות על הנהלת מגדל ביטוח. בנוסף צוין בפנייה, כי לתפיסת רשות שוק ההון וכפי ששוקף למגדל ביטוח בעבר, התנהלותה של מגדל ביטוח ללא תכנית אסטרטגית מזה תקופה ארוכה, לצד קיומם של שינויים נוספים בשדרה הניהולית הבכירה במגדל ביטוח, עלולים לעלות, לעמדת רשות שוק ההון, לכדי חשש לפגיעה בניהולם התקין של עסקי מגדל ביטוח, כמשמעות המונח בסעיף 65(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 (להלן: "חוק הפיקוח"), על כל המשתמע מכך.

בנוסף לאמור, הוזכר בפנייה מכתבו של הממונה, מיום 31 בינואר 2022, בדבר אישור הניכוי בתקופת הפריסה לצרכי משטר ההון הכלכלי מבוסס סולבנסי 2 של מגדל ביטוח, ראו סעיף 1.2.10 לעיל.

בפנייה נאמר עוד, כי רשות שוק ההון מצאה לנכון להציג את הדברים בפני חברי דירקטוריון החברה וחברי דירקטוריון מגדל ביטוח כבר בשלב זה, ובפרט את החשיבות הנוגעת להמשך השמירה על הרצף הניהולי במגדל ביטוח, לצד השלמת גיבושה ואישורה של תכנית אסטרטגית למגדל ביטוח בידי הדירקטוריון שלה, והכל על מנת להבטיח את ניהולם התקין של עסקי מגדל ביטוח.

6.4.2 ביום 28 באוגוסט 2022, העבירה החברה את התייחסותה לרשות שוק ההון, במסגרתה היא דחתה את הטענות שהועלו בפנייה, ופירטה את השגותיה בקשר עם האמור בפנייה ובכלל זאת כדלקמן:

(א) החברה הינה בעלת השליטה במגדל ביטוח, המהווה את הנכס העיקרי שלה. מטעם זה, הצלחתה של מגדל ביטוח משרתת בראש ובראשונה את החברה, וגם ההיפך הוא הנכון. בהתאם, שמירה על הנכס העיקרי של החברה, הינו בסמכותה ובאחריותה. אחת הדרכים המרכזיות בהם סוברנית חברה לשמור על הנכס שלה, חברת הבת, הינו מינוי דירקטורים, ולא בכדי היכולת למנות מחצית מהדירקטורים בחברת הבת מהווה חזקת שליטה הן לפי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והן לפי חוק הפיקוח וחזקה זו מתקיימת כאן במלואה.

גם חוק הפיקוח מכיר בקיומה של שליטה, ובנגזרותיה ומטעם זה, סמכותו של הממונה כשם שהיא נובעת מהחוק, כך היא גם מוגבלת בהוראותיו. בהתאם להסדר שבסעיף 41(א) לחוק הפיקוח, התנגדות הממונה יכולה להיות למינויו של דירקטור (הכלול בהגדרת נושא משרה שם) וגם זאת רק לאחר מעשה, דהיינו לאחר קיום דיון פנימי בחברה על אפשרות המינוי והחלטה בעניין של אורגניה המוסמכים, וודאי שלא בעקבות פרסומים עיתונאיים על כוונות עתידיות.

בהתאם להסדר זה שבחוק, הממונה אינו מוסמך להתנגד למינוי מראש, בטרם קבלת החלטה על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה. מקל וחומר אין לו סמכות לכפות המשך כהונה של דירקטור מכהן, שכהונתו תפקע במועד האסיפה השנתית, אם וככל שהחברה תחליט שלא למנותו מחדש.

הדירקטורים במגדל ביטוח מתמנים בידי החברה ב"כובעה" כאסיפה הכללית של מגדל ביטוח. המינוי נעשה בכל פעם עד לאסיפה השנתית הבאה לאחר המינוי. ככל שלא מוארכת כהונתם במועד האסיפה הכללית הבאה, הרי שהיא פוקעת. בהקשר זה סברה החברה, כי הפניה הקדימה את המאוחר, והתייחסה לארוע שטרם קרה, שהינו מינוי דירקטורים במגדל ביטוח במסגרת האסיפה השנתית העתידית של מגדל ביטוח, אשר טרם התקיימה.

החברה הבהירה, כי לכשיזומן דירקטוריון החברה בכובעו כאסיפה השנתית של מגדל ביטוח, עליו נמנים דירקטורים ודירקטורים מומחים ומנוסים, אין כל ספק כי טובת החברה ומכללא טובת מגדל ביטוח שהנה הנכס העיקרי של החברה, תהא השיקול הבלעדי שינחה את הדירקטוריון בהחלטתו. בתוך כך ישקול הדירקטוריון את כל השיקולים הנוגעים לדבר ובכללם שיקולי יציבות, ככל שישנם, לרבות מידת ההשפעה של חידוש או אי חידוש כהונה על יציבות כאמור, וזאת לצד שיקולים הנוגעים ליכולתם וכישוריהם של הדירקטורים המכהנים, כפי שבאו לידי ביטוי בתקופת כהונתם, למידת תרומתם (החיובית או השלילית) לחברת הבת, ולחלופות העומדות בפני החברה ומשמעותן. הובהר, כי ההחלטה שלבסוף תתקבל, לאחר שישמעו דעותיהם של כלל הדירקטורים המכהנים בחברה, תהיה זו שתגשים את טובתה של החברה וחברת הבת.

(ב) באשר לתכנית האסטרטגית, החברה דחתה את הטענות שהועלו בפנייה הממונה, שנבעו ככל הנראה מכך שלא היה בידי כל המידע הרלבנטי והובהר, כי הליכי חשיבה לתכנון אסטרטגי משמעותי נהלו במגדל ביטוח בשנתיים האחרונות ובאו לידי ביטוי בתכניות העבודה לשנים: 2021 ו-2022.

עם מינויים של יו"ר ומנכ"ל חדשים למגדל ביטוח ביקשו האחרונים להביא לאימוץ תכנית אסטרטגית חדשה, והחלו בהליך בחינה, תחילה ברמת הנהלה, ובהמשך בשילוב דירקטוריון מגדל ביטוח זמן קצר לאחר שנכנס לתפקידו

יו"ר הדירקטוריון בחברה, השופט (בדימוס) חנן מלצר, אשר מוביל הליך גיבוש אסטרטגיה ברמת הקונצרן וצפוי להשלים בקרוב את שלב בחירת היועצים.

לעמדת החברה, באשכול חברות, בוודאי כזה שבו חברת הבת מצויה בבעלות מלאה של החברה האם ומהווה את הנכס העיקרי שלה, האסטרטגיה צריכה להיות ברמת הקונצרן תחילה והחברות הבנות אמורות לקבוע אסטרטגיה עבורן לאחר שהביאו בחשבון את האסטרטגיה הכוללת שגיבשה החברה האם. תפיסה זו מקובלת בארץ ובעולם ועולה בקנה אחד גם עם חובות הדיווח של החברה, שהנה חברה ציבורית הנדרשת לדיווח על עסקיה, ותוצאותיה ובכלל זה על האסטרטגיה שלה, ברמה "המאוחדת".

קיימת איפוא זהות אינטרסים בין החברה למגדל ביטוח, ומטעם זה קיימת חשיבות בהרמוניה אסטרטגית בין שני התאגידים. החברה הסבירה במכתבה, כי מטעמים אלו נכון יהיה, שמגדל ביטוח תמתין לסיום הליך בחירת יועץ אסטרטגי בחברה האם שצפוי בקרוב, כך שכלל חברות הקונצרן תוכלנה לגבש תכניות אסטרטגיות עד סוף שנת 2022 וזאת כדי שניתן יהיה להטמיען בתכניות העבודה בשנים הבאות.

(ג) לבסוף ציינה החברה במכתבה כי כתמיד, כך גם בקשר עם הסוגיות השונות שנסקרו בפנייה, כוונת דירקטוריון החברה לנהוג כפי שהוא רשאי ואף מתחייב על פי דין, מתוך אחריות לכלל מחזיקי העניין בחברה ( **Stake Holders** ), בראותו לנגד עיניו אך ורק את טובת החברה ומגדל ביטוח, וכי כל פעולותיה של החברה בקשר עם מגדל ביטוח, נועדו להבטיח את ניהולם התקין של עסקי מגדל ביטוח, את יציבותה ואת טובתה, ואין כל חשש לפגיעה כלשהי בהקשר זה.

לפירוט בדבר הפנייה ראו דיווח מידי של החברה מיום 24 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-107641) ולפירוט בדבר מכתב החברה לרשות שוק ההון ראו דיווח מידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109213), הדיווחים האמורים כלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.4.3 ביום 10 בנובמבר 2022 התקבל מכתבו של ממלא מקום הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("המכתב" ו"הממונה", בהתאמה) שכתרתו "התמשכות חוסר היציבות בדירקטוריון והנהלת מגדל ביטוח, המופנה לבעלי השליטה בחברה, מר שלמה אליהו וגב' חיה אליהו, ולחברי דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח.

במכתב צוין, כי לעמדת הממונה, הכשלים והליקויים המאפיינים את הממשל התאגידי של מגדל ביטוח מזה תקופה, התחלופה התכופה של נושאי משרה בדירקטוריון ובהנהלת מגדל ביטוח בשנים האחרונות ואלה שבוצעו לאחרונה או שבכוונת מגדל ביטוח להביא לביצועם, מעצימים את חוסר היציבות הניהולית המשמעותי במגדל ביטוח. לעמדת הממונה, סוגיה זו, בנוסף לעובדה כי מגדל ביטוח מתנהלת מזה תקופה ללא תכנית אסטרטגית סדורה, מערערות את יציבות מגדל ביטוח ואת ניהולה התקין.

בנוסף, ציין הממונה כי מכתבו מובא למען הסדר הטוב, בהמשך למכתבו מיום 23 באוגוסט 2022 (ראו לעניין זה דיווח מידי של החברה מיום 24 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-107641) וכן דיווח מידי בדבר התייחסות החברה מיום 28 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-109213)), לנוכח הפגיעה הפוטנציאלית המתמשכת בניהול התקין של מגדל ביטוח, כמשמעות המונח בסעיף 65(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("החוק"), ולאור החשש כי האופן שבו מנוהלת מגדל ביטוח עלול לפגוע בטובת הציבור ואף ביציבותה, כאמור בסעיף 33 לחוק.

במכתב צוין, כי נוכח האמור, הממונה שוקל לעשות שימוש בסמכויות הנתונות לו לפי החוק, לרבות שינוי ההיתר להחזקת אמצעי שליטה ולשליטה במבטחים שניתן למר שלמה אליהו וגב' חיה אליהו. בנוסף, צוין כי שימוש בסמכויות כאמור עשוי להתייחס גם להיבטים הנוגעים לגרעין השליטה והיקפו, מערכת היחסים בין החברה לבין מגדל ביטוח ועדכון כתבי התחייבויות להשלמת הון עצמי שניתנו יחד עם ההיתר האמור.

כמו כן, נמסר במכתב כי הממונה ישקול להורות על אלה:

- (א) מינוי של יו"ר הדירקטוריון של מגדל ביטוח לתקופה של 3 שנים, לכל הפחות;
- (ב) קביעת הוראות בדבר הגדלת שיעורם של הדירקטורים הבלתי תלויים בדירקטוריון מגדל ביטוח;
- (ג) קביעת מגבלות על חלוקת דיבידנד על ידי מגדל ביטוח;

(ד) קידום ביסוסה של הפרדה מבנית בין החברה ובין מגדל ביטוח, לרבות:

- (1) הפרדה מוחלטת במקום מושבם של בעלי התפקידים במגדל ביטוח ובעלי התפקידים בהחברה;
- (2) איסור על כהונה של נושאי משרה ועובדים אחרים במגדל ביטוח במקביל לכהונתם כנושאי משרה בחברה;
- (3) איסור על העברת מידע ממגדל ביטוח לחברה, באופן שאינו מוסדר בדיון לעניין העברת מידע בין תאגיד לבעל מניות או שליטה בו ובכפוף לנוהל שייקבע, אשר יסדיר את הפעילות מול בעלי השליטה;
- (ה) עיגון נוהל בנושא תקשורת גורמי המפתח במגדל ביטוח מול בעלי השליטה, אשר יתייחס להיבטים מהותיים שלעמדת הממונה, טרם עוגנו כנדרש בנוהל שגיבשה מגדל ביטוח.

כן נכתב כי המכתב אינו ממצה את הפעולות שנשקלות בעניינה של מגדל ביטוח ובעלי השליטה בה והוא אינו גורע מסמכויות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון או מסמכויות הממונה, לפי העניין. ראו לעניין זה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-135412), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.4.4 ביום 10 בנובמבר 2022 העבירה החברה את תגובתה הראשונית למכתב הממונה במסגרתה ביקשה החברה לזמן את נציגיה לפגישה עם הממונה על מנת שיוכלו לפרוש בפניו את המסכת העובדתית המלאה הקשורה בהפסקת כהונתם של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל מגדל ביטוח ואת פועלה של החברה לשמירת יציבותה של מגדל ביטוח, להמשך הצלחת פעילותה העסקית ולגיבוש מדיניות עסקית ואסטרטגית עתידית. כן צוין בתגובה החברה כי חלק גדול של ההוראות הנשקלות על ידי הממונה, כפי שפורטו במכתבו, פוגעות בשליטה של החברה במגדל ביטוח ותוצאותיהן עלולות להביא לאי יציבות הן בחברה והן במגדל ביטוח. לפירוט בדבר תגובת החברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-135514), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

**7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי והאפקטיביות שלה. ההערכה כוללת: בקרות ברמת הארגון (ELC), בקרות על תהליך סגירת ועריכת הדוחות, בקרות כלליות על מערכות מידע ובקרות על תהליכים מהותיים מאוד (המבוצעים במסגרת מגדל ביטוח).

בנוסף להצהרות המנהלים ולדוח בדבר אפקטיביות הבקרה הנדרשים בהתאם לתקנות ניירות ערך, מצורפים הצהרות, דוחות וגילויים בהתייחס לבקרה הפנימית בגופים המוסדיים המאוחדים אשר חלות עליהם הוראות הממונה. אלה מצורפים בפרקים 4 ו-5 לדוח זה.

**מידע נדרש בהתאם לחוזר הממונה**

הגופים המוסדיים בקבוצה אמצו את מודל הבקרה הפנימי של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), המהווה מסגרת מוגדרת ומוכרת המשמשת לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

**7.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום תקופת הדיווח 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 של הגופים המוסדיים הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגופים המוסדיים נדרשים לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**7.2. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2022, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים בקבוצה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגופים המוסדיים על דיווח כספי.

לדוחות הכספיים של הגופים המוסדיים בקבוצה מצורפים הצהרות, הדוחות והגילויים הנדרשים בהתייחס לתהליכים הרלוונטיים.

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

---

**יוסי בן ברוך**

מנכ"ל

---

**חנן מלצר**

יו"ר הדירקטוריון

27 בנובמבר 2022



# דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ  
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 בספטמבר 2022  
בלתי מבוקרים

**מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	..... דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	
3	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	
5	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים	
6	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	
7	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	
12	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	
	<b>..... באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים</b>	
15	..... כללי	באור 1-
15	..... בסיס עריכת הדוחות הכספיים	באור 2-
16	..... עיקרי המדיניות החשבונאית	באור 3-
17	..... עונתיות	באור 4-
18	..... מגזרי פעילות	באור 5-
41	..... ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה	באור 6-
43	..... מכשירים פיננסיים	באור 7-
55	..... התחייבויות תלויות	באור 8-
97	..... אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו	באור 9-
104	..... נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת	
106	..... מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף	



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



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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים  
לבעלי המניות של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר  
 רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין  
 רואי חשבון

תל אביב,  
 27 בנובמבר 2022



ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,324,856	1,286,458	1,405,060	נכסים בלתי מוחשיים
5,949	5,443	62,670	נכסי מסים נדחים
2,024,108	2,006,768	2,135,110	הוצאות רכישה נדחות
1,205,998	1,126,693	1,155,490	רכוש קבוע
25,679	25,410	27,745	השקעות בחברות כלולות
7,293,737	7,002,525	7,890,780	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
686,773	627,244	837,526	נדל"ן להשקעה - אחר
1,346,785	1,284,120	1,432,928	נכסי ביטוח משנה
5,661	3,674	144,245	נכסי מסים שוטפים
1,117,850	1,991,161	4,942,127	חייבים ויתרות חובה
713,892	792,064	802,584	פרמיות לגביה
123,512,846	119,244,661	110,895,976	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
14,073,555	13,749,534	15,292,054	השקעות פיננסיות אחרות:
26,206,881	25,793,088	26,858,188	נכסי חוב סחירים
256,647	334,167	190,630	נכסי חוב שאינם סחירים
3,889,509	3,984,278	5,155,206	מניות
			אחרות
44,426,592	43,861,067	47,496,078	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
13,621,535	12,485,903	13,986,941	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
6,846,764	4,913,543	4,091,622	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>204,159,025</u>	<u>196,656,734</u>	<u>197,306,882</u>	<b>סך הכל נכסים</b>
<u>145,293,566</u>	<u>140,430,538</u>	<u>137,364,999</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	ליום 30 בספטמבר		הון והתחייבויות
	2021	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		הון
	אלפי ש"ח		הון מניות
110,629	110,629	110,629	פרמיה על מניות
273,735	273,735	273,735	קרנות הון
1,368,222	1,060,507	13,217	עודפים
<u>6,804,856</u>	<u>6,412,805</u>	<u>7,303,287</u>	
8,557,442	7,857,676	7,700,868	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
<u>6,822</u>	<u>6,737</u>	<u>8,087</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>8,564,264</u>	<u>7,864,413</u>	<u>7,708,955</u>	<b>סך הכל הון</b>
<b>התחייבויות</b>			
41,150,591	40,712,710	41,934,113	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
142,952,095	137,420,167	131,585,673	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
790,093	650,879	242,097	התחייבויות בגין מסים נדחים
303,200	317,549	289,487	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
258,472	169,135	35,861	התחייבויות בגין מסים שוטפים
3,159,073	2,870,878	2,433,576	זכאים ויתרות זכות
<u>6,981,237</u>	<u>6,651,003</u>	<u>13,077,120</u>	התחייבויות פיננסיות
<u>195,594,761</u>	<u>188,792,321</u>	<u>189,597,927</u>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<u>204,159,025</u>	<u>196,656,734</u>	<u>197,306,882</u>	<b>סך הכל הון והתחייבויות</b>

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

27 בנובמבר 2022

טל כהן  
מנהל כספיםיוסי בן ברוך  
מנכ"לחנן מלצר  
יו"ר דירקטוריוןתאריך אישור  
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
13,230,204	3,237,519	3,136,691	9,730,392	9,360,362	פרמיות שהורוחו ברוטו
789,902	211,647	229,910	588,059	697,442	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
12,440,302	3,025,872	2,906,781	9,142,333	8,662,920	פרמיות שהורוחו בשייר
20,821,263	3,073,385	(2,205,599)	14,241,029	(9,848,183)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,007,832	541,285	439,273	2,063,628	1,323,008	הכנסות מדמי ניהול
343,212	91,792	105,857	262,062	333,265	הכנסות מעמלות
57,853	12,802	17,231	42,898	50,788	הכנסות אחרות
36,670,462	6,745,136	1,263,543	25,751,950	521,798	<b>סך הכל הכנסות</b>
31,987,668	5,604,531	235,539	22,345,332	(2,150,922)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
505,388	126,493	109,649	316,556	463,442	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
31,482,280	5,478,038	125,890	22,028,776	(2,614,364)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,791,717	446,886	482,711	1,325,376	1,378,820	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,114,799	276,633	273,840	819,261	815,284	הוצאות הנהלה וכלליות
34,300	5,976	4,748	21,720	14,324	הוצאות אחרות
165,056	43,146	59,682	128,282	199,497	הוצאות מימון
34,588,152	6,250,679	946,871	24,323,415	(206,439)	<b>סך הכל הוצאות</b>
730	(247)	273	(127)	420	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,083,040	494,210	316,945	1,428,408	728,657	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
729,110	188,045	107,022	506,872	244,299	מסים על ההכנסה
1,353,930	306,165	209,923	921,536	484,358	<b>רווח לתקופה</b>
1,351,942	305,966	209,730	919,944	483,209	<b>מיוחס ל:</b>
1,988	199	193	1,592	1,149	בעלי המניות של החברה
1,353,930	306,165	209,923	921,536	484,358	זכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>רווח לתקופה</b>
1.28	0.29	0.20	0.87	0.46	<b>רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,353,930	306,165	209,923	921,536	484,358	רווח לתקופה
	<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>				
	<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו</b>				
	<b>לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו</b>				
	<b>לרווח והפסד</b>				
715,971	190,043	(653,509)	314,312	(2,459,040)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
(368,990)	(46,453)	109,535	(283,575)	301,132	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
101,698	22,631	2,957	61,741	97,510	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(527)	(148)	214	71	2,156	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(153,195)	(56,785)	184,872	(31,436)	703,974	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
180	51	(74)	(24)	(737)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
295,137	109,339	(356,005)	61,089	(1,355,005)	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר</b> <b>ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או</b> <b>יועבר לרווח והפסד, נטו ממס</b>
	<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח</b>				
	<b>הפסד</b>				
10,888	-	3,614	-	22,740	רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
96,081	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
(26,310)	-	(1,086)	-	(7,402)	השפעת המס
80,659	-	2,528	-	15,338	<b>רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד,</b> <b>נטו ממס</b>
375,796	109,339	(353,477)	61,089	(1,339,667)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס</b>
1,729,726	415,504	(143,554)	982,625	(855,309)	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
	<b>מיוחס ל:</b>				
1,727,799	415,305	(143,772)	981,033	(856,574)	בעלי המניות של החברה
1,927	199	218	1,592	1,265	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,729,726	415,504	(143,554)	982,625	(855,309)	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	848,123	6,989	(1,735)	(2,333)	517,178	6,804,856	8,557,442	6,822	8,564,264
-	-	-	-	-	-	-	483,209	483,209	1,149	484,358
-	-	(1,356,424)	-	-	1,419	-	15,222	(1,339,783)	116	(1,339,667)
-	-	(1,356,424)	-	-	1,419	-	498,431	(856,574)	1,265	(855,309)
<b>110,629</b>	<b>273,735</b>	<b>(508,301)</b>	<b>6,989</b>	<b>(1,735)</b>	<b>(914)</b>	<b>517,178</b>	<b>7,303,287</b>	<b>7,700,868</b>	<b>8,087</b>	<b>7,708,955</b>

**יתרה ליום 1 בינואר 2022**  
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממו

סך הכל רווח (הפסד) כולל

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2022**  
(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	שערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
6,881,788	5,145	6,876,643	5,492,861	443,511	(1,986)	(1,735)	6,989	552,639	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)</b>
921,536	1,592	919,944	919,944	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
61,089	-	61,089	-	-	47	-	-	61,042	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממש
982,625	1,592	981,033	919,944	-	47	-	-	61,042	-	-	סך הכל רווח כולל
<u>7,864,413</u>	<u>6,737</u>	<u>7,857,676</u>	<u>6,412,805</u>	<u>443,511</u>	<u>(1,939)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>613,681</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)</b>

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	(152,156)	6,989	(1,735)	(1,054)	517,178	7,091,054	7,844,640	7,869	7,852,509
-	-	-	-	-	-	-	209,730	209,730	193	209,923
-	-	(356,145)	-	-	140	-	2,503	(353,502)	25	(353,477)
-	-	(356,145)	-	-	140	-	212,233	(143,772)	218	(143,554)
110,629	273,735	(508,301)	6,989	(1,735)	(914)	517,178	7,303,287	7,700,868	8,087	7,708,955

