

## הודעה לתקשורת

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ מפרסמת את תוצאותיה לשנת 2022 ("התקופה המדווחת"):

**הרווח הכולל ברבעון הרביעי הסתכם בכ-388 מיליון ש"ח,**

**נובע בעיקר משיפור ברווח החיתומי בביטוח כללי ומעליית הריבית שהביאה לקיטון בעתודות. הרווח ברבעון הרביעי משקף תשואה להון של**

**כ-20%**

**בשנת 2022 נרשם הפסד כולל של כ-468 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל של**

**כ-1,730 ש"ח בשנת 2021**

**מגדל הציגה צמיחה בכל קווי העסקים: הפרמיות ברוטו ודמי הגמולים**

**בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-25.7 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-6%**

**לעומת אשתקד**

**היקף הנכסים המנוהלים מסתכם, נכון לשנת 2022, בכ-368 מיליארד ש"ח**

**מנכ"ל מגדל אחזקות, יוסי בן ברוך:**

**"התחלנו את 2023 עם הפנים קדימה: רונן אגסי החל לכהן כמנכ"ל מגדל ביטוח והוא מוביל את החברה ואת השדרה הניהולית שלה. בנוסף, הקבוצה מקדמת בימים אלה תהליך של גיבוש אסטרטגיה עדכנית. אין לי ספק שרון יוביל את החברה בהצלחה רבה וכי הוא יקדם את בנייתה של תשתית חזקה שתסייע למגדל לחזור למקומה הטבעי כקבוצת הביטוח והפיננסים המובילה בענף"**

**מנכ"ל מגדל ביטוח, רונן אגסי:**

**"לפני כחודש וחצי נכנסתי לתפקיד מנכ"ל מגדל ביטוח וקיבלתי על עצמי, בתחושת אחריות ומחויבות עצומה, לנווט את החברה קדימה בתקופה סוערת בשווקים ובציבוריות הישראלית.**

**"אנו מסכמים שנה של תנודות בשווקים הפיננסים אשר השפיעו באופן ניכר על רווחיות החברה. במהלך הרבעון הרביעי, תמורות בסביבה הכלכלית וירידות בשוק ההון המשיכו להוות אתגר לחברה, כמנהלת תיק נכסים ארוך הטווח מהגדולים בישראל. עם זאת, הצגנו צמיחה בקווי העסקים ואנו ממשיכים להתמקד בהגדלת המכירות תוך ניהול תמהיל המוצרים, יכולות החיתום והשליטה בהוצאות.**



**אלה ימים מורכבים ודינאמים, ומחובתנו להיות קשובים לשינויים בשוק ולהתאים את עצמנו אליהם במהרה. בטווח הבינוני והארוך, משימתנו היא להתפתח לכיוונים חדשים וחדשניים, במטרה לחזור לעמדת הובלה ולפסים של צמיחה מתמשכת, ואנו נפעל בכל המישורים להשגת מטרת אלה".**

**קבוצת הביטוח והפיננסים מגדל אחזקות** מדווחת היום (ב') על תוצאותיה:

ברבעון הרביעי של שנת 2022 ("הרבעון המדווח") נרשם רווח כולל של כ-388 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של כ-747 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל ברבעון המדווח הושפע בעיקר משיפור ברווח החיתומי בביטוח כללי ומקיטון בהתחייבויות הביטוחיות על רקע עליית הריבית בסך כ-0.6 מיליארד ש"ח לפני מס וקוזז בחלקו כתוצאה מהמשך ירידות השערים בשוקי ההון, אשר הובילו לתרומת השקעות שלילית בסך של כ-0.2 מיליארד ש"ח לפני מס.

מתחילת שנת 2022 לא רשמה מגדל ביטוח דמי ניהול משתנים בשל תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת הסתכם נכון ליום 31 בדצמבר 2022 בכ-1.5 מיליארד ש"ח.

בשנת 2022 ("התקופה המדווחת") נרשם הפסד כולל של כ-468 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל בסך 1,730 מיליון ש"ח אשתקד.

ההפסד הכולל בתקופה המדווחת הושפע משני אירועים עיקריים: ירידות שערים חדות בשוקי ההון, הן בשערי האג"ח והן במדדי המניות בארץ ובעולם, אשר בעקבותיהם נרשמה תרומת השקעות שלילית בסך כולל של כ-3.7 מיליארד ש"ח לפני מס, ומיישום חוזר לוחות התמורה של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון אשר הביא לגידול בהתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בסך של כ-0.9 מיליארד ש"ח לפני מס.

מנגד, עליית עקום הריבית הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-3.1 מיליארד ש"ח לפני מס.

היקף הנכסים המנוהלים עמד על כ-368 מיליארד ש"ח נכון ל-31.12.2022 לעומת כ-380 מיליארד ש"ח נכון ל-31.12.2021.