**יתרה ליום 1 ביולי 2022**  
(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

**יתרה ליום 30 בספטמבר 2022**  
(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	שערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
7,448,909	6,538	7,442,371	6,106,839	443,511	(1,842)	(1,735)	6,989	504,245	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2021</b> <b>(בלתי מבוקר)</b>
306,165	199	305,966	305,966	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
109,339	-	109,339	-	-	(97)	-	-	109,436	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
415,504	199	415,305	305,966	-	(97)	-	-	109,436	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
<u>7,864,413</u>	<u>6,737</u>	<u>7,857,676</u>	<u>6,412,805</u>	<u>443,511</u>	<u>(1,939)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>613,681</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2021</b> <b>(בלתי מבוקר)</b>

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



מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
6,881,788	5,145	6,876,643	5,492,861	443,511	(1,986)	(1,735)	6,989	552,639	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)</b>
1,353,930	1,988	1,351,942	1,351,942	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
375,796	(61)	375,857	7,053	73,667	(347)	-	-	295,484	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
1,729,726	1,927	1,727,799	1,358,995	73,667	(347)	-	-	295,484	-	-	רווח (הפסד) כולל
(47,000)	-	(47,000)	(47,000)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(250)	(250)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
8,564,264	6,822	8,557,442	6,804,856	517,178	(2,333)	(1,735)	6,989	848,123	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				נספח
	אלפי ש"ח				
7,122,780	293,244	(1,692,788)	4,668,086	(3,352,782)	א
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
(8,717)	(5,634)	-	(8,707)	-	השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
5,462	4,659	-	4,917	-	השקעה ברכוש קבוע
(38,568)	(11,790)	(5,395)	(32,737)	(28,475)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(203,927)	(44,456)	(50,651)	(150,320)	(160,521)	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
412	-	3	412	510	תמורה ממימוש רכוש קבוע
91	22	1	77	8	
(245,247)	(57,199)	(56,042)	(186,358)	(188,478)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
319,642	(186)	(11)	(7,815)	(88,541)	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
77,532	78,472	(76,325)	78,472	(77,382)	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
425,528	-	610,348	-	1,210,348	תמורה מהנפקת אגרות חוב בניכוי הוצאות הנפקה
(4,015)	-	(40,114)	-	(44,157)	פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
-	-	-	-	(56)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(31,339)	(8,744)	(7,853)	(23,714)	(22,612)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
33,138	(362)	1,973	(2,979)	(34,128)	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנד
(250)	-	-	-	-	
(47,000)	-	-	-	-	
773,236	69,180	488,018	43,964	943,472	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(25,288)	(17,857)	(4,013)	30,936	208,052	<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
7,625,481	287,368	(1,264,825)	4,556,628	(2,389,736)	
12,842,818	17,112,078	19,343,388	12,842,818	20,468,299	ב <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
20,468,299	17,399,446	18,078,563	17,399,446	18,078,563	ג <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,353,930	306,165	209,923	921,536	484,358
(730)	247	(273)	127	(420)
(17,381,785)	(2,250,915)	3,180,984	(11,707,789)	13,397,128
(387,718)	(83,412)	(49,767)	(368,050)	(139,364)
(1,768,543)	(483,545)	(622,821)	(1,429,869)	(2,065,512)
(110,474)	(20,850)	(2,109)	(95,459)	(73,775)
(702,482)	(172,476)	(66,431)	(391,120)	204,045
3,073	2,349	9,199	5,894	54,760
2,283	-	-	67	227
1,410	(425)	9	477	221
(297,165)	-	(79,303)	(27,064)	(394,558)
(65,973)	(272)	(19,799)	(11,730)	(44,596)
126,650	31,641	33,054	94,273	99,221
111,816	27,997	25,287	82,790	76,309
4,449	-	-	-	-
17,073,273	2,257,466	(3,158,871)	11,541,345	(11,366,422)
2,130,208	544,479	308,177	1,692,327	783,522
(123,846)	(76,999)	208	(61,181)	(86,143)
(71,653)	(17,662)	(12,897)	(54,313)	(111,002)
729,110	188,045	107,022	506,872	244,299
(124,064)	(24,573)	(23,847)	(95,321)	(202,485)
50,997	2,831	-	43,365	-
721,087	(1,064,872)	227,682	812,849	653,859
(22,505)	(3,335)	(8,492)	(17,270)	(111,131)
118,903	15,000	-	118,705	1,250
(354,388)	(316,144)	(2,116,398)	22,313	(4,085,370)
16,380	(35,085)	11,297	(61,792)	(88,692)
15,191	(223,015)	(648,939)	(855,278)	(3,825,527)
322,776	508,155	(154,274)	(3,284)	(612,084)
13,623	(2,030)	849	17,084	9,027
29,903	(1,197,400)	(3,060,453)	(241,032)	(7,683,213)
(162,139)	-	-	(96,625)	(99,024)
2,765,083	396,480	357,611	1,868,934	1,728,794
(316,316)	(139,946)	(48,698)	(172,271)	(514,376)
3,452,319	927,945	848,829	2,387,544	2,730,679
7,122,780	293,244	(1,692,788)	4,668,086	(3,352,782)

**רווח לתקופה**

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

**נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת**

9,168,697	11,613,966	13,796,684	9,168,697	13,621,535
3,674,121	5,498,112	5,546,704	3,674,121	6,846,764
<u>12,842,818</u>	<u>17,112,078</u>	<u>19,343,388</u>	<u>12,842,818</u>	<u>20,468,299</u>

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

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

13,621,535	12,485,903	13,986,941	12,485,903	13,986,941
6,846,764	4,913,543	4,091,622	4,913,543	4,091,622
<u>20,468,299</u>	<u>17,399,446</u>	<u>18,078,563</u>	<u>17,399,446</u>	<u>18,078,563</u>

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

**נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה**

**בתזרימי המזומנים**

52,188	-	2,077	23,903	31,985
<u>27,349</u>	<u>7,201</u>	<u>6,775</u>	<u>25,081</u>	<u>32,360</u>
<u>1,350</u>	-	-	<u>1,350</u>	-

רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן  
להשקעה כנגד זכאים  
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין  
חכירה  
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה שטרם התקבלה

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

## באור 1 - כללי

## א. הישות המדווחת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

## ב. שליטה בחברה

החברה נשלטת על-ידי חברת אליהו הנפקות בע"מ (להלן - "אליהו הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ (להלן - "אליהו 1959"), וחברת פרויקט גן העיר בע"מ, חברה בבעלות המלאה של מר שלמה אליהו (להלן - "פרויקט גן העיר"), המחזיקות כ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. מר שלמה אליהו הינו בעל השליטה הסופי בחברה ובאליהו 1959, בין היתר, באמצעות החברות שלמה אליהו אחזקות בע"מ, אחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ וחברת פרויקט גן העיר בע"מ.

בימים 26 ביולי 2022 ו-1 בספטמבר 2022 קיבלה החברה הודעות מאליהו הנפקות, בעלת השליטה בחברה אודות עסקת מכירת 28,659,173 ממניות החברה שהוחזקו על ידה, לחברת פרויקט גן העיר בע"מ ("הרוכשת"), חברה בשליטתו ובבעלותו המלאה של מר אליהו, וזאת בתמורה לסך כולל של 163 מיליון ש"ח במזומן ("התמורה"). העסקה בוצעה כעסקה מחוץ לבורסה.

לאחר השלמת העסקה, נותר סך שיעור ההחזקה באמצעות החברות שבשליטתו של מר שלמה אליהו ללא שינוי. אליהו הנפקות והרוכשת מחזיקות בכ-61.56% וכ-2.72% בהתאמה מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 27 ביולי 2022 ומיום 4 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-095629 ו-2022-01-113224, בהתאמה).

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

## א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 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 חברת ביטוח.

## ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

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

א. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל-IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל-IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מיידי לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ב. עדכון מפת הדרכים לאימוץ IFRS 17 בישראל

בהמשך לאמור בבאור 2. כג. לדוחות השנתיים של החברה בנוגע לטיטוט "עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שפרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 5 בינואר 2022 (להלן: "טיטוט מפת הדרכים"), ביום 19 לספטמבר 2022 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיטוט עדכון שני למפת הדרכים (להלן: "טיטוט עדכון שני").

טיטוט עדכון שני הותירה על כנו את מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל כפי שצוין בטיטוט מפת הדרכים - אשר יחול החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2023). עם זאת, טיטוט עדכון שני כוללת מספר מצומצם של עדכונים ביחס לטיטוט מפת הדרכים.

בהתאם לטיטוט עדכון שני, בשנת 2023, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2023 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9. בדוח השנתי לשנת 2023, מספרי השוואה) ליום 31 בדצמבר 2023, שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לטיטוט עדכון שני. בנוסף, טיטוט עדכון שני מפרטת את צעדי היערכות ולוחות הזמנים המרכזיים שלדעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן באופן נאות ומהימן, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכות המידע, השלמת גיבוש המדיניות החשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדק כמותי לעניין שווי הוגן לקראת מועד המעבר, היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), היערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים, גילוי מידע איכותי משלים לבאור הייעודי במסגרת הדוחות של שנת 2023 וללוח הזמנים המתייחס לבדיקת נאותות הבקורות הקשורות למערכות המידע ולתהליכים הקשורים.

החברה ממשיכה לבחון את השלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

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

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

**לתשעה חודשים שהסתיימו ביום**

13.9	4.4	4.3	30 בספטמבר 2022
0.4	2.2	2.5	30 בספטמבר 2021

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום**

1.2	1.2	1.0	30 בספטמבר 2022
(1.0)	0.8	0.9	30 בספטמבר 2021

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021**

(3.3)	2.4	2.8
-------	-----	-----

באור 4 - עונתיותא. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

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

## באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

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

מגדל ביטוח מקצה את הנכסים שאינם נמדדים בשווי הוגן בהתאם להוראות הדין בדבר הקצאת נכסים בעת חישוב ה-LAT ולנהלי מגדל ביטוח, לפירוט ראה באור 36.ב.3.ב(4) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם, להקצאה זו עשויה להיות השפעה על מדידת ההכנסות מהשקעות של המגזרים השונים.

כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של מגדל ביטוח והוצאות המימון בגין, מיוחסים לעמודה "לא מיוחסים למגזרי הפעילות".

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

4. מגזר שירותים פיננסים

מגזר זה כולל בעיקר, שירותי ניהול נכסים פיננסים ושיווק להשקעות (בעיקר ניהול קרנות נאמנות וניהול תיקים).

5. מגזרי פעילות אחרים

מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

6. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי הפעילות, פעילויות נלוות/משיקות לפעילות הקבוצה, והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון מגדל ביטוח.



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
9,360,362	-	-	-	-	1,489,054	1,365,045	6,506,263	פרמיות שהרווחו ברוטו
697,442	-	-	-	-	360,765	116,315	220,362	פרמיות שהרווחו על ידי מבטחי משנה
8,662,920	-	-	-	-	1,128,289	1,248,730	6,285,901	פרמיות שהרווחו בשייר
(9,848,183)	(22,737)	(135,967)	548	1,506	91,795	(210,269)	(9,573,059)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,323,008	-	-	-	164,254	-	-	1,158,754	הכנסות מדמי ניהול
333,265	(110,968)*	-	267,647	5,695	67,431	18,765	84,695	הכנסות מעמלות
50,788	(13,897)	17,608	34,151	12,783	143	-	-	הכנסות אחרות
521,798	(147,602)	(118,359)	302,346	184,238	1,287,658	1,057,226	(2,043,709)	<b>סך הכל ההכנסות</b>
(2,150,922)	(11,773)	-	-	-	1,326,343	(59,375)	(3,406,117)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
463,442	-	-	-	-	285,097	80,048	98,297	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(2,614,364)	(11,773)	-	-	-	1,041,246	(139,423)	(3,504,414)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,378,820	(109,216)	-	113,475	55,151	311,563	365,070	642,777	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
815,284	(11,257)	58,652	118,612	89,285	44,405	58,863	456,724	הוצאות הנהלה וכלליות
14,324	-	7,934	1,113	650	2,211	-	2,416	הוצאות אחרות
199,497	(15,992)	157,711	2,684	122	5,889	3,291	45,792	הוצאות מימון
(206,439)	(148,238)	224,297	235,884	145,208	1,405,314	287,801	(2,356,705)	<b>סך הכל ההוצאות</b>
420	-	-	548	-	(36)	-	(92)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
728,657	636	(342,656)	67,010	39,030	(117,692)	769,425	312,904	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(2,035,502)	-	(683,245)	712	647	(327,023)	(223,760)	(802,833)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,306,845)	636	(1,025,901)	67,722	39,677	(444,715)	545,665	(489,929)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
131,585,673	-	-	-	-	-	2,912,801	128,672,872	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
41,934,113	-	-	-	-	5,787,392	2,491,040	33,655,681	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 83,525 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 14,594 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 10,441 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 2,408 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021							
סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
<b>בלתי מבוקר</b>							
<b>אלפי ש"ח</b>							
9,730,392	-	-	-	-	1,470,638	1,275,434	6,984,320
588,059	-	-	-	-	326,756	93,444	167,859
9,142,333	-	-	-	-	1,143,882	1,181,990	6,816,461
14,241,029	(17,843)	232,819	493	1,608	228,316	379,702	13,415,934
2,063,628	-	-	-	163,350	-	-	1,900,278
262,062	(100,154)	-	237,586	3,527	56,356	8,739	56,008
42,898	(16,588)	20,520	30,502	8,418	46	-	-
25,751,950	(134,585)	253,339	268,581	176,903	1,428,600	1,570,431	22,188,681
22,345,332	(14,386)	-	-	-	1,184,202	1,161,307	20,014,209
316,556	-	-	-	-	153,383	78,905	84,268
22,028,776	(14,386)	-	-	-	1,030,819	1,082,402	19,929,941
1,325,376	(102,725)	-	104,370	45,795	320,040	353,969	603,927
819,261	(10,289)	57,060	108,706	84,490	46,285	62,129	470,880
21,720	264	12,656	2,536	519	2,949	-	2,796
128,282	(11,652)	128,981	2,758	153	2,024	370	5,648
24,323,415	(138,788)	198,697	218,370	130,957	1,402,117	1,498,870	21,013,192
<b>סך הכל ההכנסות</b>							
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							
<b>סך הכל ההוצאות</b>							
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני							
(127)	-	-	262	-	(94)	-	(295)
1,428,408	4,203	54,642	50,473	45,946	26,389	71,561	1,175,194
92,549	-	(19,868)	558	-	23,250	18,782	69,827
1,520,957	4,203	34,774	51,031	45,946	49,639	90,343	1,245,021
137,420,167	-	-	-	-	-	2,875,256	134,544,911
40,712,710	-	-	-	-	5,426,784	2,801,884	32,484,042

\* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 75,205 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 15,114 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 9,643 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 192 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
<b>בלתי מבוקר אלפי ש"ח</b>								
3,136,691	-	-	-	-	514,939	468,519	2,153,233	פרמיות שהורווחו ברוטו
229,910	-	-	-	-	122,921	37,940	69,049	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,906,781	-	-	-	-	392,018	430,579	2,084,184	פרמיות שהורווחו בשייר
(2,205,599)	(14,326)	30,358	182	470	27,796	(46,555)	(2,203,524)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
439,273	-	-	-	57,897	-	-	381,376	הכנסות מדמי ניהול
105,857	(37,000)*	-	86,141	1,640	21,250	6,291	27,535	הכנסות מעמלות
17,231	(4,619)	5,909	11,558	4,323	60	-	-	הכנסות אחרות
<b>1,263,543</b>	<b>(55,945)</b>	<b>36,267</b>	<b>97,881</b>	<b>64,330</b>	<b>441,124</b>	<b>390,315</b>	<b>289,571</b>	<b>סך הכל ההכנסות</b>
235,539	(3,917)	-	-	-	379,517	286,204	(426,265)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
109,649	-	-	-	-	50,508	25,485	33,656	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
125,890	(3,917)	-	-	-	329,009	260,719	(459,921)	הוצאות הנהלה וכלליות
482,711	(36,805)	-	38,270	17,635	120,160	125,968	217,483	הוצאות אחרות
273,840	(3,698)	20,770	40,973	32,451	14,678	19,935	148,731	הוצאות מימון
4,748	-	2,613	366	227	737	-	805	
59,682	(12,022)	62,544	992	39	587	649	6,893	
<b>946,871</b>	<b>(56,442)</b>	<b>85,927</b>	<b>80,601</b>	<b>50,352</b>	<b>465,171</b>	<b>407,271</b>	<b>(86,009)</b>	<b>סך הכל ההוצאות</b>
273	-	256	39	-	(6)	-	(16)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
316,945	497	(49,404)	17,319	13,978	(24,053)	(16,956)	375,564	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(537,189)	-	(188,311)	233	130	(76,380)	(58,673)	(214,188)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
<b>(220,244)</b>	<b>497</b>	<b>(237,715)</b>	<b>17,552</b>	<b>14,108</b>	<b>(100,433)</b>	<b>(75,629)</b>	<b>161,376</b>	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
<b>131,585,673</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,912,801</b>	<b>128,672,872</b>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
<b>41,934,113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,787,392</b>	<b>2,491,040</b>	<b>33,655,681</b>	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 27,560 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,088 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,272 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,080 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021								
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
3,237,519	-	-	-	-	467,672	433,223	2,336,624	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,647	-	-	-	-	112,287	31,800	67,560	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,025,872	-	-	-	-	355,385	401,423	2,269,064	פרמיות שהורווחו בשייר
3,073,385	(6,372)	59,510	297	211	63,494	91,528	2,864,717	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
541,285	-	-	-	59,091	-	-	482,194	הכנסות מדמי ניהול
91,792	(32,050) <sup>(*)</sup>	-	73,658	948	19,837	3,003	26,396	הכנסות מעמלות
12,802	(4,024)	5,839	8,926	2,034	27	-	-	הכנסות אחרות
6,745,136	(42,446)	65,349	82,881	62,284	438,743	495,954	5,642,371	<b>סך הכל ההכנסות</b>
5,604,531	(3,305)	-	-	-	441,429	344,407	4,822,000	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
126,493	-	-	-	-	73,712	24,402	28,379	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
5,478,038	(3,305)	-	-	-	367,717	320,005	4,793,621	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
446,886	(33,161)	-	35,171	16,579	106,888	118,776	202,633	הוצאות הנהלה וכלליות
276,633	(3,799)	19,585	36,058	29,294	15,444	21,512	158,539	הוצאות אחרות
5,976	264	3,083	471	190	1,062	-	906	הוצאות מימון
43,146	(4,134)	43,379	1,164	48	752	122	1,815	
6,250,679	(44,135)	66,047	72,864	46,111	491,863	460,415	5,157,514	<b>סך הכל ההוצאות</b>
(247)	-	-	(24)	-	(21)	-	(202)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
494,210	1,689	(698)	9,993	16,173	(53,141)	35,539	484,655	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
166,073	-	57,014	147	-	18,469	18,770	71,673	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
660,283	1,689	56,316	10,140	16,173	(34,672)	54,309	556,328	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
137,420,167	-	-	-	-	-	2,875,256	134,544,911	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
40,712,710	-	-	-	-	5,426,784	2,801,884	32,484,042	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

<sup>(\*)</sup> נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 25,260 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 4,123 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 2,604 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 63 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר אלפי ש"ח							
13,230,204	-	-	-	-	1,941,359	1,715,287	9,573,558
789,902	-	-	-	-	449,624	127,925	212,353
12,440,302	-	-	-	-	1,491,735	1,587,362	9,361,205
20,821,263	(23,955)	303,685	544	1,249	302,756	568,179	19,668,805
3,007,832	-	-	-	222,877	-	-	2,784,955
343,212	(139,167)*	-	323,531	5,293	74,465	13,643	65,447
57,853	(22,329)	26,667	41,221	11,995	299	-	-
36,670,462	(185,451)	330,352	365,296	241,414	1,869,255	2,169,184	31,880,412
31,987,668	(18,803)	-	-	-	1,654,728	1,768,072	28,583,671
505,388	-	-	-	-	277,312	107,808	120,268
31,482,280	(18,803)	-	-	-	1,377,416	1,660,264	28,463,403
1,791,717	(141,651)	-	139,725	63,878	426,402	477,880	825,483
1,114,799	(13,938)	77,301	147,881	117,907	61,270	82,123	642,255
34,300	(335)	23,054	3,343	715	3,686	-	3,837
165,056	(15,759)	172,850	3,551	195	1,377	183	2,659
34,588,152	(190,486)	273,205	294,500	182,695	1,870,151	2,220,450	29,937,637
730	-	-	269	-	146	-	315
2,083,040	5,035	57,147	71,065	58,719	(750)	(51,266)	1,943,090
555,121	-	181,239	117	136	76,589	54,779	242,261
2,638,161	5,035	238,386	71,182	58,855	75,839	3,513	2,185,351
142,952,095	-	-	-	-	-	2,975,221	139,976,874
41,150,591	-	-	-	-	5,431,708	3,105,845	32,613,038

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
 פרמיות שהורווחו בשייר  
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
 הכנסות אחרות  
**סך הכל הכנסות**  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות אחרות  
 הוצאות מימון  
**סך הכל הוצאות**  
 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
**רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה**  
 רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה  
**סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה**  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלווי תשואה  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלווי תשואה

\* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 104,229 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 20,509 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 13,322 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,107 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
<b>בלתי מבוקר</b>				
<b>אלפי ש"ח</b>				
6,506,263	-	-	6,506,263	פרמיות שהורווחו ברוטו
220,362	-	-	220,362	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,285,901	-	-	6,285,901	פרמיות שהורווחו בשייר
(9,573,059)	912	2,554	(9,576,525)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,158,754	94,168	279,239	785,347	הכנסות מדמי ניהול
84,695	-	-	84,695	הכנסות מעמלות
<b>(2,043,709)</b>	<b>95,080</b>	<b>281,793</b>	<b>(2,420,582)</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>
(3,406,117)	-	-	(3,406,117)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
98,297	-	-	98,297	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,504,414)	-	-	(3,504,414)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
642,777	45,404	97,747	499,626	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
456,724	42,931	141,119	272,674	הוצאות הנהלה וכלליות
2,416	2,416	-	-	הוצאות אחרות
45,792	1	3	45,788	הוצאות מימון
<b>(2,356,705)</b>	<b>90,752</b>	<b>238,869</b>	<b>(2,686,326)</b>	<b>סך הכל הוצאות</b>
(92)	-	-	(92)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
312,904	4,328	42,924	265,652	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(802,833)	(3,745)	(10,868)	(788,220)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<b>(489,929)</b>	<b>583</b>	<b>32,056</b>	<b>(522,568)</b>	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
6,984,320	-	-	6,984,320	פרמיות שהורוחו ברוטו
167,859	-	-	167,859	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
6,816,461	-	-	6,816,461	פרמיות שהורוחו בשייר
13,415,934	4,115	12,980	13,398,839	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,900,278	90,177	266,778	1,543,323	הכנסות מדמי ניהול
56,008	-	-	56,008	הכנסות מעמלות
22,188,681	94,292	279,758	21,814,631	<b>סך הכל הכנסות</b>
20,014,209	-	-	20,014,209	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
84,268	-	-	84,268	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
19,929,941	-	-	19,929,941	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
603,927	37,933	88,767	477,227	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
470,880	40,768	146,055	284,057	הוצאות הנהלה וכלליות
2,796	2,718	-	78	הוצאות אחרות
5,648	-	-	5,648	הוצאות מימון
21,013,192	81,419	234,822	20,696,951	<b>סך הכל הוצאות</b>
(295)	-	-	(295)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,175,194	12,873	44,936	1,117,385	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
69,827	(904)	(2,816)	73,547	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,245,021	11,969	42,120	1,190,932	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,153,233	-	-	2,153,233	פרמיות שהורווחו ברוטו
69,049	-	-	69,049	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,084,184	-	-	2,084,184	פרמיות שהורווחו בשייר
(2,203,524)	59	(40)	(2,203,543)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
381,376	31,332	92,979	257,065	הכנסות מדמי ניהול
27,535	-	-	27,535	הכנסות מעמלות
289,571	31,391	92,939	165,241	<b>סך הכל הכנסות</b>
(426,265)	-	-	(426,265)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
33,656	-	-	33,656	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(459,921)	-	-	(459,921)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
217,483	16,068	32,840	168,575	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
148,731	14,250	46,082	88,399	הוצאות הנהלה וכלליות
805	805	-	-	הוצאות אחרות
6,893	1	1	6,891	הוצאות מימון
(86,009)	31,124	78,923	(196,056)	<b>סך הכל הוצאות</b>
(16)	-	-	(16)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
375,564	267	14,016	361,281	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(214,188)	(929)	(2,623)	(210,636)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
161,376	(662)	11,393	150,645	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,336,624	-	-	2,336,624	פרמיות שהורוחו ברוטו
67,560	-	-	67,560	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,269,064	-	-	2,269,064	פרמיות שהורוחו בשייר
2,864,717	1,351	4,204	2,859,162	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
482,194	30,707	87,732	363,755	הכנסות מדמי ניהול
26,396	-	-	26,396	הכנסות מעמלות
5,642,371	32,058	91,936	5,518,377	<b>סך הכל הכנסות</b>
4,822,000	-	-	4,822,000	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
28,379	-	-	28,379	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,793,621	-	-	4,793,621	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
202,633	13,723	30,262	158,648	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
158,539	13,708	46,563	98,268	הוצאות הנהלה וכלליות
906	906	-	-	הוצאות אחרות
1,815	-	-	1,815	הוצאות מימון
5,157,514	28,337	76,825	5,052,352	<b>סך הכל הוצאות</b>
(202)	-	-	(202)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
484,655	3,721	15,111	465,823	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
71,673	(448)	(1,423)	73,544	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
556,328	3,273	13,688	539,367	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,573,558	-	-	9,573,558	פרמיות שהורוחו ברוטו
212,353	-	-	212,353	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
9,361,205	-	-	9,361,205	פרמיות שהורוחו בשייר
19,668,805	5,269	15,820	19,647,716	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,784,955	121,782	364,824	2,298,349	הכנסות מדמי ניהול
65,447	-	-	65,447	הכנסות מעמלות
31,880,412	127,051	380,644	31,372,717	<b>סך הכל הכנסות</b>
28,583,671	-	-	28,583,671	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
120,268	-	-	120,268	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
28,463,403	-	-	28,463,403	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
825,483	52,083	122,731	650,669	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
642,255	56,135	199,357	386,763	הוצאות הנהלה וכלליות
3,837	3,624	-	213	הוצאות אחרות
2,659	-	-	2,659	הוצאות מימון
29,937,637	111,842	322,088	29,503,707	<b>סך הכל הוצאות</b>
315	-	-	315	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,943,090	15,209	58,556	1,869,325	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
242,261	(325)	(699)	243,285	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
2,185,351	14,884	57,857	2,112,610	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
6,506,263	17,713	528,776	3,935,740	-	1,822,011	202,023	פרמיות ברוטו
1,893,946	-	-	1,785,853	108,093	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(313,301)	-	-	331,832	(38,736)	334,065	(940,462)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(2,954,303)	9,371	264,481	(1,185,014)	(31,319)	(3,929,140)	1,917,318	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(451,814)	-	-	(435,916)	(15,897)	(1)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(522,568)	(6,628)	89,778	158,433	27,786	(307,935)	(484,002)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
6,984,298	17,092	504,068	4,478,247	-	1,774,312	210,579
						פרמיות ברוטו
619,719	-	-	619,719	-	-	-
						תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
1,715,244	-	-	433,608	3,920	1,131,116	146,600
						מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
19,827,226	29,583	282,417	8,570,560	(6,542)	9,151,658	1,799,550
						תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
186,983	-	-	181,528	5,393	62	-
						תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
1,190,932	(2,660)	114,768	3,693	20,503	891,777	162,851
						סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
אלפי ש"ח						
2,153,233	5,921	180,462	1,287,903	-	611,832	67,115
פרמיות ברוטו						
401,237	-	-	392,522	8,715	-	-
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
(23,783)	-	-	122,011	(6,364)	111,232	(250,662)
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
(318,981)	3,053	61,942	102,982	(11,219)	(996,035)	520,296
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
(107,284)	-	-	(98,188)	(9,101)	5	-
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
150,645	(242)	62,011	16,905	16,202	85,147	(29,378)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
2,336,623	5,001	170,714	1,488,285	-	603,356	69,267	פרמיות ברוטו
256,066	-	-	256,066	-	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
455,429	-	-	153,644	3,805	219,573	78,407	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
4,785,799	5,958	75,044	2,294,445	4,083	1,905,717	500,552	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
36,201	-	-	32,880	3,295	26	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
539,367	(2,744)	53,591	2,446	1,463	311,769	172,842	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

## באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
מבוקר אלפי ש"ח							
9,573,536	22,643	677,863	6,218,412	-	2,374,862	279,756	פרמיות ברטו
1,180,429	-	-	1,180,429	-	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
2,779,601	-	-	612,362	14,199	1,746,104	406,936	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
28,275,074	47,881	385,710	12,402,586	(14,328)	13,218,685	2,234,540	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברטו
308,597	-	-	298,316	10,189	92	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
2,112,610	(4,505)	154,028	(18,457)	33,495	1,476,329	471,720	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

## הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,366,853	17,581	995,099	3,676	350,497	פרמיות ברוטו
(59,375)	10,523	584,995	4,905	(659,798)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
545,665	(2,112)	(18,373)	(1,624)	567,774	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 856,193 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 156,487 אלפי ש"ח.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,275,611	4,522	923,978	3,390	343,721	פרמיות ברוטו
1,161,307	3,412	565,357	4,791	587,747	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
90,343	(1,747)	73,996	(575)	18,669	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 785,185 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 143,315 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
469,276	9,283	340,678	1,089	118,226	פרמיות ברוטו
286,204	2,147	182,107	1,759	100,191	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(75,629)	2,513	9,135	(635)	(86,642)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 295,842 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 54,119 אלפי ש"ח.



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
					פרמיות ברוטו
432,930	2,248	314,526	1,018	115,138	
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
344,407	1,514	193,722	1,460	147,711	
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות
54,309	(416)	27,316	(266)	27,675	

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 267,777 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 48,997 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
					פרמיות ברוטו
1,715,581	6,934	1,244,453	4,663	459,531	
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
1,768,072	4,738	767,427	6,610	989,297	
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות
3,513	(1,818)	103,218	(544)	(97,343)	

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 1,058,034 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 193,353 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים <sup>(*)</sup>	ענפי חבויות אחרים <sup>(*)</sup>	סה"כ
320,103	556,548	463,577	296,372	1,636,600
3,934	4,025	287,913	61,877	357,749
316,169	552,523	175,664	234,495	1,278,851
(38,494)	(84,455)	(5,153)	(22,460)	(150,562)
277,675	468,068	170,511	212,035	1,128,289
44,695	7,471	7,700	31,929	91,795
-	-	56,537	10,894	67,431
73	12	6	52	143
322,443	475,551	234,754	254,910	1,287,658
494,600	452,832	216,850	162,061	1,326,343
23,350	2,374	145,695	113,678	285,097
471,250	450,458	71,155	48,383	1,041,246
31,344	101,819	115,582	62,818	311,563
9,802	11,730	12,086	10,787	44,405
547	955	303	406	2,211
727	133	4,508	521	5,889
513,670	565,095	203,634	122,915	1,405,314
(18)	(3)	(2)	(13)	(36)
(191,245)	(89,547)	31,118	131,982	(117,692)
(167,376)	(27,933)	(12,152)	(119,562)	(327,023)
(358,621)	(117,480)	18,966	12,420	(444,715)
2,466,630	559,888	582,991	2,177,883	5,787,392
2,375,194	557,848	195,304	1,480,207	4,608,553

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים <sup>(*)</sup>	ענפי חבויות אחרים <sup>(*)</sup>	סה"כ
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
292,999	459,802	403,905	295,403	1,452,109
4,728	3,029	231,288	88,312	327,357
288,271	456,773	172,617	207,091	1,124,752
2,733	2,565	24,135	(10,303)	19,130
291,004	459,338	196,752	196,788	1,143,882
114,869	20,664	11,468	81,315	228,316
-	8	45,762	10,586	56,356
23	4	3	16	46
405,896	480,014	253,985	288,705	1,428,600
371,492	377,715	94,585	340,410	1,184,202
14,657	2,823	29,932	105,971	153,383
356,835	374,892	64,653	234,439	1,030,819
34,445	111,359	117,287	56,949	320,040
10,228	12,412	12,292	11,353	46,285
756	1,198	452	543	2,949
926	175	256	667	2,024
403,190	500,036	194,940	303,951	1,402,117
(47)	(9)	(4)	(34)	(94)
2,659	(20,031)	59,041	(15,280)	26,389
11,707	2,105	1,152	8,286	23,250
14,366	(17,926)	60,193	(6,994)	49,639
2,206,301	465,885	521,093	2,233,505	5,426,784
2,120,071	464,055	200,495	1,582,461	4,367,082

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים <sup>(*)</sup>	ענפי חבויות אחרים <sup>(*)</sup>	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
85,790	162,911	146,642	85,968	481,311
1,311	1,374	89,149	22,739	114,573
84,479	161,537	57,493	63,229	366,738
10,757	5,049	124	9,350	25,280
95,236	166,586	57,617	72,579	392,018
14,574	2,179	427	10,616	27,796
-	-	17,415	3,835	21,250
31	5	2	22	60
109,841	168,770	75,461	87,052	441,124
150,216	128,760	37,432	63,109	379,517
9,967	567	15,065	24,909	50,508
140,249	128,193	22,367	38,200	329,009
12,736	41,068	43,259	23,097	120,160
3,239	3,900	4,005	3,534	14,678
173	323	112	129	737
627	115	(607)	452	587
157,024	173,599	69,136	65,412	465,171
(3)	-	(1)	(2)	(6)
(47,186)	(4,829)	6,324	21,638	(24,053)
(39,183)	(5,416)	(2,933)	(28,848)	(76,380)
(86,369)	(10,245)	3,391	(7,210)	(100,433)
2,466,630	559,888	582,991	2,177,883	5,787,392
2,375,194	557,848	195,304	1,480,207	4,608,553

<sup>(\*)</sup> ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-98% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-85% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים <sup>(*)</sup>	ענפי חבויות אחרים <sup>(*)</sup>	סה"כ
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
79,532	133,442	133,471	109,435	455,880
1,579	920	76,550	43,701	122,750
77,953	132,522	56,921	65,734	333,130
3,342	13,907	4,133	873	22,255
81,295	146,429	61,054	66,607	355,385
31,444	5,581	3,527	22,942	63,494
-	2	16,719	3,116	19,837
13	2	3	9	27
112,752	152,014	81,303	92,674	438,743
134,352	124,344	52,768	129,965	441,429
2,258	674	35,540	35,240	73,712
132,094	123,670	17,228	94,725	367,717
9,325	39,733	40,887	16,943	106,888
3,330	4,067	4,195	3,852	15,444
243	439	183	197	1,062
309	56	159	228	752
145,301	167,965	62,652	115,945	491,863
(10)	(2)	(1)	(8)	(21)
(32,559)	(15,953)	18,650	(23,279)	(53,141)
9,286	1,668	923	6,592	18,469
(23,273)	(14,285)	19,573	(16,687)	(34,672)
2,206,301	465,885	521,093	2,233,505	5,426,784
2,120,071	464,055	200,495	1,582,461	4,367,082

<sup>(\*)</sup> ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-97% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-89% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים <sup>(*)</sup>	ענפי חבויות אחרים <sup>(*)</sup>	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח					
355,365	574,119	563,484	378,937	1,871,905	פרמיות ברוטו
6,767	3,954	336,994	113,972	461,687	פרמיות ביטוח משנה
348,598	570,165	226,490	264,965	1,410,218	פרמיות בשייר
22,342	33,820	26,855	(1,500)	81,517	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
370,940	603,985	253,345	263,465	1,491,735	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
154,260	24,750	13,690	110,056	302,756	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	8	60,781	13,676	74,465	הכנסות מעמלות
152	24	15	108	299	הכנסות אחרות
525,352	628,767	327,831	387,305	1,869,255	<b>סך כל ההכנסות</b>
540,141	532,784	210,893	370,910	1,654,728	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
12,004	2,957	129,095	133,256	277,312	חלקים של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
528,137	529,827	81,798	237,654	1,377,416	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
44,297	148,213	154,784	79,108	426,402	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,316	15,942	16,933	15,079	61,270	הוצאות הנהלה וכלליות
911	1,490	592	693	3,686	הוצאות אחרות
1,247	218	(993)	905	1,377	הוצאות (הכנסות) מימון
587,908	695,690	253,114	333,439	1,870,151	<b>סך כל ההוצאות</b>
74	12	7	53	146	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(62,482)	(66,911)	74,724	53,919	(750)	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
38,885	6,234	3,732	27,738	76,589	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(23,597)	(60,677)	78,456	81,657	75,839	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
2,235,783	443,489	585,878	2,166,558	5,431,708	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2021</b>
2,160,341	442,192	188,192	1,527,918	4,318,643	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2021</b>

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

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

## ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה - באור 6

א. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית.

ב. חברות הקבוצה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה").

ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (מכשיר הון רובד 1 מורכב, מכשיר הון רובד 2, הון משני מורכב והון שלישי מורכב).

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

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון. מגדל ביטוח בחרה בחלופה של הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח אשר ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה").

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח

1. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2022, שאושר ביום 27 בנובמבר 2022, למגדל ביטוח עודף הון משמעותי בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. הדוח האמור, בלתי מבוקר ובלתי סקור. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

בחודש יולי 2022 הנפיקה חברה בת של מגדל ביטוח, מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ (להלן - "מגדל גיוס הון") רובד 2 נוסף בסך כ-575 מיליון ש"ח, שלא הוכר בדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2022.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס ההתפתחות העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

ביום 26 במאי 2021 קבע הדירקטוריון מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032. נכון ליוני 2022 עמדה מגדל ביטוח במדיניות ההון שלה.

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתכנית ההון של מגדל ביטוח.

## באור 6 -

ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה (המשך)

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח (המשך)

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה בחודש אוקטובר 2017 (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2022, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 וסעיף 4.1 בדוח הדירקטוריון וכן דוחות יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2022 שפורסם באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

4. הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)

ביום 5 בינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "התיקון") - בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023.

ה. דרישות ההון מחברות מנהלות

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

חברות מאוחדות המנהלות קרנות נאמנות ותיקי השקעות מחויבות בהון מזערי בהתאם להנחיות הרשות לניירות ערך. נכון למועד דוח זה, עומדות החברות המאוחדות בדרישות אלה.



## מכשירים פיננסיים - באור 7

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
7,293,737	7,002,525	7,890,780	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
34,782,174	35,387,958	28,347,633	נכסי חוב סחירים
16,294,670	16,119,620	16,860,729	נכסי חוב שאינם סחירים *
37,194,839	34,224,543	25,408,797	מניות
35,241,163	33,512,540	40,278,817	השקעות פיננסיות אחרות
123,512,846	119,244,661	110,895,976	סך הכל השקעות פיננסיות
13,621,535	12,485,903	13,986,941	מזומנים ושווי מזומנים
865,448	1,697,449	4,591,302	אחר
145,293,566	140,430,538	137,364,999	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
324,534	317,016	36,890	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
333,525	334,031	41,349	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

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

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

## באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
28,347,633	-	6,833,696	21,513,937	השקעות פיננסיות
16,823,839	6,486,513	10,337,326	-	נכסי חוב סחירים
25,408,797	4,536,857	-	20,871,940	נכסי חוב שאינם סחירים
40,278,817	19,857,203	1,834,980	18,586,634	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,859,086</u>	<u>30,880,573</u>	<u>19,006,002</u>	<u>60,972,511</u>	סך השקעות פיננסיות
ליום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
35,387,958	-	5,881,744	29,506,214	השקעות פיננסיות
15,802,604	6,156,861	9,645,743	-	נכסי חוב סחירים
34,224,543	3,199,376	-	31,025,167	נכסי חוב שאינם סחירים
33,512,540	13,345,649	2,463,786	17,703,105	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>118,927,645</u>	<u>22,701,886</u>	<u>17,991,273</u>	<u>78,234,486</u>	סך השקעות פיננסיות
ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
34,782,174	-	5,973,269	28,808,905	השקעות פיננסיות
15,970,136	6,070,639	9,899,497	-	נכסי חוב סחירים
37,194,839	3,536,084	-	33,658,755	נכסי חוב שאינם סחירים
35,241,163	14,297,800	3,194,057	17,749,306	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>123,188,312</u>	<u>23,904,523</u>	<u>19,066,823</u>	<u>80,216,966</u>	סך השקעות פיננסיות

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
23,904,523	14,297,800	3,536,084	6,070,639
3,263,213	2,488,872	533,998	240,343
(1,619,125)	(1,422,125)	(30,760)	(166,240)
6,682,418	4,662,742	535,118	1,484,558
(207,669)	(170,086)	(37,583)	-
(1,142,787)	-	-	(1,142,787)
<u>30,880,573</u>	<u>19,857,203</u>	<u>4,536,857</u>	<u>6,486,513</u>
<u>3,219,856</u>	<u>2,483,880</u>	<u>533,998</u>	<u>201,978</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד \*

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

מתוכם \*

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2022

מידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
17,423,151	8,862,553	2,418,795	6,141,803
2,166,389	1,933,814	145,115	87,460
(1,317,209)	(1,141,161)	(19,479)	(156,569)
5,682,420	4,030,873	778,938	872,609
(400,255)	(340,430)	(59,825)	-
(788,442)	-	-	(788,442)
(64,168)	-	(64,168)	-
<u>22,701,886</u>	<u>13,345,649</u>	<u>3,199,376</u>	<u>6,156,861</u>
<u>2,042,218</u>	<u>1,891,408</u>	<u>92,326</u>	<u>58,484</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד \*

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

מתוכם \*

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
30,017,769	19,305,518	4,479,877	6,232,374	יתרה ליום 1 ביולי 2022
				סך הפסדים שהוכרו:
(285,090)	(235,306)	(7,237)	(42,547)	ברוח והפסד (*)
(643,237)	(571,958)	(3,180)	(68,099)	תקבולי ריבית ודיבידנד
2,163,402	1,397,970	69,166	696,266	השקעות
(40,790)	(39,021)	(1,769)	-	מימושים
(331,481)	-	-	(331,481)	פדיונות
<u>30,880,573</u>	<u>19,857,203</u>	<u>4,536,857</u>	<u>6,486,513</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
				<u>מתוכם</u> (*)

(292,032)	(233,629)	(7,237)	(51,166)	סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2022
-----------	-----------	---------	----------	---

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
20,859,863	11,594,771	2,967,022	6,298,070	יתרה ליום 1 ביולי 2021
				סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
445,467	509,603	(11,670)	(52,466)	ברוח והפסד (*)
(554,560)	(489,646)	(12,062)	(52,852)	תקבולי ריבית ודיבידנד
2,183,936	1,730,921	270,928	182,087	השקעות
(14,842)	-	(14,842)	-	מימושים
(217,978)	-	-	(217,978)	פדיונות
<u>22,701,886</u>	<u>13,345,649</u>	<u>3,199,376</u>	<u>6,156,861</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
				<u>מתוכם</u> (*)

449,967	505,907	(11,670)	(44,270)	סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021
---------	---------	----------	----------	--

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
מבוקר אלפי ש"ח			
17,423,151	8,862,553	2,418,795	6,141,803
2,259,899	2,005,556	351,494	(97,151)
(1,916,435)	(1,647,529)	(71,022)	(197,884)
7,585,256	5,442,374	1,020,046	1,122,836
(484,215)	(365,154)	(119,061)	-
(898,965)	-	-	(898,965)
(64,168)	-	(64,168)	-
<u>23,904,523</u>	<u>14,297,800</u>	<u>3,536,084</u>	<u>6,070,639</u>
<u>2,187,508</u>	<u>1,967,810</u>	<u>297,372</u>	<u>(77,674)</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד\*

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2021

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר			
ליום 30 בספטמבר			ליום 30 בספטמבר			
2021	2021	2022	2021	2021	2022	
שווי הוגן			ערך בספרים			
מבוקר			מבוקר			
בלתי מבוקר			בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			
33,770,054	33,058,729	31,067,149	23,637,188	23,257,645	24,392,684	אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *
149	185	-	149	185	-	<u>נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה</u>
2,328,428	2,286,295	2,015,320	2,114,204	2,074,478	1,980,163	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
582,848	630,112	562,904	455,340	460,780	485,341	מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים
2,911,425	2,916,592	2,578,224	2,569,693	2,535,443	2,465,504	פקדונות בבנקים
36,681,479	35,975,321	33,645,373	26,206,881	25,793,088	26,858,188	סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
						סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
			16,411	16,657	41,870	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* השווי הוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפירעון החוזי.

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסים בחלוקה לרמות

הטבלאות להלן מציגות ניתוח של המכשירים הפיננסים המוצגים על פי שוויים ההוגן. היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגביה, חייבים ויתרות חובה תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

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

ליום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
15,292,054	-	1,658,800	13,633,254	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
190,630	174,827	-	15,803	מניות
5,155,206	3,499,378	573,215	1,082,613	אחרות
<u>20,637,890</u>	<u>3,674,205</u>	<u>2,232,015</u>	<u>14,731,670</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
13,749,534	-	1,344,825	12,404,709	נכסי חוב סחירים
185	185	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
334,167	98,710	-	235,457	מניות
3,984,278	2,398,415	277,967	1,307,896	אחרות
<u>18,068,164</u>	<u>2,497,310</u>	<u>1,622,792</u>	<u>13,948,062</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
14,073,555	-	1,403,335	12,670,220	נכסי חוב סחירים
149	149	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
256,647	99,627	-	157,020	מניות
3,889,509	2,460,307	268,730	1,160,472	אחרות
<u>18,219,860</u>	<u>2,560,083</u>	<u>1,672,065</u>	<u>13,987,712</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,560,083	2,460,307	99,627	149
168,969	169,185	(70)	(146)
264,645	232,549	32,096	-
(346,837)	(346,831)	(6)	-
1,027,348	984,168	43,180	-
-	-	-	-
(3)	-	-	(3)
<u>3,674,205</u>	<u>3,499,378</u>	<u>174,827</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2022

<u>170,009</u>	<u>170,225</u>	<u>(70)</u>	<u>(146)</u>
----------------	----------------	-------------	--------------

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,870,626	1,781,326	89,117	183
129,527	128,139	1,280	108
206,485	180,541	25,944	-
(307,188)	(302,014)	(5,174)	-
708,525	654,449	54,076	-
(75,859)	(44,026)	(31,833)	-
(106)	-	-	(106)
(34,700)	-	(34,700)	-
<u>2,497,310</u>	<u>2,398,415</u>	<u>98,710</u>	<u>185</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2021

<u>133,002</u>	<u>133,056</u>	<u>(56)</u>	<u>2</u>
----------------	----------------	-------------	----------

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.



באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	שקעות אחרות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
3,607,222	3,438,788	168,434	-
40,102	40,172	(70)	-
(74,744)	(74,520)	(224)	-
(142,683)	(142,677)	(6)	-
244,308	237,615	6,693	-
<u>3,674,205</u>	<u>3,499,378</u>	<u>174,827</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	שקעות אחרות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,231,553	2,161,559	69,808	186
41,565	41,622	(56)	(1)
50,783	52,535	(1,752)	-
(137,204)	(137,204)	-	-
311,568	280,858	30,710	-
(955)	(955)	-	-
-	-	-	-
<u>2,497,310</u>	<u>2,398,415</u>	<u>98,710</u>	<u>185</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2021

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	

1,870,626	1,781,326	89,117	183
203,019	170,453	32,494	72
107,885	120,303	(12,418)	-
(431,449)	(426,275)	(5,174)	-
923,635	861,494	62,141	-
(78,933)	(46,994)	(31,833)	(106)
(34,700)	-	(34,700)	-
<u>2,560,083</u>	<u>2,460,307</u>	<u>99,627</u>	<u>149</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31

בדצמבר 2021

<u>171,311</u>	<u>171,538</u>	<u>(197)</u>	<u>(30)</u>
----------------	----------------	--------------	-------------

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022		2021	2022
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
36,101	40	1,973	36,101	40	1,973
1,629	1,549	1,550	1,658	1,578	1,673
5,660,952	5,271,565	6,392,179	5,293,986	4,869,934	6,462,260
1,320,141	998,661	1,279,825	1,320,141	998,661	1,279,825
7,018,823	6,271,815	7,675,527	6,651,886	5,870,213	7,745,731
110,143	550,231	4,862,761	110,143	550,231	4,862,761
44,344	53,861	293,511	44,344	53,861	293,511
77,480	78,467	-	77,480	78,467	-
6,193	1,896	73,571	6,193	1,896	73,571
238,160	684,455	5,229,843	238,160	684,455	5,229,843
7,256,983	6,956,270	12,905,370	6,890,046	6,554,668	12,975,574
			91,191	96,335	101,546
			6,981,237	6,651,003	13,077,120

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

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

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

מכירות בחסר

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

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

## באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

## 2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
5,156,272	-	3,778,647	1,377,625	נגזרים
-	-	-	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
73,571	-	-	73,571	מכירות בחסר
<u>5,229,843</u>	<u>-</u>	<u>3,778,647</u>	<u>1,451,196</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
604,092	21,435	232,717	349,940	נגזרים
78,467	-	78,467	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
1,896	-	-	1,896	מכירות בחסר
<u>684,455</u>	<u>21,435</u>	<u>311,184</u>	<u>351,836</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
154,487	716	126,456	27,315	נגזרים
77,480	-	77,480	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
6,193	-	-	6,193	מכירות בחסר
<u>238,160</u>	<u>716</u>	<u>203,936</u>	<u>33,508</u>	סך התחייבויות פיננסיות

## ד. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטת הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

## שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

## באור 8 - התחייבויות תלויות

## א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

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

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

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

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

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

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

בהליכים משפטיים ואחרים כמפורט בבאור זה להלן (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל ובהליכים הנמצאים בשלבים ראשוניים, המפורטים בסעיפים 34, 35, 36, 37 ו-38 בטבלה שלהלן, ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב בפרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדיון ביחס לרכיבים ו/או כיסויים מסוימים בפוליסה ובסכום החורג מן הסכום המותר. במסגרת הסעדים נכללה בקשה להורות על החזר הסכום שנגבה מחברי הקבוצה כתת שנתיות שלא כדיון וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל מי שנגבה ממנו תשלום בגין רכיב "תת שנתיות" בנסיבות ובסכום החורגים מהמותר.	ביום 19 ביולי 2016 נתן בית המשפט החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית ביחס לכל מי שנגבה ממנו תשלום בגין תת שנתיות ביחס לרכיב החסכון בפוליסות מסוג מעורב או ביחס לרכיב גורם פוליסה או ביחס לפוליסות המבטחות בריאות, נכות, מחלות קשות, אובדן כושר עבודה וסיעוד. מגדל ביטוח ויתר החברות הנתבעות הגישו ביום 15 בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה הנ"ל לבית המשפט העליון. ביום 31 במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור שהגישו החברות על אישור התביעה כתביעה ייצוגית, ובהתאם ביטל את החלטת בית המשפט המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. במסגרת זו הוגשה גם בקשה של עמותת נציגי ציבור להצטרף לדיון הנוסף כ"דיד בית המשפט". ביום 2 ביולי 2019 קיבל בית המשפט העליון את הבקשה לקיום דיון נוסף בפסק הדין והורה על קיומו בפני הרכב של 7 שופטים. היועמ"ש לממשלה התבקש לשקול להתייצב בהליך. ביום 10 בנובמבר 2019 הודיע היועמ"ש לממשלה על התייצבותו בהליך וביום 2 בפברואר 2020 הגיש את עמדתו, לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים (לשונית ותכליתית) יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה (כגון מקרים של חוסר עקביות של המאסדר, השתרשות פרשנות בשוק וכו'). יצוין, כי בתובענה דנן, עמדת המאסדר, כפי שהוגשה בערכאה הדיונית, הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיות ביחס לרכיבי הגבייה. ביום 26 ביולי 2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בפני הרכב מורחב. ביום 4 ביולי 2021 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון בדיון הנוסף, אשר ביטל את פסק הדין בבקשת רשות הערעור וקבע כי אין ליתן מעמד בכורה לעמדת המאסדר וכי מעמדה הוא ככל רשות מנהלית. על רקע קביעה זו ובהינתן כי קיימת אפשרות סבירה שתתקבל עמדתם הפרשנית של התובעים, דחה בית המשפט את בקשת רשות הערעור שהוגשה על ידי הנתבעות, וקבע כי פסק דין המחוזי יחזור ויעמוד על כנו ובקשת האישור תתקבל. בהתאם, הורה בית המשפט העליון להחזיר את התיק לדיון בבית המשפט המחוזי בתובענה הייצוגית לגופה. ביום 1 בספטמבר 2022 הוגשו תצהירי עדות ראשית של התובעים וחוות דעת מומחה מטעמם.	כ-2,300 מיליון ש"ח, מיוחס למגדל ביטוח כ-827 מיליון ש"ח.

1 תאריך ההגשה של התובענות והבקשות הינו התאריך של הגשת התובענה והבקשה המקורי והערכאה הינה הערכאה בה הוגש במקור ההליך.

2 הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.

3 הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג, כפי שהתבקש בבקשת האישור שהוגשה לראשונה בהליך, קבוצה אשר מהווה בסיס לאומדן סכום התובענה בכתב התביעה אלא אם צוין אחרת.

4 הסכום אותו העריך התובע בתביעה המקורית. אלא אם צוין אחרת הסכומים נקובים בקירוב.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
2	4/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית כספים בגין "גורם פוליסה", העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מהפרמיה המשולמת, ללא הסכמה חוזית וללא מתן גילוי נאות. הסעדים המבוקשים כוללים תשלום פיצוי/השבה השווה לסכום "גורם פוליסה" שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה ומתן צו עשה המורה לחדול מגבייה של סכומים אלה. התובעים מציינים בבקשת האישור, כי ביום 12 באפריל 2011 אושרה תביעה ייצוגית בעילה זהה לחלוטין כנגד חברת ביטוח אחרת. יצוין, בהתייחס לתביעה זו, כי בעקבות בקשת רשות ערעור שהגישה הנתבעת לבית המשפט העליון, הורה בית המשפט על ביטול החלטת האישור והחזיר את הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי להמשך בירור התובענה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "כ"גורם פוליסה".	ביום 10 ביוני 2015 הוגש לבית המשפט הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי ביחס לעבר אשר יחולק לבעלי פוליסות מסוג "עדיף" / "יותר" של חברי הקבוצה המיוצגת בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל ביטוח בו הינו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בהן בפועל. סה"כ שווי הסכם הפשרה ביחס לכלל הנתבעות, כפי שהוערך על ידן, עומד על 540 מיליון ש"ח. הסכם הפשרה שהוגש לאישור בית המשפט כלל גם הסכמה בנוגע לשכר הטרחה לתובע ובא כוחו בסך של כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. הבודק שמונה על ידי בית המשפט קבע כי קיים קושי לאשר את הסכם הפשרה במתכונתו הנוכחית. לשיטתו, כדי שהסדר הפשרה יהיה ראוי והוגן יש להגדיל את סך כל ההטבה לחברי הקבוצה ולהקטין את הפער בין חברי הקבוצה שיהנו מההנחה העתידית בגביית גורם הפוליסה לבין חברי הקבוצה שהפוליסות שלהם כבר יסולקו עד יום אישור הסכם הפשרה על ידי בית המשפט. בהתאם לכך, המליץ הבודק, כחלופה אפשרית, להחיל את ההסדר לעתיד על השנים 2013 עד 2015. ביום 26 בפברואר 2016 הוגשה עמדת היועמ"ש לממשלה ביחס להסדר הפשרה לפיה אין לאשר במתכונתו הנוכחית. היועמ"ש לממשלה הצטרף לעיקריה ומסקנותיה של חוות דעת הבודק ביחס להסדר הפשרה והותיר לשיקול דעת בית המשפט מהו סכום הפיצוי הראוי בנסיבות אלו בהתאם לנתונים שבפניו. כן צוין בעמדת היועמ"ש לממשלה, כי קיים קושי ביחס להסדר המוצע המאפשר לחברות הביטוח להמשיך בגבייה עתידית של גורם הפוליסה באופן שימנע בעתיד מחברי הקבוצה לתבוע בעניין זה, אך הותיר גם עניין זה לשיקול דעת בית המשפט לאור נסיבות התובענה דנן. כמו כן הביע היועמ"ש לממשלה את עמדתו לפיה כל ההפחתה בגביית גורם פוליסה בעתיד צריכה להיות מופנית בשלמותה להגדלת רכיב החסכון בפוליסה וכן התייחס למספר עניינים נוספים שנדרש להסדירם במסגרת ההסכם, ככל שיאושר. ביום 21 בנובמבר 2016, נתן בית המשפט החלטה הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וקבע כי למרות שהממונה התיר לחברות הביטוח לכלול בפוליסות ביטוח חיים הסדר המאפשר להם לגבות את גורם הפוליסה, הן לא כללו בפוליסות הביטוח, הסדר חוזי כזה ועל כן אין בסיס משפטי לגביית גורם הפוליסה והעברת הכספים לטובת גורם הפוליסה הקטינה את היקף החסכון שנצבר לטובת המבוטחים. יחד עם זאת, נקבע כי אין מקום לאישור התובענה כייצוגית ביחס לפוליסות ריסק. ביחס לפוליסות משולבות חסכון, לעומת זאת, נקבע כי קיים בסיס לאישור ניהול התובענה כייצוגית מאחר והעברת הכספים לטובת גורם פוליסה הקטינה את היקף החסכון שנצבר לטובת המבוטחים.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח. <sup>5</sup>

<sup>5</sup> בהתאם לכתב התביעה המתוקן שהגיש המבקש לאחר אישור התביעה כייצוגית.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

סכום התביעה <sup>4</sup>	פרטים	הקבוצה <sup>3</sup>	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הצדדים	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	מס' המשך
	<p>עוד קבע בית המשפט, כי הסדר הפשרה אינו הוגן וסביר וזאת מאחר וחלק ההחזר בגין העבר אמנם מבטיח לחברי הקבוצה הטבה בהיקף משמעותי אולם אינו הוגן וסביר בהתחשב בחישובים שערך גורמי הפיקוח שלפיהם העריך הבודק את סך הכספים שנגבו על ידי הנתבעות בתיק בין השנים 2004 ל-2012 (ועד בכלל) בגין גורם פוליסה כדי סך המגיע לכ-700 מיליון ש"ח ("אומדן הגבייה עפ"י הבודק") וכן חלק ההנחה העתידית במסגרת הסדר הפשרה, אינו עומד גם בדרישות ההרתעה שכן משמעותו היא הכשרה בדיעבד ומכאן ולהבא של גביית עיקר גורם הפוליסה על חשבון רכיב החסכון. בהתאם, בקשת האישור התקבלה ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (החל מ-21.4.2004) ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 1982-2003, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הינם עדכון החסכון הצבור לטובת המבוטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך.</p> <p>ביום 16 במאי 2017 הגישו מגדל ביטוח ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט לעיל. ביום 3 בספטמבר 2018 הגיש היועמ"ש לממשלה את עמדתו בתיק. עמדת היועמ"ש לממשלה תומכת בפסק דינו של בית המשפט המחוזי ומקבלת את הנמקותיו.</p> <p>ביום 6 בפברואר 2019, בדיון שהתקיים, משכו מגדל ויתר חברות הביטוח הנתבעות את בקשת רשות הערעור שהוגשה לבית המשפט העליון, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי לביורר התובענה הייצוגית.</p> <p>ההליך מצוי בשלב בירור התובענה הייצוגית. במסגרת זו, ביום 27 במרס 2019 הגיש התובע כתב תביעה מתוקן בו טען לנזק כולל לכל הענף בסך של כ-1,470 מיליון ש"ח ומתוכו ייחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח, ביום 27 ביוני 2019 הגישו הנתבעות כתב הגנה וביום 3 בנובמבר 2019 הגיש התובע כתב תשובה.</p> <p>הוגשו תצהירי עדות ראשית בתיק מטעם מגדל ביטוח ויתר הנתבעות. הסתיים שלב הוכחות. כמו כן מגדל הודיעה על הצטרפותה להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט אשר מנהלים הצדדים לתובענה, במקביל להליך המשפטי. במסגרת הגישור הציעו הנתבעות לתובעים מתווה פשרה מתוקן, המבוסס בין היתר גם על המלצת הבודק ביחס להסדר הפשרה הקודם שהוגש בתיק, ובהתאם כולל הגדלה של סכום ההשבה לחברי הקבוצה וכי לעמדת המגשר מתווה פשרה מתוקן זה ראוי והוגן בנסיבות המקרה. במקביל להליך הגישור, התיק בבית המשפט ממשיך להתנהל והוא בשלב סיכומים. ביום 9 במאי 2021 בית משפט קיבל חלק מטענות התובעים למחיקת סעיפים מתצהירי המשיבות מחמת הרחבת חזית. ביום 12 במאי 2021 הגישה מגדל ביטוח בקשת רשות ערעור על החלטה זו ובקשה לעיכוב ביצוע עד להחלטה בבקשת רשות הערעור. הבקשה לעיכוב נדחתה וביום 30 ביוני 2021 נדחתה בקשת רשות הערעור.</p> <p>ביום 14 בספטמבר 2022 נשלח לב"כ הצדדים מכתב מהמגשר בדבר התפתחות בהליך הגישור ביחס לעמדת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בנוגע להסדר המוצע. ביום 22 בספטמבר 2022 התקיים דיון בעניין מכתב המגשר, אשר הוגש לבית המשפט, והסדר הפשרה. ביום 23 בספטמבר 2022 ניתנה החלטה של בית המשפט לפיה, בית משפט סבור שהרף התחתון לצורכי פשרה, עליו דובר במסגרת הדיון, צריך לעמוד על 40%. נכון למועד זה, הצדדים מנהלים הדברות על מנת להגיע להבנות ביחס להסכם פשרה.</p>					2



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
3	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות בריאות נ' מגדל וחברות נוספות	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	ביום 30 באוגוסט 2015 נתן בית המשפט החלטה לפיה הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נדחתה בכל הקשור להפרשי הצמדה, אך התקבלה ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פסק דין ("החלטת האישור").	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח <sup>6</sup> .
					ביום 3 באוגוסט 2016 התקיים דיון בבקשת רשות הערעור שהגישו הנתבעות לבית המשפט העליון, שעיקרה השגה על קביעתו של בית המשפט המחוזי בהחלטת האישור, לפיה הסדר פשרה קודם שכרתה מגדל ביטוח בתובענה ייצוגית שהוגשה באותה עילה אינו מקים מעשה בית דין החוסם את הגשת בקשת האישור ואינו מקנה לנתבעות הגנה, אשר בסיומו נמחקה בקשת רשות הערעור, בהמלצת בית המשפט העליון ובהסכמת הצדדים, תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית.	
					ביום 28 בפברואר 2021 התקבל פסק דין חלקי בתובענה, לפיו התקבלה התביעה הייצוגית כנגד הנתבעות (להלן: "פסק הדין"), וזאת בגין כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין, קיבל מהנתבעות, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין (להלן: "חברי הקבוצה").	
					יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית, ובהתאם הזכאות להשבה ולפיצוי תחושב בהתאם לעקרונות אלו.	
					עוד נקבע בפסק הדין, כי לצורך מימושו וחישוב ההשבה המגיעה לחברי הקבוצה, באופן פרטני או לכלל חברי הקבוצה, ימונה מומחה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי.	
					ביום 18 במאי 2021 מגדל ביטוח ומשיבות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור על פסק הדין ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. התובעים השיבו לבקשת רשות הערעור. בית המשפט העליון אישר עיכוב הליכים בבית המשפט המחוזי עד להכרעה בבקשת רשות הערעור. ביום 9 בנובמבר 2022 בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת הערעור שיוגש, ככל שיוגש על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית.	
					יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד החברה באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. נוכח החלטת בית המשפט בפסק הדין על הרחבת חברי הקבוצה עד ליום מתן פסק הדין (חלף הקביעה בהחלטת האישור כאמור לעיל), סביר כי יתייתר ניהול תביעה נוספת זו ובקשת אישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה מלכתחילה למען הזהירות בלבד, למקרה שבית המשפט יקבע אחרת ביחס לחברי הקבוצה. ראה לעניין זה תביעה 16 בבאור זה להלן.	