**צמיחה בכל קווי העסקים** – הרווח החיתומי ברבעון המדווח הסתכם בכ-211 מיליון ש"ח לפני מס, המהווה עלייה של כ-80 מיליון ש"ח מרבעון מקביל אשתקד, המתרכזת בעיקר



בתחום ביטוח כללי וכן בתחום ביטוח הבריאות, אשר קוזזה בחלקה כתוצאה מירידה ברווח החיתומי בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח.

**הפרמיות ברוטו ודמי הגמולים** בתקופה המדווחת הסתכמו בכ-25.7 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-6% לעומת אשתקד, שהתבטאה בכל תחומי הפעילות.

בפרמיות ברוטו בביטוח כללי חלה עלייה של כ-11%, בהפקדות בגמל חלה עלייה של כ-12% ובהפקדות בפנסיה חלה עלייה של כ-10% לעומת אשתקד. במכירות פנסיה וגמל עלייה של כ-46% ו-74% בהתאמה.

הרווח החיתומי בתקופה המדווחת הסתכם בכ-786 מיליון ש"ח לפני מס לעומת כ-804 מיליון ש"ח לפני מס אשתקד. בתקופה המדווחת נרשם קיטון ברווח החיתומי בביטוח חיים. הקיטון האמור, קוזז ברובו בשל עלייה ברווח החיתומי בביטוח בריאות ובביטוח כללי. בנוסף, בתוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה נרשמה עלייה ברווח הנובעת מגידול בהכנסות מעמלות.

#### **ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך:**

**בשנת הדוח** חל קיטון ברווח החיתומי לעומת אשתקד. **בביטוח חיים** נרשם קיטון ברווח החיתומי לעומת אשתקד שנבע בעיקרו מגידול בהוצאות ותביעות, וקוזז בחלקו מעלייה ברווח מסיכון בשל קיטון בתביעות אובדן כושר עבודה. **בפנסיה** חל גידול ברווח החיתומי שהושפע בעיקרו מגידול בהכנסות מדמי ניהול וכן קיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, בחלקן משתנות, שקוזזו בחלקם בשל גידול בהוצאות רכישה ושיווק ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות. **בגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות רכישה ושיווק ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות, אשר קוזזה בחלקה בשל עלייה בדמי הניהול. **ברבעון הרביעי** חל קיטון ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התרכז בביטוח חיים.

**בשנת הדוח** נרשם הפסד כולל לפני מס בסך של כ-155 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ-2,185 מיליון ש"ח לפני מס אשתקד. המעבר מרווח כולל אשתקד להפסד כולל בשנת 2022 הושפע מתרומת השקעות שלילית לעומת תרומת השקעות חיובית אשתקד, ובכלל זה מאי גביית דמי ניהול משתנים בשנת הדוח לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסך כ-1,259 מיליון ש"ח אשתקד וכן ממרווח פיננסי שלילי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים לעומת מרווח פיננסי חיובי אשתקד. בנוסף, נרשם הפסד השקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת לעומת רווח השקעתי אשתקד. מנגד, בתקופה המדווחת, העלייה של עקום הריבית, בקיזוז השפעת תיקון חוזר לוחות התמותה, הובילו בעיקרם לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך כ-901 מיליון ש"ח, זאת לעומת קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל בסך של כ-325 מיליון ש"ח לפני מס אשתקד. **ברבעון**



**הרביעי** נרשם רווח כולל לפני מס בסך של כ-335 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ-940 מיליון ש"ח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד.

1. **מכירות חדשות – בשנת 2022 חלה עלייה של כ-46% במכירות הפנסיה ושל כ-74% במכירות הגמל לעומת שנת 2021**, ומנגד קיטון של כ-12% במכירות פוליסות ביטוח חיים (כולל חוזי השקעה). ברבעון הרביעי חלה עלייה במכירות הפנסיה והגמל וקיטון במכירות ביטוח חיים לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

## 2. פרמיות ודמי גמולים:

**בביטוח חיים – בשנת הדוח** הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-7,629 מיליון ש"ח, בדומה לאשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-3,158 מיליון ש"ח בדומה לאשתקד. **ברבעון הרביעי** הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,889 מיליון ש"ח, בדומה לאשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-498 מיליון ש"ח לעומת כ-1,237 מיליון ש"ח אשתקד, ירידה של כ-60%.

**בקרנות פנסיה - דמי הגמולים** הסתכמו בכ-8,595 מיליון ש"ח לעומת כ-7,781 מיליון ש"ח אשתקד, עלייה של כ-10%. ברבעון הרביעי, דמי הגמולים הסתכמו בכ-2,262 מיליון ש"ח לעומת כ-2,060 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-10%.