<sup>6</sup> לפי כתב התביעה המתוקן שהוגש בהתאם להחלטת האישור.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
4	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שיגבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	ביום 18 במרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי (מרכז- לוד) את בקשת האישור כנגד מקפת ויתר הנתבעות, ובכך אישר לנהל את התובענה כתובענה ייצוגית.  בית המשפט קבע כי הגדרת הקבוצה תהא כמבוקש בבקשת האישור ותכלול כל מי שהוא עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מהנתבעות, וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי בעתיד לקבל פנסיית זקנה. עילות התביעה שאושרו הן הפרת חובת תום לב; הפרת חובת נאמנות; והפרת חובת גילוי יזום. השאלות לדין בתובענה הייצוגית הינן, האם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שיגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כן, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה.  ביום 5 ביולי 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
5	9/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת סיעוד נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקיטת עמדה פרשנית ביחס לאופן שבו ניתן ניקוד בגין רכיב "שליטה על הסוגרים" בעת בחינת זכאות מבוטחים לקבלת תגמולי ביטוח סיעוד רק מקום בו מצב זה הוא בשל מחלות אורולוגיות או גסטרואנטרולוגיות, בעוד שלפי הטענה יש מקום לתן ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	ביום 23 באפריל 2020 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט בבקשת האישור, המאשרת באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח במגדל ביטוח ויתר החברות, שכנגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגרים שאינה עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהמבטחות האמורות ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין 9 בספטמבר 2012, לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביום 1 ביוני 2020 הגישה התובעת כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט. מגדל ביטוח תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
6	1/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר והנתבעת לא נתנה למבוטחים, שברשותם הייתה פוליסה הונית לפני כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, את מקדמי הקצבה אשר היו להם בפוליסה קצבתית קודמת שהייתה ברשותם, אצל הנתבעת או בחברת ביטוח אחרת (להלן: "פוליסה קצבתית מוקדמת"). התובע מבקש לבסס את תביעתו בין היתר, על החלטת בית המשפט המחוזי מרכז לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 48006-03-10 גרניט נגד כלל ביטוח ("תיק גרניט"). הסעדים הנתבעים כוללים הוראה לנתבעת להצמיד לפוליסות ההוניות של מבוטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה הנ"ל; וכן לגבי מבוטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.	כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה ההונית או שקיבל בפוליסה ההונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 4 במאי 2017 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה. ביום 22 באוגוסט נדחתה בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון. בהחלטה מיום 7 בפברואר 2018 דחה בית הדין לעבודה את בקשת התובע לאשר את התביעה כייצוגית על יסוד תיק גרניט וקבע כי יש לבחון התנהלות מגדל ביטוח מול מבוטחיה בנפרד. ביום 4 באפריל 2018 הודיע היועמ"ש לממשלה, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייצב בתיק. התיק בשלב הסיכומים. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה של בית המשפט המחוזי בתיק גרניט. מגדל ביטוח הגישה תגובה ובה התנגדה לבקשת העיכוב הנ"ל. ביום 15 באוגוסט 2018 נתן בית הדין החלטה, לפיה, בשלב זה, לא יעוכבו ההליכים בתיק, והצדדים יגישו את סיכומיהם. בית המשפט ציין בהחלטתו כי לאחר הגשת הסיכומים, ככל שטרם תינתן הכרעה בתיק גרניט, הוא ישקול האם לעכב החלטתו עד להכרעה בתיק גרניט. ביום 12 במאי 2020, לאחר שהמבקש הגיש את סיכומיו בתיק ובטרם הגישה מגדל ביטוח את סיכומיה הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתיק גרניט. ביום 1 בספטמבר 2021 נדחתה התביעה הייצוגית של גרניט ונקבע, בין היתר, שהנתבעת אינה מחוייבת להעניק מקדם מבוטח למבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים הונית אשר אין בה הפקדות סימטריות בפוליסת ביטוח קצבתית. מגדל ביטוח הודיעה לבית המשפט על החלטה בתיק גרניט. המבקש השיב להודעה וביקש שבית המשפט המחוזי יורה על עיכוב הליכים עד להכרעת בית המשפט העליון בערעור שיוגש בתיק גרניט. בית המשפט המחוזי נעתר לבקשה לעיכוב הליכים. ביום 13 בינואר 2022 הוגש ערעור לבית המשפט העליון בתיק גרניט.	50 מיליון ש"ח לשנה. נזק מצטבר יהיה מכפלה של הנזק השנתי במספר השנים הרלבנטיות שייקבעו בפסק הדין.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
7	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' מגדל ביטוח	טענות לפיהן מגדל ביטוח מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; שמגדל ביטוח מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; שמגדל ביטוח גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטוראקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי מגדל ביטוח נמנעת מלהכניס מנגנוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשריות וימנעו גביה בלתי חוקית. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את מגדל ביטוח להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאנוף על מגדל ביטוח את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את מגדל ביטוח להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי מגדל ביטוח גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; (ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.	(א) כל בעלי פוליסה ו/או המבוטחים ו/או המוטבים בביטוח חיים ששילמו פרמיה גבוהה מזו שהובטחה להם בפוליסה, בין אם הפרמיה נקבעת ביחס לשכר המבוטח ובין אם הפרמיה נקבעת בסכום קבוע. (ב) כל המבוטחים בביטוח חיים אשר הכספים שהועברו חולקו שלא בהתאם להסכם ולחלוקה שחילק המעביד, ובכלל זה בין הקופות הפנימיות השונות. (ג) כל המבוטחים אשר בדוחות השנתיים שלהם שונתה יתרת הפתיחה (לרבות בדרך של "יתרת פתיחה עדכנית") מבלי שנמסר להם גילוי מלא ומפורט על השינוי ועל נימוקיו. (ד) כל מבוטח שכספים שהופקדו בעבורו הועברו לביטוח חדש שנפתח ללא הסכמתו. (ה) כל מבוטח אשר הפרמיה שנגבתה ממנו או חלקה אינם מטיבים את מצבו של המבוטח ו/או מניבים כל פיצוי נוסף בהינתן מקרה הביטוח.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט, הצדדים ניהלו הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות. גבשו הסכם פשרה והגישו אותו, ביום 15 בפברואר 2022, לאישור בית המשפט המחוזי מרכז, במסגרתו הוסכם, שמגדל ביטוח תבצע מספר בדיקות בפוליסות ביטוחי מנהלים על מנת לאתר פערים, ככל שניתן, בפוליסות של חברי הקבוצה ותיקונם ככל שנמצאו פערים, הכל בהתאם לקבוע בהסכם הפשרה. בין היתר נקבע שיבוצעו בדיקות ביחס לגביה ביתר בין שיעור הפרמיה בפועל לשיעור הפרמיה המוסכמת ובדיקות בנוגע לתשלומים בחסר מצד מעסיק בגין רכיב אובדן כושר עבודה. הסכם הפשרה כפוף לאישור בית המשפט המחוזי.	מגדל ביטוח הפרישה בדוחות הכספיים את סכום העלות המוערכת הצפויה ליישום הסכם הפשרה, בהתאם להערכות שביצעה. לפיכך, ליישום הסכם הפשרה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של מגדל ביטוח. ביום 6 בנובמבר 2022 הגישה היועמ"ש לממשלה את עמדתה, לפיה, אין מקום לאשר את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית, כפי שהוסכם במסגרת הליך גישור שנערך בין הצדדים, וזאת מהטעמים שפורטו בעמדה וכן כי יש מקום לתקן את הוראות הסדר הפשרה ולהתנות את אישורו בעריכת התיקונים שפורטו בעמדה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
8	10/2016 בית הדין האזורי לעבודה - ירושלים	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מלנכות מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כל עמית בקרן "מגדל השתלמות" (בשמה זה ובשמותיה הקודמים, ולרבות כל הקרנות שמוזגו לתוכה) בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה.	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המציינת כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות.</p> <p>יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועמ"ש לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועמ"ש לממשלה, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועמ"ש סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועמ"ש לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת במסגרת בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות, כפי שנעשה במותבים אחרים בבית הדין לעבודה אשר דנים בתובענות ייצוגיות מקבילות כנגד נתבעות אחרות באותו עניין.</p> <p>התיק מצוי בשלב הגשת הסיכומים וממתין להחלטה בבקשת עיכוב ההליכים.</p>	כ-94 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
8	המשך				<p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטוט הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 פנה היועמ"ש לממשלה לבית המשפט וציין שלגישתו אין לדברים בטיטוט הדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי הנדון ואין בהם כדי לשנות מעמדתו המשפטית כפי שהוגשה בתיק. במסגרת זאת היועמ"ש לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטוט הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ביום 24 בנובמבר 2021 פורסם דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות ישירות, שמטרתו לבחון את סוגיית ההוצאות הישירות בגין השקעות בניהול חיצוני. ביום 2 בינואר 2022 הוגשה הודעה מטעם היועמ"ש לממשלה לפיה אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בה כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>ביום 2 בפברואר 2022 המבקשים והנתבעות השיבו לעמדת היועמ"ש לממשלה.</p> <p>ביום 30 באוקטובר 2022 פורסם תיקון לתקנות ההוצאות ("התיקון"). בתיקון נקבע, בין היתר, כי משקיע מוסדי יחליט לגבי כל מסלול או קופת גמל שבניהולו את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות בגין עמלת ניהול חיצוני (כהגדרתה בתיקון) וזאת חלף קביעת מגבלת השיעור המקסימלי בהוראות הדין בהתאם למצב הנוכחי. מגבלת השיעור המקסימלי ביחס לכל שנה קלנדארית תיקבע מראש, תפורסם לפני תחילתה ולא ניתן יהיה לשנותה במהלך השנה. ראה גם תובענות מס' 9 ו-11 בסעיף זה להלן.</p>	
9	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	<p>טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בפוליסות המתירה זאת. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול השקעה שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל ביטוח להימנע מלנכות מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.</p>	<p>כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי מגדל ביטוח (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת למגדל ביטוח לגבות הוצאות אלו.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 15 ביוני 2017 על העברת התיק לבית הדין לעבודה. בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני 2018 התקבל מענה לשאלות. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" וה"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הגישו המבקשות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
9	המשך				<p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועמ"ש לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועמ"ש, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועמ"ש סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור. עמדת היועמ"ש לממשלה הוגשה על ידי מגדל ביטוח בתיק זה. לאור הסוגיות המשותפות העולות בתיקים שלפניו ובהליך המקביל כנגד חברות אחרות, קבע בית המשפט, ביום 7 בספטמבר 2020, כי יש מקום לעכב את ההליכים בתיק עד מתן הכרעה בהליך המקביל כנגד חברות אחרות. כמו כן ביום 6 באוקטובר 2020 התקבלה בקשת המבקשים להצטרף להליך המקביל על דרך של הגשת תגובה.</p> <p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיוטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועמ"ש לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיוטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ביום 24 בנובמבר 2021 פורסם דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות ישירות, שמטרתו לבחון את סוגיית ההוצאות הישירות בגין השקעות בנייה חיצוני. ביום 2 בינואר 2022 הוגשה הודעה מטעם היועמ"ש לממשלה לפיה אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בה כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>ביום 2 בפברואר 2022 המבקשים והנתבעות השיבו לעמדת היועמ"ש לממשלה. ראה גם תובענה מס' 8 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה ופרסום תיקון לתקנות וכן תובענה מס' 11 בסעיף זה להלן.</p>	567 מיליון ש"ח.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
10	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוסחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוסחיה כי על פי פרקטיקה הנוהגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנוהגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוסחי מגדל ביטוח בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה הנוהגת אצל מגדל ביטוח בהפחתת דמי הביטוח, ואשר מגדל ביטוח נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין וכן על פי אותה פרקטיקה נהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, כ-62 מיליון ש"ח. בשלב דיוני ההוכחות. ביום 3 במרס 2022 המבקשים הגישו בקשה לעיכוב הליכים לאור דחיית בקשה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת וזאת עד להכרעה בערעור שיוגש מטעמם בבקשת האישור שנדחתה. הבקשה לעיכוב הליכים התקבלה.	כ-62 מיליון ש"ח.
11	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרומ חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופות הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים באותו נושא תקפים גם לתיק זה. ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט ("הליך מקביל"), וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוסחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.	כ-287 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
11	המשך				<p>ביום 28 בנובמבר 2019 אושר הסדר דינוי בין הצדדים, במסגרתו ויתרו הצדדים על קיום חקירות, וחלף כך, נקבע כי יוגשו סיכומים בכתב ולאחריהם תתקיים השלמת טיעון בעל פה. ביום 6 באפריל 2020 הוחלט כי ככל שהצדדים סבורים שאין טעם בקיום ישיבת הוכחות בתיק, עליהם להגיש לבית הדין רשימת מוסכמות ופולגתאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות.</p> <p>ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בפני בית המשפט במסגרתו הוחלט כי הצדדים יקיימו הידברות ביחס לעובדות המוסכמות ויגישו לבית המשפט הודעת עדכון בנושא, לרבות אם נדרש דיון חקירות ובאילו עניינים.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועמ"ש לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועמ"ש לממשלה, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועמ"ש לממשלה סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועמ"ש לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת בתיק זה וביום 15 בספטמבר 2020 הורה בית המשפט, בהסכמת הצדדים, לעכב את ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות.</p> <p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועמ"ש לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ביום 24 בנובמבר 2021 פורסם דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות ישירות, שמטרתו לבחון את סוגיית ההוצאות הישירות בגין השקעות בניהול חיצוני. ביום 2 בינואר 2022 הוגשה הודעה מטעם היועמ"ש לממשלה לפיה אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בה כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>ביום 2 בפברואר 2022 המבקשים והנתבעות השיבו לעמדת היועמ"ש לממשלה.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 8 ו-9 לעיל בסעיף זה, לרבות בעניין עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה ופרסום תיקון לתקנות.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
12	12/2017 מחוזי - ים	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוסיטי בביטוח סיעודי; קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן הסבר או הצדקה להתנהלות; אי מתן תשובה מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב וההנמקות המפורטות עליו וכן הסירוב איננו מסתמך על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות (להלן: "חוק השוויון"), מתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטחו), ("תקנות השוויון"). הסעדים העיקריים המבוקשים במסגרת התובענה הינם: מתן צו הצהרתי כי המשיבות הפרו את חוק השוויון והתקנות; מתן צו עשה המורה למשיבות להפסיק להפלות את חברי הקבוצה, לקבוע נוהלי עבודה ברורים באשר לטיפול יחידי ללא משוא פנים לבעלי מוגבלויות, על בסיס הוראות חוק השוויון; מתן צו עשה למשיבות למלא אחר הוראות הדין ואחר ההכרעה העקרונית של הממונה הקובעים הליך מסודר בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח; מתן צו עשה שורה למשיבות לבטח באופן רטרואקטיבי את חברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלת ביטוח סיעודי לאחר הליך חיתום שוויוני בהתאם לנהלים שאזכרו לעיל; פיצוי לחברי הקבוצה בהתאם לאמור בסעיף 19 נ"א (ב) לחוק השוויון בפיצויים ללא הוכחת נזק ובמידת הצורך אף בפיצוי בנזק לא ממוני; פיצוי חברי הקבוצה בגין נזק ממוני.	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבוטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביולי 2018 הגישה קופת חולים כללית בקשה למחיקת התובענה כנגדה על הסף וביום 20 באוגוסט 2018 בקשת סילוק הוגשה גם על ידי מכבי שירותי בריאות. ביום 24 באוקטובר 2018 בית המשפט המליץ לצדדים לקיים הליך הידברות, לרבות במסגרת של גישור. בהתאם לכך הצדדים קיימו ביניהם הליך הידברות. ביום 11 באפריל 2019 הוגשה עמדת היועמ"ש לממשלה בתביעה אחרת נגד מגדל ביטוח שעוסקת בסוגיה דומה, התומכת בעמדת חברות הביטוח ("עמדת היועמ"ש"). מגדל ביטוח הגישה בקשה לבית המשפט לצרף עמדה זו בתיק. ביום 19 ביוני 2019 הורה בית המשפט כי היועמ"ש לממשלה יגיש את עמדתו גם בהליך זה ואפשר לו, ככל שירצה, להתייצב גם בהליך זה. ביום 8 בינואר 2020 הודיע היועמ"ש לממשלה, כי אין בכוונתו להתייצב בהליך והוא מפנה לעמדת היועמ"ש לממשלה שהוגשה כאמור בתיק אחר נגד מגדל ביטוח. ביום 29 במרס 2020 דחה בית המשפט את בקשת המבקשים לגילוי מסמכים, ככל שהיא נוגעת למגדל ביטוח תוך צידוד בעמדת חברות הביטוח כי בקשת האישור עוסקת במחלוקת משפטית - מעמדן של הנחיות מבטחי המשנה - האם הן מהוות "מידע אחר" כהגדרתו בחוק השוויון, תוך הפנייה לעמדת היועמ"ש. כמו כן, דחה בית המשפט, באותה החלטה, את בקשתן של קופות החולים לדחייה על הסף וקבע כי הבקשות לסילוק תידונה במסגרת ההחלטה בבקשת האישור. ביום 2 ביולי 2020 הגישו קופות החולים, מכבי וכללית, בקשת רשות ערעור לבית משפט העליון כנגד ההחלטה שלא לסלק את התובענה נגדן על הסף. באותו יום הוגשה גם בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ידי המבקשים בקשר עם ההחלטה לדחות את בקשת הגילוי מסמכים שהגישו, אשר נקבע על ידי המשפט העליון כי היא מצריכה תשובה. מגדל ביטוח השיבה לבקשה. ביום 18 באוקטובר 2021 בית המשפט דחה את בקשת רשות הערעור בעניין גילוי מסמכים. ביום 10 בנובמבר 2020 דחה בית המשפט העליון על הסף את בקשת רשות הערעור של קופות החולים. התיק בשלב סיכומים.	לטענת המבקשים הנזק האישי שנגרם להם עולה כדי עשרות אלפי שקלים חדשים לכל מבקש. סכום הנזק לכל חברי הקבוצה לא ניתן להערכה מדויקת בשלב זה, מדובר בסכום שבסמכות בית המשפט המחוזי.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
13	1/2018 מחוזי - מרכז	חברה לתועלת הציבור מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	<p>אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הם: (א) הצהרה כי הימנעות הנתבעות מלשלם תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על התיקון במקרים שבהם הנזק לא תוקן בפועל נעשית שלא כדין; (ב) ליתן צו המורה לנתבעות מעתה ואילך לכלול במסגרת תגמולי הביטוח שהן משלמות גם את המע"מ החל על עלות התיקון, וזאת גם אם הנזק לא תוקן; כאשר כתוצאה מכך, גם באותו המקרה שבו מקבל מבוטח או צד ג' תגמולי ביטוח ב"ערך שיפוי" ולא ב"ערך כינון", יחויבו הנתבעות לשלם לו תגמולי ביטוח בגין מלוא הנזק, לרבות המע"מ. ובאשר לחברי תת הקבוצה לכלול בתגמולי הביטוח כאמור גם את המע"מ בשיעור שאינו מקוזז על ידי חברי תת הקבוצה; (ג) לחייב את הנתבעות בתשלום הפיצוי לחברי הקבוצה; (ד) בנוסף ו/או לחילופין למבוקש בס"ק ג' לעיל, היה ויפסק כי הפיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי בנסיבות העניין, עותרת התובעת להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור כפי שימצא בית המשפט לנוכח בנסיבות העניין.</p>	<p>כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון.</p> <p>כמו כן, מבקשת התובעת להגדיר לקבוצה תת קבוצה כדלקמן: כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי.</p> <p>תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).</p>	<p>ביום 4 בינואר, 2022 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי מרכז לוד, אשר במסגרתו דחה את בקשת האישור ופסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.</p> <p>ביום 11 באפריל 2022 המבקשת הגישה ערעור לבית המשפט העליון.</p>	<p>להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה ממגדל ביטוח בגין כל שנה הינו בסך כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה.</p> <p>תקופת הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177 במסגרת 05-15 או לחילופי חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
14	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" הוא מוסד רפואי המיועד לטיפול בבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית.	ביום 18 בפברואר 2021 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, לפיה בקשת אישור התובענה כייצוגית התקבלה, כמפורט להלן: חברי הקבוצה: מבוטחי מגדל ביטוח שרכשו ביטוח בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו, מוסד רפואי המוכר על-ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית.	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.
					עילות התביעה בגין אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון שעניינו "גילוי נאות למבטוח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח. הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבטוח; מחיקת הגדרת "בית חולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה מגדל ביטוח את הוראות הדין. ביום 26 באפריל 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור המבקשת השיבה על בקשת רשות הערעור. ביום 10 באוקטובר 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשה לעיכוב ביצוע אשר נדחתה. ביום 16 בינואר 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי בסימום הורה בית המשפט על עיכוב ההליכים עד למתן החלטה בבקשת רשות הערעור בבית המשפט העליון. ביום 24 במרס 2022 ובמסגרת דיון בבית המשפט התבקשה היועמ"ש לממשלה להעביר עמדתה בנושא. ביום 29 ביוני 2022 הצדדים הודיעו לבית המשפט שבכוונתם לפנות להליך גישור ובנסיבות אלה ביקשו להורות על עיכוב העברת עמדת היועמ"ש לממשלה. ביום 20 ביולי 2022 וטרם מתן החלטה בבקשה מיום 29 ביוני 2022 לעיל, הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה בתיק לפיה, הגדרת "בית חולים" בפוליסות הביטוח, עליה הסתמכה מגדל ביטוח בדחיית תביעות הביטוח, הכוללת מוסד רפואי המוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי אשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או מוסד סיעודי, מהווה סייג לחבות על פי הפוליסה. לעמדת היועצת המשפטית לממשלה, סייג זה לא הודגש כנדרש בהסדר התחיקתי הרלבנטי, ומשכך מנועה מגדל ביטוח מלהסתמך עליו וכי דין בקשת רשות הערעור להידחות. ביום 27 ביולי 2022 מגדל ביטוח הגישה בקשה מוסכמת למחיקת בקשת רשות הערעור וביום 31 ביולי 2022 התקבלה החלטת בית המשפט העליון המורה על מחיקת בקשת רשות ערעור ללא צו להוצאות. הצדדים פנו להליך גישור.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
15	5/2019 מחוזי תל - אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, מגדל ביטוח אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדין, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה.  בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות.  תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים במגדל ביטוח, אשר קיבלו תשלומים על פי פוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים בהן מופיעה נוסחת RM.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מציא בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 ביולי 2020 הגיש המבקש בקשה להעברת הדיון בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד מגדל ביטוח, המפורטת בסעיף 21 לטבלה זו להלן, למותב שדן בתובענה זו ולעיכוב הדיון באותה תובענה עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק אותה בקשה בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמייצגים בייצוגית זו.  בקשת העברת התובענה מבית הדין האזורי לעבודה כאמור התקבלה על ידי בית הדין, ביום 22 בנובמבר 2020. כמו כן ביום 12 באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת בטענה כי שתי התובענות עוסקות באותן סוגיות וכי המותב השיפוטי שידון בשתי תובענות אלה יהיה המותב השיפוטי שדן בתביעה הייצוגית שכבר אושרה כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר לטענת המבקש עוסקת גם היא בעילה דומה לתובענה זו. חברות הביטוח, לרבות מגדל ביטוח התנגדו לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. מגדל ביטוח הגישה תגובתה לבקשה זו.  ביום 25 במאי 2021, בית המשפט קבע כי התובענות ידונו בפני אותו מותב. המותב אליו הועברו התיקים קבע כי ההליכים יעוכבו עד להכרעתו של בית המשפט העליון בערעורים שהוגשו על התביעה הייצוגית שאושרה נגד חברת ביטוח אחרת. ביום 10 בספטמבר 2021 חברת הביטוח האחרת עדכנה את בית המשפט כי ניתן פסק דין במסגרת הערעור. הערעור של התובע באותו הליך נדחה ובקשת רשות הערעור מטעם חברת הביטוח שהתמקדה בהגדרת הקבוצה וסוגיית ההתיישנות התקבלה בחלקה.  ביום 8 במרס 2022 המבקש הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור המופיעה בסעיף 17 להלן. כמו כן המבקש ביקש להעביר את הדיון בהליך 32 להלן למותב הדן בהליך בסעיף זה. ביום 3 במאי 2022 בית המשפט קיבל את בקשתו להעברת הדיון למותב הדן בהליך בסעיף זה. ביום 2 באוקטובר התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. ביום 2 באוקטובר התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך.  ביום 12 באוקטובר 2022 מגדל ביטוח הגישה בקשה למחיקת תשובת המבקש לתשובת מגדל ביטוח לבקשת האישור וזאת לאור הרחבת חזית בתשובתו.	692 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
16	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת ריבית על תגמולי ביטוח בחלוף 30 יום מיום מסירת התביעה. מדובר בתביעת המשך לתביעה המפורטת בסעיף 3 לעיל ("התביעה הראשונה"), והיא הוגשה, כטענת המבקש, למען הזהירות בלבד למקרה שבית המשפט ידחה את בקשתו להרחבת הקבוצה עד למועד מתן פסק הדין שם.	כל מי שקיבל ו/או יקבל, במהלך התקופה שתחילתה ביום 31 באוגוסט 2015 (לאחר מועד החלטת האישור בתובענה הראשונה) ועד למתן פסק הדין בתובענה זו, תגמולי ביטוח ממגדל בביטוח, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 3 בנובמבר 2019 הגישו מגדל ביטוח ויתר המשיבות בקשה לעיכוב הליכים עד למתן החלטה בתביעה הייצוגית הראשונה ביחס להרחבת הקבוצה, כמפורט לעיל. ביום 26 בדצמבר 2019 בית המשפט קבע כי בשלב זה טרם תינתן על ידו החלטה בבקשת העיכוב, ועד למתן החלטה כאמור, לא תגיש מגדל ביטוח תגובה לבקשת האישור. ביום 28 ביולי 2020, לאחר קדם המשפט שיתקיים, הורה בית המשפט, לבקשת המשיבות ובהסכמת המבקשים, על עיכוב הליכים בתיק עד למתן פסק דין בתביעה הראשונה. ביום 28 בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה הראשונה, אשר קיבל את התביעה, לרבות את בקשת התובעים להרחבת חברי הקבוצה, עד למועד מתן פסק הדין, כפי שעתר המבקש בתובענה זו. בהתאם, סביר כי יתייתר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות ערעור בתובענה מספר 3 לעיל. ביום 21 בנובמבר 2021 בית המשפט המחוזי אישר את עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתובענה מספר 3 לעיל. ביום 9 בנובמבר 2022, בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור בתובענה מספר 3 לעיל, תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית. לפרטים בעניין התובענה הראשונה ופסק הדין החלקי, ראה תובענה מס' 3 בסעיף זה לעיל.	90 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
17	6/2019	מבוטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח, המשולמים בפוליסות משתתפות ברווחים הכוללות כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה ו/או שחרור מתשלום פרמיה, סכומים בגין "ריבית תעריפית" החל מהתשלום ה-25.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	1.5 מיליארד ש"ח.
18	7/2019	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, מגדל ביטוח מפחיתה באופן שרירותי ואחיד מסכומים שנקבעו בחוות דעת שמאי בגין חלקים שניזוקו באופן המחייב את החלפתם ואשר לא הוחלפו בפועל, שווי ניצולת השרידים, וזאת מבלי להציג חו"ד שמאי נגדית מטעמה ועל אף שאין לשרידים כל ערך.	ביחס לסעדים הכספיים - כל צד שלישי שנפגע ממבוטח במגדל ביטוח בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציגה חו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חו"ד שמאי כאמור, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	11.5 מיליון ש"ח.
			ביחס להסדרה עתידית - כל מבוטחיה של מגדל ביטוח ו/או צדדים שלישיים המעורבים בתאונה עם מבוטחיה.	בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים פנו להליך גישור אך הגישור לא צלח.	ביום 10 בנובמבר 2021 התקיים דיון במהלכו החליט בית המשפט לפנות לקבלת עמדת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס לטענות התביעה.	
				ביום 2 במאי 2022 הממונה הגיש עמדתו בתיק. לפיה לא ניתן להפחית את תגמולי הביטוח בהתאם לחוות דעת מקצועית שנערכה במגדל ביטוח ללא שזו נערכה בהתאם לכללים והועברה לידי המבוטח או הצד השלישי.	ביום 23 במאי 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור נוסף. הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור.	