**בקופות גמל - דמי הגמולים** הסתכמו בכ-2,362 מיליון ש"ח, עלייה של כ-12% לעומת אשתקד. ברבעון הרביעי, דמי הגמולים הסתכמו בכ-698 מיליון ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

3. **ניודים – בשנת הדוח** נרשם ניוד חיובי נטו בענף הגמל וההשתלמות, עקב התשואות הגבוהות שהשיגה החברה אל מול המתחרים וכחלק ממגמה זו נרשם ניוד נטו חיובי בסך כ-2.1 מיליארד ש"ח בענף הגמל וההשתלמות. כמו כן, חלה ירידה ניכרת בניוד השלילי נטו בענף הפנסיה. בצד אלו, נמשכה העלייה בניוד השלילי בענף ביטוח חיים.

## ביטוח בריאות:

1. **בשנת הדוח** חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת אשתקד, אשר התרכזת בביטוח הוצאות רפואיות (לרבות השתלות) בשל קיטון בתביעות וכן בביטוח תאונות אישיות. **ברבעון הרביעי** חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

2. **בשנת הדוח** נרשם רווח כולל לפני מס בסך של כ-533 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-4 מיליון ש"ח אשתקד. הגידול ברווח הושפע בעיקרו מעלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, אשר הביאו לאיפוסה המלא של עתודת ה-



**LAT** בביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-926 מיליון ש"ח, וזאת לעומת גידול בעתודות ביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל בסך כ-293 מיליון ש"ח לפני מס אשתקד. מנגד, בשנת הדוח נרשמה תרומת השקעות שלילית לעומת תרומת השקעות חיובית אשתקד, בשל תשואות שליליות בתקופה המדווחת לעומת תשואות חיוביות אשתקד. **ברבעון הרביעי** נרשם הפסד כולל לפני מס בסך של כ-13 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס בסך של כ-87 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

3. **מכירות חדשות – בשנת הדוח** חל גידול במכירות חדשות של פוליסות הוצאות רפואיות ומחלות קשות לעומת אשתקד. מנגד, במכירות חדשות של פוליסות תאונות אישיות חל קיטון בעקבות הפסקת שיווק המוצר החל מחודש מאי 2021.

4. **פרמיות שהרווחו ברוטו** - הסתכמו **בשנת הדוח** בכ-1,842 מיליון ש"ח, לעומת 1,715 מיליון ש"ח אשתקד, עלייה של כ-7%. יצוין כי העלייה האמורה בפרמיות הושפעה מגידול במרבית מוצרי הפרט אותם משווקת מגדל ביטוח, וכן בביטוחי הקולקטיבים. **ברבעון הרביעי** של שנת 2022 הסתכמו הפרמיות בכ-477 מיליון ש"ח, לעומת כ-440 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-8%.

#### **ביטוח כללי:**

- **בשנת הדוח** חלה עלייה ברווח החיתומי בענפי החבויות, ומנגד, נרשם הפסד חיתומי בסך ענפי הרכב בדומה לאשתקד. **בענף רכב חובה** - קיטון בהפסד חיתומי שהושפע מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות בתקופה שחלה אשתקד. **בענף רכב רכוש** - הגידול בהפסד החיתומי הושפע בעיקרו מעלייה בעלות התביעות, לרבות שכיחות התביעות, וזאת על אף הגידול בפרמיה הממוצעת. הגידול האמור קוזז בחלקו בשל קיטון בהפרשה לפרמיה בחסר. **בענפי רכוש אחר** - ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת לעומת אשתקד שהושפעה מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות בתקופה המדווחת. **בענפי החבויות** - חלה עלייה ברווח החיתומי בענפי אחריות מוצר וחבות מעבידים אשר הושפעה מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות. **ברבעון הרביעי** נרשם רווח חיתומי לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד, שנבע בעיקרו מקיטון בהפסד החיתומי בענפי הרכב.

- **בשנת הדוח** נרשם הפסד כולל לפני מס בסך כ-260 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך כ-76 מיליון ש"ח אשתקד. בשנת הדוח נרשמה תרומת השקעות שלילית לעומת תרומת השקעות חיובית אשתקד. מנגד, העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון 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-174 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ובענף רכב חובה בסך של כ-146 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

- **ברבעון הרביעי** נרשם רווח כולל לפני מס בסך של כ-185 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ-26 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הכולל ברבעון המדווח הושפע מעלייה ברווח החיתומי ומהשפעת עליית עקום הריבית.
- **הפרמיות ברוטו** בביטוח כללי הסתכמו **בשנת הדוח** בכ-2,071 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,872 מיליון ש"ח אשתקד, עלייה של כ-11%. העלייה בפרמיות נבעה מגידול בכמות הפוליסות במרבית ענפי ביטוח כללי וכן מעלייה בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש. בנוסף, העלייה בפרמיות הושפעה בחלקה מזכייתה של מגדל ביטוח במכרז לביטוח רכב של עובדי המדינה לשנת 2022. **ברבעון הרביעי** הסתכמו הפרמיות בכ-434 מיליון ש"ח לעומת כ-420 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-3%.