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
19	2/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח העלתה את דמי הניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, ומבלי שביקשה וקיבלה הסכמה להעלאה זו. בין אם מדובר בתקלה או בשיטת מצליח על מגדל ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול שנגבו ביתר על ידה. במסגרת הבקשה ציין, המבקש, כי בקשה לאישור בגין פרקטיקה זהה תלויה ועומדת כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר במסגרתה הוגש לאישור בית הדין הסכם פשרה בו התחייבה אותה חברת ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראות הדין.</p>	<p>כל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על הביטוח במשרד האוצר (או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדין הוכחות. ביום 25 ביולי 2022 התקיים דיון במסגרתו בית הדין אישר למבקש לתקן את בקשת האישור כך שתוגש על ידי מבוטח שיש לו עילת תביעה אישית וכן ימוקדו הטענות בבקשת האישור.</p>	לא הוערך על ידי המבקש.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
20	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	<p>עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן מהותי ביותר עקב הגבלות התנועה שהוטלו על אזרחי ישראל כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסועה של אזרחי ישראל, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת").</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: השבת הפרמיה העודפת שגבו הנתבעות מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בשימוש ברכב בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.</p>	<p>כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.</p>	<p>בחודש אפריל 2020 הוגשו, בין היתר, שלוש בקשות לאישור תביעה ייצוגית נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות, אשר טענותיהן המרכזיות דומות לאמור בבקשה זו.</p> <p>בנסיבות העניין, הבקשה הועברה לדין בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות אשר אחת מהן המתוארות בסעיף 21 להלן.</p> <p>מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלוש בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב.</p> <p>בהתאם לכך, הבקשה המתוארת בסעיף 21 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש בסעיף 21 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. ביום 25 במאי 2022 בית המשפט דחה את הערעור.</p> <p>בנוסף, בית המשפט הורה על איחוד של שתי הבקשות שנותרו בעניין, והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגישו שני המבקשים שנותרו, במפורט לעיל, בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת.</p> <p>הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>לתובענה נוספת באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף מס' 21 בטבלה להלן.</p>	125 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
21	4/2020 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהשיב למבוטחיהן חלק מדמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש) ובפוליסות ביטוח תכולת דירה, וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת באופן משמעותי, כנטען בתובענה, בשל שינוי נסיבות קיצוני שנגרם כתוצאה ממגפת הקורונה, אשר בעקבותיה הוטלו הגבלות תנועה על אזרחי ישראל וכתוצאה מכך פחתו משמעותית עבירות התפרצות לבתים והיקף הנסועה ברכבים, וזאת החל מיום 19 במרס 2020, המועד בו פורסם על כניסתן לתוקף לראשונה של תקנות לשעת חירום (הגבלת פעילות), תש"פ - 2020.  עילות התביעה העיקריות הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חובה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חובה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות.  הסעדים העיקרי הנתבע הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כנטען בתובענה.	כל מי שהתקשר עם מגדל בחובה ביטוח חובה לרכב ו/או חובה ביטוח מקיף לרכב ו/או חובה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חובה ביטוח תכולת דירה ושמועד הקובע להגשת התובענה החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל ממגדל החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי ביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בתובענה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. הדיון בבקשת אישור זו ובשתי בקשות אישור דומות נוספות, אשר הוגשו נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בעילת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בסעיף 20 לעיל, רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א. כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 20 לעיל בה עתרו למחיקת בקשה זו בכל הנוטען בה ביחס לביטוחי הרכב. מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב. הבקשה למחיקת התובענה בכל הנוטען בה ביחס לביטוחי הרכב התקבלה ובית המשפט התיר למבקשים להמשיך בהליך רק בקשר לביטוח תכולת דירה (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. ביום 25 במאי 2022 בית המשפט דחה את הערעור. ביום 14 במרס 2021 הוגשה בקשה לתיקון בקשת האישור. מגדל ביטוח הגישה תשובה לבקשה זו. בית משפט דחה את הבקשה לתיקון. ביום 5 באפריל 2021 הגישו המבקשים כמפורט בסעיף 20 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענה עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף מס' 20 בטבלה זו.	כ-92 מיליון ש"ח

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
22	4/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברת ביטוח נוספת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אובדן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אובדן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית.  הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.	כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 21 לפברואר 2021, הצדדים הודיעו לבית המשפט שהם מוותרים על ניהול הוכחות. הוגשו סיכומים.  ביום 18 באפריל, 2022 ניתן פסק דין על ידי בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, אשר במסגרתו דחה בית הדין את בקשת האישור לאחר שקבע כי לא הוכחה עילת תביעה אישית וקבוצתית, תוך שפסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.  ביום 22 במאי 2022 המבקש הגיש ערעור לבית הדין הארצי לעבודה. ההליך בשלב סיכומים.	סכום התביעה המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
23	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניין שגוי.  עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן.  הסעדים העיקריים הינם: להורות לנתבעות להפסיק לאלתר את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; להורות על הנתבעות לעדכן את כל הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות מכל טעם שהוא.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף מגדל מקפת הגישה בקשה להגשת הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים ביחס להשבה של כל חיוב עודף במס, אם וככל שייפסק שהיה חיוב עודף. בית המשפט הביע את עמדתו, בהחלטתו מיום 29 ביוני 2020, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, הכורך את עניינם של כל המשיבות יחד בדיון אחד נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. בהתאם נדרשו המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה. ביום 4 באוגוסט 2021 הוגשה תגובת רשות מיסים להודעת צד ג' שהוגשה נגדה, לפיה היא מקבלת את עמדת המשיבות ביחס לפרשנות הדין בנוגע לסיווג ההפרשות החייבות במס בקרן השתלמות תוך שהיא מציינת כי המשיבות מהוות רק צינור להעברת כספים לרשות המיסים. בהתאם כספי המיסים המנוכים על ידי הנתבעות מועברים לרשות המיסים. לעמדת הרשות, הטענה המרכזית בהליך היא כנגד הנחיות הרשות לאופן יישום הוראות הדין לקביעת התקרה המוטבת להטבת מס, ולפיכך יש לצרפה כמשיבה בהליך, בתור "צד דרוש", ולא כצד ג'. מגדל מקפת הגיבה לעמדת רשות המיסים. ביום 25 בינואר 2022 בית המשפט החליט לצרף את רשות המיסים כמשיבה לבקשה והמליץ לצדדים לפנות לגישור. ביום 18 באוגוסט 2022 הוגשה תגובת רשות המיסים לבקשה שהוגשה נגדה, במסגרת בקשת האישור, לפיה היא סבורה כי דין הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הינו דחיה.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
24	5/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניתנה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכה על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 28 בינואר 2021, במסגרת דיון שהתקיים, החליט בית המשפט לפנות לממונה על מנת לקבל את עמדתו בסוגיות העולות בבקשת האישור, ודחה את שלב ההוכחות עד לאחר קבלת עמדת הממונה. בחודש יולי 2021 הגיש הממונה את עמדתו בתיק, התומכת בעמדת מגדל ביטוח בכל הנוגע לרכישת כיסוי ריסק מוות מהפקדות העובד. עוד צוין בעמדה, כי חל איסור לרכוש כיסוי ביטוחי אחר (למשל אכ"ע) מהפקדות, אלא אם ניתנה הסכמת העובד לאחר תחילת 2004, בהתאם לתקנה 45 כנוסחה ביום 1.1.2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי ביחס לכל חברות הביטוח, כפי שכבר קיים בחברה אחרת. בהמשך להודעת הממונה כאמור, ביום 21 בדצמבר 2021, העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וליהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו (להלן: "דרישת מידע והשבה" או "הדרישה"). במסגרת דרישת המידע וההשבה נקבע, שעל מגדל ביטוח להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין ובכלל זה אבני דרך לביצוע ההשבה, ככל ונגבו שלא כדין. כמו כן ניתנה למגדל האפשרות להעביר הערות והשגות לדרישה, בהתאם למפורט בה.	לא ניתן להעריך.
			עילות התביעה הנתבעת הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט.			
			הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהלים בקופת/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או יורשיהם, בצירוף התשואה שנצברה בקופה ממועד הפקדתו של כל תשלום יתר ועד למועד השבתם וכן להפסיק את הגבייה מכאן אילך מעבר לקבוע בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").			
					ביום 15 במרס 2022 הגישה מגדל ביטוח לרשות שוק ההון את עמדתה והשגותיה ביחס לדרישה. נכון למועד פרסום הדוח, מגדל ביטוח הציגה את עמדתה בפגישה שקיימה בנושא עם גורמי המקצוע ברשות שוק ההון. בשלב זה, טרם ניתנה התייחסות הרשות לעמדת מגדל ביטוח כאמור. ראה לעניין זה את סעיף (4) לבאור זה להלן. ביום 3 בנובמבר 2022 התקיים דיון הוכחות במסגרתו בית הדין הציג למבקש לבחון הסתלקות שתכלול תגמול. התיק בשלב סיכומים.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
25	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדין, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקיהם. על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 9 במאי 2021 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. ביום 2 באוגוסט 2021 היועמ"ש לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה. ביום 24 באוקטובר 2022 התקיים דיון במהלכו החליט בית המשפט לפנות לקבלת עמדת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס לטענות בקשת האישור.	מעל 3 מיליון ש"ח.
26	7/2020 מחוזי- מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים של פוליסות ביטוח בהן נקבע כי אירוע/ פגיעה/ מחלה או כל סיכון שהתממש אשר נבעו ו/או היו קשורים למצב רפואי קיים של המבוטח ביום רכישת הפוליסה אינם מכוסים על פי הפוליסה (להלן: "החרגה"). גבו הנתבעות פרמיות שלא כדין משום שלא הפחיתו את הפרמיות בגין אותן פוליסות בהתאם להפחתת הסיכון הנובעת מההחרגה.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרה של חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000, חוסר תום לב, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.	כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיימה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 2 לינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה. ביום 30 באוגוסט 2022 הוגשה השלמת טיעון מטעם מגדל ביטוח ויתר המשיבות.	228 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
27	11/2020	בית משפט שלום בבית שאן	עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות.  הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי הכולל פיצוי של כלל חברי הקבוצה בגובה הפרש שבין מחירי חלקי חילוף הקיימים במלאי בשוק המקומי לבין מחירון חלפים שאינם ברי השגה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כחוק וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח פעלה ביגוד לדין בפועלה כמתואר בדיווח זה לעיל וכי בית המשפט יורה לה להימנע בעתיד מחישוב גובה הפיצוי לפי מחירי חלקי חילוף שאינם זמינים במלאי בשוק המקומי.	כל זכאי לפיצוי מן המשיבה (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר הגיש תביעה בגין נזק שנגרם לרכבו אולם קיבל פיצוי חסר אשר חושב לפי מחירי חלקי חילוף שאינם ברי השגה מיידית, תחת מחירי אותם חלקי חילוף הזמינים במלאי בשוק המקומי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום ההליך.	1.5 מיליון ש"ח.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
28	1/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוחי מנהלים נ' מגדל אחזקות	עניינה של בקשת האישור במספר טענות, אשר עיקרן הינן כדלקמן: מגדל אחזקות מעגלת סכומי הפקדות ולפיכך קיימת חוסר התאמה בין סכומי ההפקדות המועברות על ידי המעסיק לבין הסכומים המדווחים בדוחות הרבעוניים שנשלחו למבוטח; חוסר יכולת לפדות את כספי החסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטור המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממש וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	מבוטחי מגדל ביטוח שדוחותיהם אינם מהימנים.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף, הוגשה בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף. התביעה הוגשה במקור גם כנגד מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל במגדל ביטוח אולם כתב התביעה תוקן והם הוסרו. ביום 27 במאי 2021 ניתנה החלטת בית המשפט, אשר קבעה כי בבקשת האישור מכשולים שנחזים להיראות כבלתי עבירים בניהול ההליך על ידי המבקש בעודו בלתי מיוצג על-ידי עורך דין, ועוד יותר מכך בייצוג הקבוצה, כפי שהוא מבקש. ביום 30 בדצמבר 2021, בית המשפט המחוזי הורה על מחיקת בקשת האישור היות שנפלו בבקשת האישור פגמים רבים אשר אינם מאפשרים את בירורה. ביום 10 בפברואר 2022, המבקש הגיש ערעור לבית המשפט העליון במסגרתו הוסיף את גם את מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל במגדל ביטוח לערעור. בנוסף המבקש הגיש בקשה לפטור מאגרה אשר נדחתה ובקשה להגשת ראייה חדשה אשר נקבע שתידון במסגרת ההליך. ביום 14 במרס 2022, הגישה החברה את תשובתה לבקשה לפטור מאגרה ובקשה להגשת ראייה חדשה, תוך שהתנגדה לקבלתן. בד בבד הגישה החברה בקשה למחיקת שני המשיבים שהוסיף המערער כמשיבים לערעור אשר נדחתה. ביום 19 באוקטובר 2022 מגדל הגישה תשובתה לערעור.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
29	3/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי הנתבעות מפרות את תנאי חוזה הביטוח בכך שהן מסרבות לממן את הוצאות התובעים לרכישת קאנביס רפואי, וזאת על אף שהקאנביס הרפואי אושר לשימוש בהתוויה רפואית במספר מדינות מערביות, אשר תנאי חוזה הביטוח הפנו אליהן. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הסכם, חוסר תום לב, עשיית עושר ולא במשפט, עוולת הרשלנות. הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות להשיב למבוטחים בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות הוצאות בגין רכישת קאנביס רפואי וסעד כספי במסגרתו יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלותן והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 30 במרס 2022 בית המשפט המליץ לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח ביחס לכלל הנתבעות.
30	4/2021 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 6 בנובמבר התקיים דיון במסגרתו בית משפט הורה לצדדים להודיע האם הם מעוניינים לפנות להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
31	5/2021	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל מקפת מקזזת שלא כדין את תשלומי "דמי פגיעה", ששולמו על ידי ביטוח לאומי לעמיתים, מסכום קצבת נכות המשולמת על ידה מכוח תקנון הקרן הפנסיה. התובע טוען שמדובר בפרשנות מוטעית שמעניקה מגדל לתקנון הקרן ובשלה מקזזת לחברי הקבוצה שיעורים ניכרים מהסכומים שעליה לשלם לעמיתים בקרן, מבלי שיש לפרשנותה עיגון חוקי ו/או פרשני כלשהו.  עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, עוולת הרשלנות, הפרת חובת תום לב במשא ומתן, הפרת חובת אמון והפרת דיני הגנת הצרכן.  עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, צו הצהרתי לפיו הפרשנות הנכונה ל"קצבה ממקור אחר" אינה כוללת "דמי פגיעה", צו מניעה לחדול מקיזוז דמי פגיעה מקצבת נכות, פיצוי כספי לתובע ולחברי הקבוצה בגין נזק ממוני ושאינו ממוני.	עמיתים בקרן הפנסיה מגדל מקפת שמגדל קיזזה סכומים כלשהם מקצבת הנכות המגיעה להם, שלא כדין, בשנים שקדמו להגשת הבקשה (עד לגבול ההתיישנות) ועד למועד שיקבע בית המשפט בהחלטתו.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 16 במאי 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשת האישור. ביום 18 ביולי 2022 התקיים דיון במהלכו בית הדין החליט לפנות לממונה על מנת לקבל את עמדתו ביחס לסוגיית ניכוי דמי פגיעה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
32	7/2021	מבוטחים בביתוטיח מנהלים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת קבלת גמלא הנתבעות מנכות מהתשואה החודשית, שנצברת בגין יתרת ערך הפדיון, ריבית שנתית בשיעור של 2.5% (או בכל שיעור אחר), וזאת ללא עיגון חוזי בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין.  עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחיד.  עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. יצוין, כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 15 ו-17 בטבלה לעיל.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
33	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב רכוש נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת למבוטחים שרכשו פוליסת ביטוח לא תיקנית ואשר רכבם נפגע בתאונה ונגרם לו נזק של ירידת ערך, תגמולי ביטוח בגין ירידת ערך, בטענה שהפוליסה אינה מכסה שיפוי בגין נזק זה.  עילות התביעה העיקריות, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, תשמ"א 1981, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזים, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים המבוקשים הינם צו הקובע שיש לשלם ירידת ערך למבוטחים בפוליסות נשוא בקשת האישור וכן תשלום של נזק ירידת הערך לחברי הקבוצה.  סכום הנזק הממוני של התובע הוערך בסך של כ-20,061 ש"ח לסכום זה מבוקש להוסיף ריבית והצמדה.	כל מבוטח או צד שלישי (לרבות יורשיהם) אשר בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד אישורה כייצוגית, לא שולמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תיקנית של מגדל ביטוח.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום הליך.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.
34	5/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת דירה נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח בוחרת להעביר ללקוח תגמולי ביטוח או כספים ששילם, באמצעות המחאה וזאת תוך הפרת הוראות חוזר גופים מוסדיים 9-9-2016 בעניין בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור, לפיו העברת כספים ללקוח יהיו בהעברה בנקאית או בכרטיס אשראי.	לקוחות של מגדל ביטוח שהועברו להם כספים בידי מגדל ביטוח באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי/העברה בנקאית. תת קבוצה 1: לקוחות שפרעו את ההמחאות ונגרמו להם נזקים. תת קבוצה 2: לקוחות שלא פרעו את ההמחאות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובע בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.
35	6/2022 מחוזי - תל אביב	מבוטחת בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח המשיכה להפעיל את הכיסוי הביטוחי בפוליסת החסכון וגבתה פרמיות עבור רכיב הריסק, גם לאחר תאריך גמר הביטוח, וזאת מבלי לקבל את אישור מבוטחיה וכך הפחיתה את רכיב החסכון לרבות ביחס לתשואות שהיו נצברות בגין כספים ששלמו לרכיב הריסק.  עילות התביעה העיקריות, הפרת חוזה, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים המבוקשים הינם, השבת פרמיות הביטוח ששולמו ביתר וכן פיצוי בגין הפסדי ריביות ותשואות וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח תתחייב כי בכל פוליסה ו/או כיסוי ביטוחי אשר מסתיים, היא תפנה למבוטח על מנת לבחון מולו את הארכת הכיסוי הביטוחי תוך הצגת טבלת פרמיות שידרש לשלם עבור הארכת הכיסוי הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר היה בעלים ו/או המבוטח בפוליסה מסוג "ריסק יותר" בין אם המדובר בפוליסה פרטית ו/או קולקטיבית ו/או כל פוליסה רלוונטית אצל מגדל ביטוח ("פוליסת ריסק"), ואשר בהגיעו לגיל תום הפוליסה המשיכה מגדל ביטוח, על דעתה וללא קבלת אישור המבוטח, להמשיך את הפוליסה, תוך גביית סכומי פרמיות בלתי מבוטלים וללא כל אישור מהמבוטח וזאת בשבע השנים הקודמות להגשת בקשת האישור, החל ממאי 2015 ועד ליום הגשת בקשה האישור.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובעת בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך של כ-7,269 ש"ח.						