#### **תנופת ההשקעות של מגדל ביטוח במספרים:**

- היקף הנכסים המנוהלים של קבוצת מגדל הסתכם ב-368 מיליארד ש"ח. תיק ההשקעות של מגדל ביטוח מתאפיין בפיזור גלובלי במגוון אפיקי השקעה, כגון: השקעה בחוב לא סחיר שהסתכמה לכ-37 מיליארד ש"ח. היקף השקעות באקוויטי (לא סחיר) הסתכם בכ-28 מיליארד ש"ח. תיק הנדל"ן עומד על כ-20 מיליארד שקל. מגדל ממשיכה ליישם את מדיניות ה-ESG עליה הכריזה בשנת 2020. בשנת 2022 המשיכה מגדל ביטוח להגדיל את השקעותיה הלא סחירות באנרגיה ירוקה ובתשתיות אשר מסתכמות בסה"כ לכ-4 מיליארד ש"ח, ביניהן:
- פרויקט NeuConnect Interconnector, קו הולכת חשמל תת ימי, המשתרע על פני 725 ק"מ בקיבולת של 1.4 GW ואחד מפרויקטי התשתיות הגדולים באירופה בימים אלה. הפרויקט נבחר כ"עסקת הענק של השנה" ע"י Project Finance International (PFI), אחד הגופים המובילים בתעשייה הפיננסית. חלקה של מגדל בפרויקט עומד על כ-130 מיליון ש"ח.
  - השקעה בפרויקט תענך 1, שדה סולארי בהיקף של כ-156 מגה וואט, אשר הקמתו מתבצעת בימים אלו. מגדל תשקיע בפרויקט עד 185 מיליון שקל ותחזיק ב-49% מהפרויקט (יתרת הבעלות מוחזקת ע"י חברת טראלייט הציבורית). הפרויקט הנו חלק ראשון מפרויקט בהיקף כולל של 250 מגוואט אשר יוקם בחבל התענך שבעמק יזרעאל.



- השקעה של כ- 100 מיליון דולר בפלטפורמה גלובאלית להפקת אנרגיית רוח מהים, לצד קרן התשתיות של GIP. במסגרת זו נרכשה מלוא הבעלות בחברת WPD Offshore, מהחברות המובילות בעולם בייזום, הקמה, והפעלה של חוות רוח ימיות וכן להחזקה של 50% בשותפות שזכתה במכרז הראשון להתקנת חוות רוח ימיות באזור ניו-יורק, ארה"ב.

### **יחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2, ליום 30 ביוני 2022**

מגדל ביטוח פרסמה בחודש נובמבר 2022 את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 30.6.2022. יחס כושר הפירעון של החברה נכון למועד האמור עומד על כ-163%, ועודף ההון מסתכם בכ-7.1 מיליארדי ש"ח (לאחר יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות).

לעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון השפעה חיובית מהותית על מצב ההון של מגדל ביטוח, אשר קוזזה בחלקה בגין השפעת הפסדים בנוסטרו. בנוסף, הירידה בתשואות בתיקי העמיתים גרמה לפגיעה בשווי דמי ניהול עתידיים. השפעה זו קוזזה חלקית על ידי הקיטון בהתייבויות העתידיות לגמלה. בנוסף, ההשפעה של יישום הוראות חוזר לוחות התמותה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח, עם פריסה וללא פריסה הינה מהותית.

להערכת החברה, בעקבות מכלול ההתפתחויות שחלו במהלך שנת 2022 לרבות קבלת עמדת הממונה לפיה החברה לא תהיה רשאית לכלול פעולות ההנהלה מסוימות שנכללו בחישוב בשנה קודמת (כהגדרתן בחוזר הסולבנסי), וכן התפתחויות מהותיות במשתני שוק ועדכוני הנחות דמוגרפיות שביצעה החברה במהלך 2022 בפרט בנושא שיעורי הביטולים בפוליסות חסכון ועלות תביעות בפוליסות סיעוד, יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2022 (בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2022) צפוי להיפגע כלהלן: קיטון ביחס כושר הפירעון של כ-15 עד 25 נקודות אחוז, ללא יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה; וקיטון ביחס כושר הפירעון של כ-25 עד 35 נקודות אחוז עם יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה.

החברה טרם השלימה את חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2022 (אשר עתיד להתפרסם בחודש מאי 2023), וההערכה כאמור אינה מבוססות על נתונים מבוקרים או סקורים על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה.

בנסיבות אלה, הנתונים שיפורסמו, במסגרת דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2022, עשויים להיות שונים מהותית מהאומדנים המפורטים לעיל.