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
36	8/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בפרסום של מגדל ביטוח הובטחה הנחה מלאה לילד הצעיר במשפחה, מבין ארבעה ילדים או יותר, וזאת עד גיל בגרות; וכי התובע הסתמך על פרסום זה ורק לאחר ההתקשרות, הבהירה מגדל ביטוח לתובע כי ההנחה תינתן לילד הבוגר.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כלל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות בריאות, אשר נחשפו במישרין או בעקיפין, לפרסומי מגדל ביטוח, המציינים "ילד רביעי ואילך חינם" והתקשרו עימה, לפי הטענה, בהתאם להצעה המופיעה בהם.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.
37	9/2022 מחוזי- מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה, כי מגדל ביטוח אינה מפצה את מבוטחיה במחצית מעלויות הניתוח בפועל בבית חולים פרטי, אלא משלמת לפי מדד מחירון משרד הבריאות; וכן בטענה כי מגדל ביטוח אינה משפה את המבוטחים בדמי השתתפות עצמית ששילמו לביצוע הניתוח, וזאת כנטען, בניגוד לתנאי הפוליסה.	הקבוצות בשמן מוגשת בקשת האישור: 1. כל מבוטחי מגדל ביטוח בעבר ובהווה, אשר רכשו ממנה פוליסות ביטוח בריאות (אישיות או קבוצתיות), הכוללות הסדר פיצוי זהה או דומה לזה הקבוע בפוליסה של המבקש, ואשר אירע להם מקרה ביטוח שמומן על ידי קופת חולים באמצעות טופס 17 (או טופס מקביל לו), החל ממועד שיווק הפוליסות ועד למועד הפסקת ההפרה הנטענת של חוזי הביטוח על ידי מגדל ביטוח ו/או עד למתן הכרעה סופית וחלוטה בתובענה הייצוגית. 2. כל מבוטחי מגדל ביטוח בעבר ובהווה, שרכשו ממנה פוליסות ביטוח בריאות (אישיות או קבוצתיות), הכוללות הסדר פיצוי זהה או דומה לזה הקבוע בפוליסה של התובע, ואירע להם מקרה ביטוח שמומן על ידי קופת חולים באמצעות טופס 17 (או טופס מקביל לו), בגינו המבוטחים שילמו דמי השתתפות עצמית, שלא הוחזרו להם כנטען על ידי מגדל ביטוח, והכל החל ממועד שיווק הפוליסות ועד למועד הפסקת ההפרה הנטענת של חוזי הביטוח על ידי מגדל ו/או עד למתן הכרעה סופית וחלוטה בתובענה הייצוגית.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
38	9/2022 מחוזי- תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ואח'	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה לאפליה פסולה שנוקטות מגדל ביטוח ונתבעות נוספות, כלפי גברים המבוטחים בפוליסות הבריאות שלהן, על רקע מינם בלבד. בהתאם לכך, נטען שהנתבעות מונעות מגברים שמשלמים פרמיה נוספת עבור נספח שירותים אמבולטוריים, לקבל החזר הוצאות שהוציאו עבור תינוקם, בטענה כי רק נשים זכאיות לקבל החזרים עבור הוצאות הקשורות להריון, לידה וטיפול ברך הנולד.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל המבוטחים בביטוח בריאות אצל הנתבעות, אשר הפוליסות שלהם (או נספחיה) כוללות כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, ואשר הכיסוי נמנע מהם מהטעם שהם גברים ו/או מהטעם שנעזרו בשירותיה של פונדקאית לצורך ההיריון והלידה וכן כל המבוטחים אצל המשיבות בביטוח בריאות, או אדם שביקש לערוך אצל אחת או יותר מהנתבעות ביטוח בריאות ואשר נחשף למדיניות המפלה של הנתבעות בקשר למתן כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, לנשים בלבד, וסבל בעקבות זאת נזק בין היתר בשל השפלה ופגיעה בכבוד בגין ההפליה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	9/2017 מחוזי-ים	מבוטח נ' מגדל ביטוח ו"אליהו 1959"	<p>לטענת התובעים, הנתבעות אינן מיישמות כנדרש את סעיף 5(ב) בחוק פסיקת ריבית והצמדה ואינן משלמות, כעניין של מדיניות, ריבית (לרבות ריבית פיגורים) והצמדה הנדרשים על פי אותו חוק. הסעדים העיקריים הינם: (א) הצהרה כי הנתבעות הפרו את הוראות הדין, כאשר הן לא הוסיפו לסכומי הכסף ששילמו הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה במקרים בהן הן שילמו סכומים במועד מאוחר למועד הפירעון; (ב) לחייב את הנתבעות בפיצוי בגין הנזקים שנגרמו כתוצאה מהפרה זו; (ג) לחייב את הנתבעות לתקן את מדיניותן מכאן ואילך באופן שהן יחויבו לקיים את הוראות החוק ביחס לתשלום ריבית והצמדה על תשלום חוב פסוק.</p> <p>בנוגע לחלק התביעה אשר הוגשה כנגד "אליהו 1959" בע"מ, הרי שבהתאם להסכם רכישת תיק Run Off בביטוח כללי שרכשה מגדל ביטוח מ"אליהו 1959", בעלת השליטה בחברה ביום 21 באפריל 2016, ככל שהתביעה נגד "אליהו 1959" כלולה בתיק ה-Run Off הרי היא מצויה באחריותה של מגדל ביטוח. היבטים של התביעה שאינם כלולים במסגרת תיק ה-Run Off אם וככל שיהיו לא יועברו לאחריותה של מגדל ביטוח. במסגרת ההסכם לרכישת תיק ה-Run Off נכללו הסדרים בנוגע לכיסוי ביטוח משנה בגין התביעות הכלולות בתיק ה-Run Off אשר נרכש וכן נכללו הסדרי שיפוי במקרים מסוימים. יוער כי - הודעה על כך נמסרה על ידי החברה ל"אליהו 1959".</p> <p>Run Off בביטוח כללי באליהו ראה באור 2.37.ה. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.</p>	<p>עשרות מיליוני ש"ח אם לא למעלה מכך, בכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח לצורך סמכות בית המשפט לעניין זה.</p>	<p>ביום 6 בפברואר 2022 אישר בית המשפט את הסכם הפשרה המתוקן שהוגש, אשר כלל תיקונים בהתאם להסכמות בין הצדדים ולהנחיית בית המשפט, ונתן להסכם הפשרה תוקף של פסק דין. במסגרת פסק הדין נפסקו, בין היתר, גמול ושכר טרחה לתובעים הייצוגיים ובא כוחם בסכומים שאינם מהותיים. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
2	3/2020	יורשים של עמיתה בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל מקפת אינה מיידעת את העמיתים, בעת שהם מגישים בקשה לתשלום פנסיית נכות, כי בהתאם להוראות תקנון קרן הפנסיה, אם יוחמר מצבם הבריאותי למצב סיעודי הם זכאים לתוספת קצבת נכות סיעודית. בכך, לטענת התובעים, פוגעת מגדל מקפת ביכולתם של עמיתי הקרן הזכאים לתוספת הקצבה הסיעודית, לעתור לכך ולעמוד על זכויותיהם המגיעות להם על פי תקנון הקרן.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובות האמון, הגילוי והיידוע החלות על מקפת כחברה מנהלת של קרן פנסיה, הפרת חובה חקוקה, הפרת הסכם, תרמית.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: לחייב את מגדל מקפת ליידע את כלל חברי הקבוצה שפנו אליה בלשון ברורה ופשוטה בדבר זכאותם התקנונית לקבלת תוספת קצבה סיעודית במקרה של סיעוד; להעביר את קצבאות הנכות הסיעודית להם היו זכאים חברי קבוצה שנפטרו כבר לידי שאריהם בצירוף ריבית והצמדה כדין; לחייב את מגדל מקפת להוסיף לטפסי התביעה מכאן ואילך סעיף בטופס המבקש התייחסות העמית למצבו הסיעודי; לפצות את כלל חברי הקבוצה בסכום של 15 מיליון ש"ח בגין עוגמת הנפש שנגרמה להם, הפגיעה באוטונומיה שלהם ובזכותם לחיות בכבוד בשעתם הקשה ביותר.</p>	30 מיליון ש"ח.	ביום 27 במאי 2022 ניתן תוקף של פסק דין להסדר פשרה מתוקן אליו הגיעו הצדדים לעניין ההודעות שעל מגדל מקפת למסור לעמיתים המקבלים בעת הזו או בעתיד פנסיית נכות, וכן לעמיתים שקיבלו פנסיית נכות בעבר (ובמהלך התקופה הקבועה לעניין זה בהסדר), בדבר האפשרות לפנות למגדל מקפת בבקשה לקבלת תוספת סיעודית ככל שהעמיתים כאמור זכאים או היו זכאים לכך, לפי העניין. בנוסף, בית הדין אישר תשלום גמול ושכר טרחה למבקשים ולבאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.
3	3/2020	מועצה ישראלית לצרכנות נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה מחשבת את סכום הקצבה המשולמת למבוטח, כולה או חלקה, על פי מקדם המרה המובטח בנספח המצורף לפוליסה ו/או בהתאמה לו, אשר נמכר לבעלי פוליסת ביטוח מנהלים הונית, ומכוחו ניתן להמיר את סכום הביטוח ההוני בקצבה (גימלא) ששיעורה מובטח לפי מקדם קצבה. המבקשת טוענת, כי מגדל ביטוח מאפשרת את המרת סכום הביטוח ההוני לפי מקדם הקצבה שבנספח הנ"ל אך ורק ביחס לחלק קטן מצבירת המבוטח, ואילו ביחס למרבית הכספים היא ממירה על פי מקדם המרה חדש שלא בא זכרו בנספח - מקדם המקצץ את קצבתו של המבוטח.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: פיצוי בגובה ההפרש בין הקצבה ששולמה בפועל לחברי הקבוצה לבין הקצבה שצריכה היתה להיות משולמת להם אילו חושבה כולה לפי המקדמים הנקובים בנספח ו/או בהתאמה להם (בהתאם לגיל המבוטח במועד ההמרה), והכל בתוספת ריבית והפרשי הצמדה כדין; להורות למגדל לחשב ולשלם לעמיתים חברי הקבוצה, מכאן ולהבא את הקצבה במלואה, לפי המקדמים המפורטים ו/או המותאמים למקדמים הנקובים בנספח.</p> <p>יצוין, כי תביעה זו הוגשה לאחר שתביעה באותו עניין הסתיימה בבקשת הסתלקות של המבקש ובהחלטת בית המשפט ביום 13 במרס 2020 על מחיקת התביעה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית.</p>	לכל הפחות עשרות מיליוני ש"ח.	ביום 24 ביולי 2022 ניתן פסק דין על ידי בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, אשר במסגרתו דחה בית הדין את בקשת האישור. בית הדין קבע כי המבקשת אינה עומדת בנטל ההוכחה של עילת תביעה ייצוגית, לפיה יש להוכיח שהתובענה מעוררת שאלות מהותיות של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה ושיש אפשרות סבירה כי יוכרעו לטובת הקבוצה. במסגרת זו, קבע בית הדין, בין היתר, כי נספח ההמרה שצורף לפוליסות ההוניות ונדון בהליך זה, נועד לאפשר רובד קצבתי של חסכון ביחס להפקדות מוגדרות, וזאת בניגוד לטענת המבקשת כי הנספח האמור חל על כל הכספים שהיו צבורים באותן פוליסות. בית הדין פסק הוצאות לטובת מגדל ביטוח בסכום לא מהותי. בכך באה בקשת האישור לסיומה, בכפוף לזכות המבקשת להגשת ערעור.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
4	4/2017 בית דין ארצי לעבודה	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם	טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיוני) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים ("יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים") ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות לביטוח.	ביום 30 באוגוסט 2020, בית הדין האזורי לעבודה דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 5 באוקטובר 2020 הוגש ערעור על פסק דינו של בית הדין האזורי לעבודה. ביום 5 בספטמבר 2022 ניתן פסק דין על ידי בית הדין הארצי לעבודה, אשר דחה את הערעור. בית הדין הארצי לעבודה קבע בפסק דינו כי הסדר פנסיית החובה לא יצר שום שינוי ביחס לחובות המעסיק ב"תפעול" ההסדר הפנסיוני; וכן כי קודם לתיקון מס' 6 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים ("יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים"), התשס"ה - 2005 (להלן: "תיקון 6") ולכניסתו לתוקף של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014, לא הוטלה על המעסיקים החובה ל"תפעול" את ההסדר הפנסיוני, במובן שנקבע בתיקון 6. כמו כן, בית הדין הארצי לעבודה פסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.
5	2/2016 בית דין לעבודה בתל אביב-יפו	עמותה רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאיירים מקרן הפנסיה וזאת מבלי לגלות לעמיתים כי ייגבו מהם דמי ניהול בקשר עם קצבאות אלה ומבלי לגלות כי יגבו בגין קצבאות אלה דמי ניהול בשיעור המקסימלי עם התחלת קבלת קצבת הנכות או השאיירים. זאת, בעת שמקבלי הקצבאות, אינם יכולים לנייד את יתרת החשבון האישי או את סכום עתודות הקצבאות שהקרן מחזיקה עבורם, תוך ניצול מצוקתם.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל לקבוצה נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות 500 מיליון ש"ח.	ביום 19 בספטמבר 2022, בית הדין האזורי לעבודה דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית וקבע, בין היתר, כי אין לקבל את הטענה כי הנתבעות גבו דמי ניהול שלא כדין וכי לא הוכח כי נגרם נזק בר פיצוי למי מחברי הקבוצה המוגדרת. בכך בא הליך זה לסיומו, בכפוף לזכות המבקשת להגשת ערעור.
		נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	ו-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיוניים, שסיפקו הנתבעות למעסיקים, סובסדו על ידי העובדים של אותם מעסיקים והנתבעות העדיפו את טובת המעסיקים, עמם התקשרו בהסכמי שירותים, על פני טובת העובדים, ששילמו בפועל על שירותי התפעול הללו, באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם. הנזק הנטען לחברי הקבוצה הוא התשלום העודף של עלויות התפעול כאמור, שהועמס לפי הטענה על חברי הקבוצה באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם. הסעדים הנתבעים הינם פיצוי/השבה בגין דמי ניהול עודפים שנגבו לטענת התובעים מחברי הקבוצה וכן כל סעד אחד שייראה לביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.		
		נ' מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל	הסעדים הנתבעים הינם: סעד כספי של השבה לכל אחד ממקבלי קצבאות הנכות ו/או השאיירים את כל דמי הניהול שנגבו מהם ו/או שייגבו מהם שלא כדין ולחילופין להשיב לקרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו ו/או שייגבו מהם שלא כדין, לבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים; לאסור על גביית דמי ניהול מקצבאות נכות ושאיירים ולחילופין לחייב את המשיבות להפחית את דמי הניהול הנגבים ולקבעם בשיעור ראוי; לחייב את המשיבות להשיב את ההפרש למקבלי הקצבאות ו/או לקרן ולחייב את המשיבות לבצע גילוי יזום בקשר עם דמי ניהול מקצבאות אלו וכן לקבוע כי התנאי הקבוע בתקנוני הקרן המתיר להן לקבוע מעת לעת את דמי הניהול באופן חד צדדי הוא תנאי מקפח בחוזה אחיד.		

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
6	4/2010 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי החזרת פרמיות לאחר הפסקת ביטוח במהלך החודש, כאשר הפרמיה נגבית מראש בתחילת החודש ו/או החזרת פרמיה בערכים נומינליים (ללא הפרשי הצמדה וריבית). במסגרת הסעדים נכללה בקשה להחזר סכומי הפרמיות העודפות שנגבו ממבוטחים שלא כדון וצו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן ולהשיב למבוטחים דמי ביטוח מיום היווצרות הזכות להחזר בצירוף הפרשי הצמדה וריבית.	כ-225 מיליון ש"ח (לתקופה של 10 שנים).	ביום 20 בספטמבר 2022 אישר בית המשפט המחוזי מרכז-לוד את הסכם הפשרה בתביעה הייצוגית. בפסק הדין נקבע, בין היתר, כי בהתאם להמלצות הבודק החיצוני אשר מונה על ידי בית המשפט, מגדל ביטוח תתרום לקרן ייעודית, שהוקמה מכח חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, 80% מסכום ההחזר בהסכם הפשרה שנקבע ביחס אליה בקשר עם טענת ההחזר היחסי וטענת ההחזר הנומינאלי, בפוליסות הרלוונטיות. כמו כן, מגדל ביטוח תסדיר את התנהלותה העתידית ותשלם גמול לתובעים הייצוגיים ושכר טרחה לבאי כוחם כקבוע בפסק הדין. ליישום הסדר הפשרה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה ו/או של מגדל ביטוח. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.
7	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות מנהלות קרנות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי הניהול, באופן שיוצר ניגוד עניינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.	ביום 22 בנובמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית וקבע, בין היתר, כי הפרקטיקה שהיתה נהוגה בעת הרלוונטית לבקשת האישור וקודם לתיקון מספר 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 לא הייתה אסורה על פי החוק.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)  
ד. הליכים משפטיים אחרים

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות יוקרה בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקה 25% מהזכויות בקניון הזהב. לשיטת דירות יוקרה, אי העמידה בהתחייבויות החוזיות גרמו, בין היתר, לטרפוד הקמת מתחם בילוי קולינרי שהינו פרויקט "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחיוב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	<p>הוגש כתב הגנה ביום 29 בינואר 2019. הצדדים מצויים בהליכים המקדמיים בתיק. ביום 27 בנובמבר 2019 הגישה מגדל ביטוח תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת מגדל ביטוח, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח מערכת ההסכמית שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, לטענת מגדל ביטוח, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל ביטוח בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. בטענה כי התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכל גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח.</p> <p>בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור, אשר מתנהל בימים אלו. ביום 3 באוקטובר 2021 בית המשפט החליט למנות מומחים לצורך סקירת נתוני התיק ביחס להיתר בניה ולפעולות התכנון שבוצעו. ביום 3 ביולי 2022 הגישה התובעת תצהירי עדות ראשית.</p>

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

(1) להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות, כפי 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.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח <sup>(1)</sup>
<b>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</b>	6	1,540,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,540,778
לא צוין סכום התביעה	1	-
<b>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</b>	32	5,557,599
צוין סכום המתייחס לקבוצה	13	3,754,564
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	3	1,803,035
לא צוין סכום התביעה	16	-
<b>תביעות מהותיות אחרות</b>	1	800,000
צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	800,000

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

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 250 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-219 מיליון ש"ח).

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ו' להלן, הינן כ- 260 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-226 מיליון ש"ח).

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

(1) הליכים מכוח סעיפים 198 ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות") על רקע התנהלות בעל השליטה בחברה.

בהמשך לדרישה מיום 23 באוגוסט 2020 שהגיש בעל מניות בחברה להגשת תביעה כנגד בעל השליטה בחברה, הוגשה ביום 22 בנובמבר 2020 לבית המשפט המחוזי בתל אביב, המחלקה הכלכלית, בקשה כנגד החברה ובעל השליטה בחברה, מר שלמה אליהו (להלן: "מר אליהו") לאישור התביעה, שצורפה לבקשה, כתביעה נגזרת של החברה כנגדו, לפי סעיף 198 לחוק החברות (להלן: "בקשת אישור התביעה כנגזרת").

עניינה של בקשת אישור התביעה כנגזרת בטענה כי התנהלותו של מר אליהו, כמפורט במכתב הממונה, מיום 14 ביולי 2020 וכמפורט בטיטוט דוח ביקורת ממשל תאגידי ביחס למגדל ביטוח בע"מ, אשר פורסמה על ידי הממונה ביום 4 בנובמבר 2020 (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15 ביולי 2020, אסמכתא 2020-01-068140-01-2020, ומיום 5 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-110437-01-2020), מהווה הפרה של חובת האמונים כבועו כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת הזהירות, הפרת חובת ההגינות כבעל השליטה בחברה וכן גרימה וסיוע להפרת חובת אמונים של דירקטורים בחברה ובמגדל ביטוח, אשר גרמו נזק לחברה בסך כולל של 332.8 מיליון ש"ח.

בקשה נוספת של בעל מניות אחר בקשר עם התנהלותו של בעל השליטה, כמפורט במכתב הממונה, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים, לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד מגדל ביטוח. ביום 18 בנובמבר 2020 בית המשפט נעתר לבקשת המחיקה שהוגשה על ידי המבקש ומחק את הבקשה (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 22 בספטמבר 2020, אסמכתא 2020-01-103602-01-1010, ומיום 18 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-115819-01-2020).

ביום 30 בספטמבר 2020 החליט דירקטוריון החברה להקים ועדה בלתי תלויה אשר תבחן ותדון בתביעות בנושא זה ואשר הרכבה הינו יו"ר הועדה - כב' השופט (בדימוס) יורם דנציגר; פרופ' רוני עופר וגב' לינדה בן שושן, המכהנת כדח"צ בחברה (ראה דיווח מיידי של החברה, מיום 1 באוקטובר 2020. אסמכתא 2020-01-097966-01-2020).

ביום 14 ביוני 2021 הגישה הועדה הבלתי תלויה דוח מטעמה ("דוח הועדה") ובו המליצה הועדה לדירקטוריון החברה לדחות את פנייתו של המבקש בבקשת האישור. דוח הועדה כולל, בין השאר, דחיה של טענות המבקש, הן ברמה העובדתית והן ברמת הטעון המשפטי וכן מסיק (על יסוד חוות הדעת של היועץ הכלכלי הבלתי תלוי של הועדה) כי בחוות הדעת הכלכלית שצורפה לבקשת האישור, לעניין הנזק אשר לפי הטענה נגרם לחברה, נפלו פגמים מהותיים היורדים לשורשה.

ביום 6 ביולי 2021 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הועדה והחליט לאמץ את המלצת הועדה על כל טעמיה המפורטים בדוח, לפיהם לא נמצא בסיס עובדתי ומשפטי לטענות המבקש, לרבות בטענה לנזק מתמשך שנגרם לחברה, ובהתאם החליט לדחות את דרישת המבקש, כי החברה תגיש תביעה כנגד מר שלמה אליהו.

ביום 27 ביולי 2021 הגישה החברה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה דחתה את דרישת המבקש להגיש תביעה נגד מר אליהו, בהסתמך על דוח הועדה. לפירוט, ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101082) ומיום 7 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-113121).

המבקש הגיב לתשובה והגיש חוות דעת משלימה לחוות הדעת שהוגשה מטעם החברה. ביום 19 בדצמבר 2021 החברה הגישה בקשה למחיקת חלקים מהתגובה לתשובה, מהתצהיר לבקשה וכן מחוות הדעת המשלימה וזאת בשל הרחבת חזית. המבקש הגיב לבקשת המחיקה. ביום 7 ביולי 2022 הבקשה נדחתה. בית המשפט ביקש מהמבקש לשקול הגשת בקשת תיקון לבקשת האישור.

התקיימו דיוני הוכחות. התיק בשלב סיכומים.

ביום 20 בדצמבר 2021 המדינה והממונה הודיעו כי בשלב זה לא ראו לנכון לנקוט עמדה. הממונה שמר על הזכות לטעון בעניין חסיון מסמכים בינו לבין הגוף המפוקח. ביום 14 בספטמבר 2022 חזרה המדינה על עמדתה לפיה אין היא רואה מקום להתערב בהליך.

בהמשך לפנייתו של מר שלמה אליהו ובהתאם לכתב השיפוי שהונפק לו, אישרה ועדת הביקורת תשלום ביניים בגין הוצאות שכר טרחה מומחים בקשר עם התביעה הנ"ל, לרבות דיוני הועדה בלתי תלויה וזאת עד לגובה ההשתתפות העצמית בפוליסת ביטוח "אחריות נושאי משרה" (150 אלפי דולר). תשלום הביניים כפוף לחובת החזר, אם וככל שתיקבע החבות בהתאם לעילות שאינן מכוסות בהתאם לכתב השיפוי.

(2) בחודש ספטמבר 2020 הוצאה לחברת מגדל אחזקות נדל"ן בע"מ, חברה בת של מגדל ביטוח (להלן - "אחזקות נדל"ן") שומת מיסוי מקרקעין לפי מיטב שפיטה בגין השבח שנבע ממכירת מניותיה בחברת קניון רמת אביב בע"מ בחודש דצמבר 2019. בשומה האמורה לא הוכרו על ידי רשויות המס רווחים ראויים לחלוקה שהצטברו בחברת קניון רמת אביב בע"מ. לאחר דיונים שהתנהלו מול רשויות המס נדחתה בחודש אוקטובר 2021 בקשת אחזקות נדל"ן לתיקון השומה. בהסכמת הצדדים, אישר בית המשפט ארכה להגשת ערר על שומה זו עד ליום 15 במאי 2022. ביום 15 במאי 2022 הגישה אחזקות נדל"ן ערר על השומה לבית המשפט.

בית המשפט אישר לרשויות המס הגשת כתב תשובה מטעמם עד ליום 5 בפברואר 2023. כמו כן קבע בית המשפט שיבת קדם משפט ביום 27 בפברואר 2023.

(3) החברה ו/או החברות המאוחדות חשופות לתביעות או לטענות נוספות בעילות שונות, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי של מקרה ביטוח על פי הפוליסה שהופקה על ידי מגדל ביטוח, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-14 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-27 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.1 ו-5.1 לבאור זה.

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

(4) ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל ימצא כי מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף ב.24.

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

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

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

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

(6) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 פברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושיוכם למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי.

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

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

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

שינויים בעתודה המשלימה לגמלאות ובעתודה בגין בחינת נאותות העתודות בביטוח חיים וביטוח בריאות:

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
מבוקר	(276)	(328)	(273)	(329)
בלתי מבוקר	(7)	(40)	(53)	45
מיליוני ש"ח	(283)	(368)	(326)	(284)
	(154)	-	-	-
	-	-	-	923
	(437)	(368)	(326)	(284)
	293	1	-	81
	(144)	(367)	(326)	(203)
	(95)	(242)	(215)	(134)

ביטוח חיים (1) (\*)

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

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

שינוי בהנחות הגמלה

עדכון שיעורי תוחלת החיים

סך הכל ביטוח חיים

ביטוח בריאות (2)

גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לאחר מס

(\*) השפעות נוספות שאינן כלולות בטבלה, ראה סעיפים 3.א.1 ו-1.ב.

1. ביטוח חיים

א) השפעת השינויים בעקום הריבית

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

1) מגדל ביטוח משתמשת בהנחות תשואה על בסיס התיק הקיים והצפוי לצורך קביעת אומדני התשואות העתידיות כחלק מקביעת העתודה לגמלאות.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, בעקבות העלייה הניכרת בעקום הריבית חסרת הסיכון והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית היוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה וכנגזרת הביא להקטנת העתודות.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, הוקטנה העתודה בעקבות עליית הריבית חסרת הסיכון ועליית המרווחים באגרות החוב הצמודות.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 ירדה העתודה בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון ובמרווחים באגרות החוב הצמודות. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, העתודה ירדה בעיקרה בעקבות עליה במרווחים באגרות החוב הצמודות. לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף 9.ב להלן.

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

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחרי (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

א) השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

נכון לימים 30 בספטמבר 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.71%, 0.69% ו-0.66% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 בספטמבר 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021 הינו 0%).

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 עלה ערך ה-K בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון ובפרמיית אי-הנזילות, בקיזוז ההשפעה של הפסדי ההשקעה בתיק המשתתף.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הקיטון בערך ה-K נגרם כתוצאה מצפי להחזר דמי ניהול משתנים בהתבסס על מודל ריבית חסרת סיכון. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, גדל שיעור ה-K בעקבות התקצרות תקופה החזר.

3) תכנית ביטוח "מגדל בטוח" הנה תכנית משתתפת ברווחים הכוללת התחייבות לתשואת מינימום צמודה כאשר נצבר ותק מעל 20 שנה. עבור התחייבות זו שומרת מגדל ביטוח עתודה המבוססת בין היתר על ריביות חסרות סיכון. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, בעקבות העלייה בריבית חסרת הסיכון, חל קיטון בעתודה בסך של 149 מיליון ש"ח לפני מס לעומת גידול של 91 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 בעקבות עליה בתנודתיות הממוצעת של השווקים, שקוזזה בזכות עליה בריבית חסרת הסיכון, חל גידול בעתודה בסך של 4 מיליון ש"ח לפני מס. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 חל גידול של 54 מיליון ש"ח לפני מס בעקבות ירידה בריבית חסרת הסיכון.

סכומים אלו אינם כלולים בטבלה לעיל.

ב) העתודה לגמלאות בתשלום כוללת עתודה לגמלה שמקורה בצבירה מהפקדות עד סוף שנת 1999 במעמד שכיר, צבירה מהפקדות עד סוף 1999 בפוליסות ביטוח שנפתחו עד אפריל 1997 במעמד עצמאי, וצבירה מהפקדות פרטיות שאינן כפופות לתקנות קופות הגמל (להלן: "כספים לפני 2000 וכספי פרט"). ביום 30 בספטמבר 2022 עדכנה החברה את אומדן הכספים לפני 2000 וכספי הפרט בעתודה לגמלאות, בעקבות כך הוקטנה העתודה בסך של כ-65 מיליון ש"ח לפני מס.

סכומים אלו אינם כלולים בטבלה לעיל.

ג) השפעת שינוי בהוראות המתייחסות לתוכניות ביטוח חיים משולבות בחיסכון הכוללות "מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים"

בחוודש יוני 2022, פרסם הממונה חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה" (להלן - "החוזר").

החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות.

החוזר מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים, ולהשלכות הנובעות מכך על גובה העתודות ואופן בנייתן. בנוסף, החוזר כולל לוח תמותה חדש לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח.

מגדל ביטוח עדכנה את הערכותיה בדבר הערכותיה בתוחלת החיים הכלולים בחוזר.

כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את העתודות להשלמת גמלה ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-923 מיליון ש"ח לפני מס.

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT.

בעקבות הבדיקה מצאה מגדל ביטוח כי ליום 30 בספטמבר 2022, לא נדרש להשלים עתודות כך שיתרת עתודת ה-LAT התאפסה. כתוצאה מכך, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 קטנה עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי בסך של 926 מיליון ש"ח לפני מס, בעיקר בגין עלייה בעקום הריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות. בתקופה המקבילה אשתקד גדלה ההפרשה בסך של כ-81 מיליון ש"ח לפני מס שהושפעה בעיקר מהירידה בפרמיית אי נזילות שקוזזה בחלקה על ידי עליית עקום הריבית חסרת הסיכון.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 לא השתנתה ההפרשה ל-LAT בביטוח סיעודי ויתרתה עומדת על אפס. בתקופה המקבילה אשתקד, ההפרשה נותרה כמעט ללא שינוי.



באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

3. ביטוח כללי

מגדל ביטוח בוחנת את נאותות ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי המפורטים בבאור 36 לדוחות השנתיים. בעקבות בחינה זו מצאה מגדל ביטוח כי בענף רכב חובה לא נדרש להשלים עתודות ויתרת ה-LAT בסך של כ-7 מיליון ש"ח אופסה ברבעון הראשון של שנת 2022.

בענפים חבות מעבידים וחבות צד ג', מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות, ובהתחשב באופן שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי.

השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-168 מיליון ש"ח לפני מס וכ-42 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה, כמפורט להלן, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן שבעבר יוחסו למגזר בריאות בסך של כ-59 מיליון ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

לשנה שהסתיימה ביום בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
	64	(51)	52	(129)
	7	-	25	(7)
	(5)	9	-	(32)
	(12)	-	-	-
	54	(42)	77	(168)

שינוי עקום ריבית חסרת סיכון - חבות מעבידים וצד ג' (\*)

שינוי עקום ריבית חסרת סיכון - השלמת עתודות לפי נוהג מיטבי בענף רכב חובה (LAT)\*\*

שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים - חבות מעבידים וצד ג'  
עדכון אופן חישוב פרמיית אי נזילות - חבות מעבידים וצד ג'  
סה"כ

(\* כולל שינוי שוטף בפרמיית אי נזילות.  
(\*\*) בשנת 2021 כולל גם עדכון אופן חישוב פרמיית אי נזילות.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחרי (המשך)

ב. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני ריבית ומדד המחירים לצרכן

בהמשך לבאור 36.1.א) לדוחות השנתיים, לאור העליה בשיעורי הריבית והאינפלציה בארץ ובעולם החברה ביצעה הערכה לרגישות תוצאותיה לריבית ולאינפלציה ליום 30 ביוני 2022. להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים ריבית ומדד המחירים לצרכן על הרווח (הפסד) לתקופה ועל הרווח (הפסד) הכולל. ניתוח הרגישות הינו ביחס לערך בספרים של הנכסים הפיננסיים, ההתחייבויות הפיננסיות וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ההשקעה בגין משתנה הסיכון הרלבנטי נכון לכל מועד דיווח, ובהנחה ששאר המשתנים האחרים קבועים. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך של נכסים המוצגים בעלות מופחתת או של נכסים זמינים למכירה ולפיכך, בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות.

יצוין גם כי הרגישויות אינן בהכרח ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

ליום 30 בספטמבר 2022 ללא שינוי מהותי.

שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		שיעור השינוי בריבית <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>		
-1%	1%	-1%	1%	
אלפי ש"ח				
				<u>ליום 30 ביוני 2022</u>
2,752	(2,752)	(1,660,919)	891,116	רווח (הפסד)
2,752	(2,752)	(546,564)	(2,225)	רווח (הפסד) כולל <sup>(3)</sup> <sup>(4)</sup>
				<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>
12,749	(12,749)	(1,945,861)	1,480,594	רווח (הפסד)
12,749	(12,749)	(616,080)	434,173	רווח (הפסד) כולל <sup>(3)</sup> <sup>(4)</sup>

הערות

<sup>(1)</sup> ביחס למכשירים בריבית קבועה החשיפה הינה ביחס לערך בספרים של המכשיר וביחס למכשירים עם ריבית משתנה החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. ניתוחי הרגישות מבוססים על הערך בספרים ולא על שווי כלכלי.

במבחני הרגישות לא נלקחו בחשבון, מתוך הנכסים בעלי סיכון ריבית ישיר, נכסי החוב שאינם סחירים בריבית קבועה, מזומנים ושווי מזומנים, נכסי ביטוח משנה, התחייבויות פיננסיות הנמדדות, לאחר ההכרה לראשונה, בעלות מופחתת, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית והתחייבויות בגין חוזי השקעה.

<sup>(2)</sup> הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים, ביוני 2022 כ-24% מתוך סך הנכסים עבור חוזים שאינם תלוי תשואה. ההשפעה של ירידה של 1% בשיעור הריבית על הרווח והרווח הכולל בגין התחייבויות ביטוחיות בביטוחי חיים ובריאות הכלולה בניתוח הרגישות מוערכת בהפסד של כ-1,565 מיליון ש"ח אחרי מס (אשתקד הפסד של כ-1,845 מיליון ש"ח אחרי מס).

ההשפעה של עלייה של 1% בשיעור הריבית מוערכת ברווח של כ-831 מיליון ש"ח אחרי מס (אשתקד רווח של כ-1,388 מיליון ש"ח אחרי מס).

בביטוח כללי, מגדל ביטוח מהוונת את ההתחייבויות הביטוחיות בענפי צד שלישי וחבות מעבידים. השפעה של ירידה בריבית חסרת סיכון ב-1% תביא לגידול בהתחייבויות ולהקטנת הרווח והרווח הכולל בסך של כ-52 מיליון ש"ח אחרי מס (כ-49 מיליון ש"ח אחרי מס אשתקד).

עליית ריבית חסרת סיכון ב-1% תגדיל את הרווח והרווח הכולל על ידי הקטנת ההתחייבויות בסך של כ-48 מיליון ש"ח אחרי מס (כ-45 מיליון ש"ח אחרי מס אשתקד).

<sup>(3)</sup> ניתוחי הרגישות ביחס לרווח (הפסד) הכולל מביאים לידי ביטוי גם את ההשפעה על הרווח (הפסד) לתקופה.

<sup>(4)</sup> עליית הריבית בתקופת הדוח הביאה לקיטון של ההתחייבויות הביטוחיות, על כן עליית ריבית נוספת תביא לשחרור מוגבל של ההתחייבויות הביטוחיות אשר כפוף למגבלות רגולטוריות.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ג. המלחמה באוקראינה והשלכותיה וההאטה בפעילות הכלכלית בסין עקב העלייה בתחלואה בקורונה, מאריכים את השיבושים בשרשראות הייצור ואת משבר האנרגיה, מגבירים את לחצי האינפלציה ומובילים להאטה בקצב הפעילות הכלכלית הגלובלית. בשוקי האג"ח נמשכה העלייה בתשואות האג"ח הממשלתי תוך תנדודיות גבוהה וזאת על רקע עלייה בסביבת האינפלציה וכן עליה בעקום הריבית. בשוקי ההון נרשמו ירידות במדדי המניות ותשואות איגרות החוב הממשלתיות בישראל עלו באופן משמעותי וחלה עליה ניכרת בשער החליפין של הדולר.

בעקבות האמור, בתיק השקעות הנוסטרו של מגדל ביטוח נרשמו בתקופה הפסדים בתיק הסחיר ובנגזרים ומנגד, קטנו ההתחייבויות הביטוחיות בעיקר בגין עליית עקום הריבית כך שקוזזו הפסדי ההשקעות האמורים. יצוין כי מלבד השפעות מקזזות אלו על תוצאות מגדל ביטוח גדלו ההתחייבויות הביטוחיות בגין עדכון חוזר לוחות תמותה. לפרטים נוספים ראה באור 9 לעיל.

בעקבות הירידות האמורות בשוקי ההון נרשמה תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. לפיכך, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנרשמו, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 בספטמבר 2022 בכ-1.5 מיליארד ש"ח לפני מס.

לאחר תאריך המאזן ועד סמוך לפרסום הדוחות הכספיים, חלו עליות בשווקים הפיננסיים אשר הקטינו את האומדן האמור לעיל לסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח. יחד עם זאת, לא ניתן להעריך את המשך ההתפתחויות בשווקים ובעקום הריבית ואת השפעתן על תוצאות הרבעון הרביעי של 2022, ולכן אין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של החברה לרבעון הרביעי של 2022.

ד. בחודש מרס 2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022 ("תקנות ההוצאות"). במסגרת התיקון האמור הוראת השעה, מכוחה ניתן לגבות מנכסי המשקיע המוסדי הוצאות ישירות בשל השקעות שפורטו בהוראת השעה (בגין, בין היתר, השקעה בניירות ערך לא סחירים, מתן הלוואות, השקעה בקרנות השקעה, בקרנות חוץ, בתעודות סל ובקרנות מחקות, למעט חריגים שנקבעו בהוראת השעה). נקבע כי התיקון יהיה בתוקף מיום 7 ביולי 2021 (הוא מועד פקיעת תוקפה של הוראת השעה הקודמת בעניין) ועד יום 6 באפריל 2022. בתיקון לתקנות ההוצאות, אשר פורסם ברשומות ביום 30 באוקטובר 2022, הווארך תוקף הוראת השעה מיום 7 באפריל 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022. התיקון האמור כלל, בין היתר, תיקונים ביחס לגביית הוצאות ישירות החל מיום 1 בינואר 2023 כתלות בסוג מסלול ההשקעה.

ה. בחנית ירידת ערך של נכסים לא מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר

בבחנית סממנים לירידת ערך של סכום בר ההשבה של מגזר הגמל ליום 30 ביוני 2022, נמצאו סממנים לירידת ערך ולפיכך התקיימה בחנית ירידת ערך.

לצורך בחנית ירידת הערך של המוניתין נבחן הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים לה הוקצה המוניתין ביחס לערכה בספרים. ככל שהסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים עולה על ערכה בספרים, היחידה והנכסים שהוקצו לה יחשבו כבלתי פגומים בערכם.

סכום בר ההשבה של יחידת הגמל התבסס על שווי השימוש שלה ונקבע על בסיס אומדן תזרים המזומנים העתידי הנגזר ממכלול הפעילויות של היחידה.

ליום 30 ביוני 2022, נמצא כי סכום בר ההשבה של יחידת הגמל עולה על הערך בספרים אשר מורכב בעיקר ממוניתין, דמי ניהול עתידיים והוצאות רכישה נדחות, לפיכך לא הוכר הפסד מירידת ערך.

חישוב סכום בר ההשבה של יחידת הגמל התבסס על ההנחות העיקריות הבאות: שיעור ריבית היוון ריאלי לאחר מס כ-9.5% (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-8.4%). שיעור זה נקבע בהתבסס על מודל W.A.C.C, על בסיס פרמטרים האופייניים לפעילות מסוג זה. שיעור צמיחה ריאלי לטווח ארוך כ-1% (בדומה ליום 31 בדצמבר 2021). שיעור זה נקבע בהתבסס על שיעור הצמיחה הממוצע לטווח ארוך המקובל בפעילות מסוג זה.

נכון למועד הדוח, לא נמצאו סממנים לירידת ערך של סכום בר ההשבה של מגזר הגמל ולפיכך לא התקיימה בחנית ירידת ערך.

ו. בחודש אפריל 2022 הנפיקה מגדל גיוס הון, חברה בת של מגדל ביטוח, 600,000,000 אגרות חוב (סדרה ט') בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת שהונפקו על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתא: 2022-01-043129), ועל פי תשקיף המדף של מגדל גיוס הון מתאריך 21 באוגוסט 2019 (אסמכתא: 2019-01-087082), אשר תוקפו הווארך עד ליום 21 לאוגוסט 2022.

קרן אגרות החוב (סדרה ט') תעמודנה לפרעון בתשלום אחד אשר ישולם ביום 31 במרס 2038 אלא אם כן תעשה מגדל ביטוח קודם לכן שימוש בזכותה לפדות את אגרות החוב בפידיון מוקדם, מלא או חלקי, כמפורט בשטר הנאמנות. אגרות החוב שהונפקו אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.26%. אגרות חוב אלו, בהתאם לאישור הממונה, תוכרנה כהון רובד 2 במגדל ביטוח, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

ביום 24 במרס 2022 אגרות החוב דורגו בדורג של Aa3.il באופק יציב על ידי חברת מידרוג בע"מ לכתבי התחייבות נדחים מסוג מכשיר הון רובד 2 (אסמכתא: 2022-15-034144). לפרטים נוספים ראה סעיף יז להלן.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחרי (המשך)

- ז. ביום 27 ביוני 2022 קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). במסגרת דוח המעקב, מידרוג הותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח והותירה על כנו דירוגים של Aa2.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון שלישוני מורכב) (אגרות החוב סדרה ד') ו-Aa3.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2) (אגרות החוב סדרות ו' - ט'), שגויסו על ידי מגדל גיוס הון. אופק הדירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 ביוני 2022 (אסמכתא: 2022-01-079567). לפרטים נוספים ראה סעיף יז להלן.
- ח. ביום 12 ביולי 2022 מגדל גיוס הון, גייסה סך של כ-575 מיליון ש"ח, במסגרת הנפקה לציבור על דרך של הרחבת שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה ח' וסדרה ט') ("אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 11 ביולי 2022 שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון בע"מ הנושא תאריך 22 באוגוסט 2019 אשר תוקפו הוארך עד ליום 21 לאוגוסט 2022 ("דוח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה). בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס הופקד במגדל ביטוח, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
- ט. ביום 28 ביולי 2022 פרסמה מגדל גיוס הון תשקיף מדף הנושא תאריך 29 ביולי 2022 אשר מכוחו, יכול שתנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות אגרות חוב וכתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, וכל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח התשקיף במועד הרלוונטי. תמורת ניירות הערך הנזכרים לעיל עשויה להיות מוכרת על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 1 נוסף או כמכשיר הון רובד 2 של מגדל ביטוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 28 ביולי 2022 (אסמכתא: 2022-01-096640).
- י. בהמשך לבאור 37.4.א) לדוחות השנתיים בדבר מינוי מר חנן מלצר כיו"ר דירקטוריון החברה, ביום 12 באפריל 2022 מר חנן מלצר החל את כהונתו. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12 באפריל 2022 (אסמכתא: 2022-01-047299).
- יא. בהמשך לבאור 39.ב) לדוחות השנתיים בדבר מינוי מר טל כהן למנהל החטיבה הפיננסית במגדל ביטוח, ביום 30 במאי החליט דירקטוריון החברה למנות את מר כהן למנהל הכספים בחברה. מר כהן החל לכהן ביום 1 ביולי 2022 בתפקיד מנהל חטיבת הפיננסים במגדל ביטוח וכמנהל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 25 באפריל 2022, מיום 9 במאי 2022 ומיום 31 במאי 2022 (אסמכתאות: 2022-01-050932, 2022-01-055384 ו-2022-01-067582 בהתאמה).
- יב. בהמשך למפורט בבאור 37.4.א) לדוחות השנתיים של החברה, ביום 1 ביולי 2022 החל מר יוסי בן ברוך את כהונתו כמנכ"ל החברה. מר בן ברוך זכאי לשכר חודשי בסך של כ-150 אלפי ש"ח, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן ויעודכן אחת לשנה, בהתאם למנגנון הקבוע לעניין זה בהסכם ההעסקה. מר בן ברוך זכאי להפרשות סוציאליות ולתנאים נלווים. תנאי העסקתו של מר בן ברוך כאמור יעודכנו החל מיום 1 ביולי 2022, וזאת מבלי לפגוע בזכויות שנצברו וברציפותן, בהתאם להסכם בין מר בן ברוך למגדל ביטוח מחודש אוגוסט 2018. בנוסף, מר בן ברוך יהיה זכאי למענק שנתי מותנה יעדים, בהתאם למדיניות התגמול של החברה. בהתאם להחלטת האורגנים המוסמכים, מר בן ברוך זכאי למענק הסתגלות של 9 משכורות (ללא תנאים סוציאליים או תנאים נלווים אחרים). בטרם אושרו תנאי התגמול באסיפה הכללית של החברה, הודיע מר בן ברוך כי הוא מוותר באופן מוחלט ובלתי חוזר על שלוש המשכורות האחרונות, ובהתאם תקרת מענק ההסתגלות עומדת על 6 משכורות. תשלום מענק ההסתגלות כפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה וכן להעדר תחרות עם החברה.
- עם סיום העסקתו התחייב מר בן ברוך, בין היתר, שלא להתחרות בעסקי הקבוצה ובפעילותה במשך שישה חודשים ממועד סיום יחס עובד-מעסיק. הסכם ההעסקה של מר בן ברוך הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד להסכם רשאי להביאו לידי סיום בכל עת ומכל סיבה, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים. ביום 18 ביולי 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי התגמול כאמור. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18 ביולי 2022 (אסמכתא: 2022-01-091027).
- יג. לאחר תאריך המאזן, ביום 31 באוקטובר 2022, הודיע מר שגיא יוגב, מנכ"ל מגדל ביטוח על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל מגדל ביטוח. במכתב שהוגש ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח פירט מר יוגב את הנימוקים להודעתו זו. לפרטים נוספים, לרבות התייחסות החברה להודעה זו ולתוכנה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-131656).
- יד. לאחר תאריך המאזן, ביום 9 בנובמבר 2022, הודיע האלוף במיל" יפתח רון-טל, יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח כי בכוונתו לסיים את תפקידו במגדל ביטוח. ביום 15 בנובמבר 2022, עם כינוסה של האסיפה השנתית של מגדל ביטוח חדל האלוף במיל" רון-טל לכהן בתפקידו. לפרטים נוספים, לרבות התייחסות החברה להודעה זו, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 ומיום 16 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-135175 ו-2022-01-137566 בהתאמה).
- טו. לאחר תאריך המאזן, ביום 7 בנובמבר 2022, הודיע מר אסף מיזן, אקטואר ראשי של מגדל ביטוח, על כוונתו לסיים את כהונתו בחברה בחודש ינואר 2023. ההודעה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הציבור.

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

טז. לאחר תאריך המאזן, ביום 10 בנובמבר 2022 התקבל מכתבו של ממלא מקום הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון המופנה לבעלי השליטה בחברה, מר שלמה אליהו וגב' חיה אליהו, ולחברי דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח, וכותרתו "התמשכות חוסר היציבות בדירקטוריון והנהלת מגדל ביטוח". ביום 10 בנובמבר 2022 העבירה החברה את תגובתה הראשונית למכתב הממונה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-135412). לפירוט בדבר תגובת החברה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-135514).

יז. לאחר תאריך המאזן, ביום 17 בנובמבר 2022 קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג. במסגרת דוח המעקב, מידרוג הורידה את דירוג האיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח מ-Aa1.il ל-Aa2.il והורידה את דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים (הון שלישוני מורכב) ואת דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2), מ-Aa2.il(hyb) ל-Aa3.il(hyb) ומ-Aa3.il(hyb) ל-A1.il(hyb), בהתאמה, שגויסו על ידי מגדל גיוס הון. בדוח צוין, כי הורדת הדירוג מבטאת את הערכת מידרוג לעלייה בסיכון האשראי של מגדל ביטוח הנובעת מהיבטי הממשל התאגידי במגדל ביטוח בעקבות התפטרותם של יו"ר מגדל ביטוח ומנכ"ל מגדל ביטוח לאחרונה, אשר מתווספים לחילופים בהנהלה ובדירקטוריון מגדל ביטוח בשנים האחרונות. לעמדת מידרוג, אירועים אלו משפיעים על יכולת מגדל ביטוח לבנות ולהוציא לפועל אסטרטגיה מול הסביבה העסקית המשתנה ועלולים להשפיע על מיצובה וחוזק המותג. בדוח צוין, כי אופק הדירוג יציב ומשקף, בין היתר, את הערכת מידרוג כי הפרופיל הפיננסי ונתוני המפתח של מגדל ביטוח יישמרו בטווח תרחיש הבסיס של מידרוג. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-138265).

יח. לאחר תאריך המאזן, ביום 24 בנובמבר 2022 מינה דירקטוריון מגדל ביטוח את מר כרמי גילון כיו"ר דירקטוריון זמני של מגדל ביטוח עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-141712).

ליום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,289,549	-	14,456,604	832,945	נכסי חוב סחירים
26,752,616	26,752,616	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
190,630	-	190,630	-	מניות
5,115,037	-	4,576,871	538,166	אחרות
<u>47,347,832</u>	<u>26,752,616</u>	<u>19,224,105</u>	<u>1,371,111</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 30 בספטמבר 2021				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,745,441	-	13,093,753	651,688	נכסי חוב סחירים
25,729,311	25,729,311	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
334,167	-	334,167	-	מניות
3,978,494	-	3,709,526	268,968	אחרות
<u>43,787,413</u>	<u>25,729,311</u>	<u>17,137,446</u>	<u>920,656</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,069,417	-	13,432,925	636,492	נכסי חוב סחירים
26,148,019	26,148,019	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
256,647	-	256,647	-	מניות
3,876,314	-	3,632,032	244,282	אחרות
<u>44,350,397</u>	<u>26,148,019</u>	<u>17,321,604</u>	<u>880,774</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

## 1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022		2021	2022	
	עלות מופחתת		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
10,137,974	10,178,194	11,342,126	10,716,205	10,359,992	10,329,007	אגרות חוב ממשלתיות
3,089,412	3,149,617	5,219,912	3,353,212	3,385,449	4,960,542	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
13,227,386	13,327,811	16,562,038	14,069,417	13,745,441	15,289,549	סך נכסי חוב סחירים
			177	173	30,763	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

## 2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022		2021	2022	
	עלות*		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
77,355	137,843	17,525	157,020	235,457	15,803	מניות סחירות
81,019	72,899	124,124	99,627	98,710	174,827	מניות שאינן סחירות
158,374	210,742	141,649	256,647	334,167	190,630	סך מניות
			54,030	76,700	22,086	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

## 3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022		2021	2022	
	עלות*		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
930,704	1,091,322	1,006,525	1,150,387	1,302,112	1,047,192	השקעות פיננסיות סחירות
2,308,279	2,188,501	3,139,369	2,725,927	2,676,382	4,067,845	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
3,238,983	3,279,823	4,145,894	3,876,314	3,978,494	5,115,037	סך השקעות פיננסיות אחרות
			958,169	848,447	1,122,270	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

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



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



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

27 בנובמבר 2022

לכבוד  
הדירקטוריון של  
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("החברה")  
אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה

נכבדנו,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ מחודש אוגוסט 2021 (להלן: "תשקיף המדף")

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 27 בנובמבר 2022, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין  
רואי חשבון





49.85

# דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יוסי בן ברוך, מנכ"ל;
2. טל כהן, מנהל כספים;
3. מיכל גור כגן, מנהלת סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. נועם הויזליך, יועץ משפטי וממונה על האכיפה;
6. טלי כסיף, מזכירת חברה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס 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, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

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

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלות עליו הוראות הממונה על אגף שוק הון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברת הבת האמורה, מיישם התאגיד את ההוראות האלה: חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות דוחות וגילויים" והתיקונים לחוזרים האמורים.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים  
הצהרת מנהל כללי

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (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 המזמונים 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 והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 27 בנובמבר 2022

יוסי בן ברוך, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

אני, טל כהן, 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 2022 (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: 27 בנובמבר 2022

טל כהן, מנהל כספיים



49.85

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

**הצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**  
**מגדל חברה לביטוח בע"מ**  
**מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

**הצהרה (certification)**

אני, שגיא יוגב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

27 בנובמבר 2022

\_\_\_\_\_  
שגיא יוגב, מנהל כללי

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

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

הצהרה (certification)

אני, טל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2022 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-

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

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

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

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

5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

27 בנובמבר 2022

טל כהן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.  
4-2