



קובץ נגיש

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2023

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ



ביטוח ופיננסים



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 אתר אינטרנט: www.migdalholdings.co.il

קישור לדוחות הכספיים המוגשים באתר החברה:

<https://www.migdalholdings.co.il/2023> דוחות-כספיים/דוחות-כספיים-לשנת-2023



דירקטוריון

- חנן מלצר - יו"ר
- שלמה אליהו
- לינדה בן שושן - דח"צ
- קרן בר חוה
- כרמי גילון
- אברהם דותן
- אורנה הוזמן בכור - דח"צ (מונתה ביום 28/5/2023)
- 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
3	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
11	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
16	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
19	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
1919	היבטי ממשל תאגידי	6
23	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2023

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023 ("הרבעון המדווח").

הדוח נערך, בין היתר, בהתאם לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ולתקנותיו; וביחס לעסקי הביטוח, הפנסיה והגמל של הקבוצה, דוח הדירקטוריון ערוך, בין היתר, בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2022 מיום 26 במרס 2023 כפי שפורסם ביום 27 במרס 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031980) ("הדוח התקופתי"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמנייתה נסחרת 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, מר שלמה אליהו, אשר מחזיק יחד עם גב' חיה אליהו בכ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, באמצעות חברות פרטיות בשליטתו, הינו בעל השליטה הסופי בחברה. לפירוט, ראה באור 1.1 בדוחות הכספיים וסעיף 2.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1. השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות בעקום 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 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.

ברבעון המדווח נמשכה העלייה של עקום הריבית, לרבות מרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני על רקע עליית האינפלציה והעלאות הריבית, ובמקביל חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ וירידות במדדי המניות בארץ. מנגד, בשערי המניות ואגרות החוב בחו"ל נרשמו עליות שערים. לפירוט נוסף, ראה סעיף 3.1 להלן. לפירוט לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ואינפלציה ראה באור 1.36.ב.1 (א) בדוחות הכספיים של שנת 2022.

לעניין התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 להלן.

לעניין השפעת השינוי בעקום הריבית על העתודות הביטוחיות, ראה סעיף 1.2.2 להלן.

1.2.2. השפעת הנחות אקטואריות שונות בתחומי הפעילות השונים של מגדל ביטוח

בשנים האחרונות חלו שינויים שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללם: 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.

בביטוח חיים, בעקבות עליית עקום הריבית והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות, גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי¹. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה, לרבות השינוי בפקטור היוון K², וכנגזרת הביאו לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל ברבעון הראשון של שנת 2023 ("הרבעון המדווח"). לפירוט ראה סעיף 2.4 להלן.

¹ לרבות השפעת השינוי על העתודה בגין תכנית "מגדל בטוח". לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

² ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

בביטוח כללי, השפעת עליית עקום הריבית, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר בענפי רכב חובה וחבויות ולגידול ברווח הכולל ברבעון המדווח. לפרוט ראה סעיף 2.7 להלן. לפרוט נוסף ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.3 פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') של מגדל גיוס הון ביוזמת מגדל גיוס הון

ביום 5 במרס 2023, התקבלו החלטות דירקטוריון מגדל גיוס הון ודירקטוריון מגדל ביטוח על ביצוע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב שבמחזור של החברה (סדרות ג' ו-ד') בסך של כ-1.9 מיליארד ש"ח (ללא ריבית לשלם), בהתאם לתנאי אגרות החוב. הפדיון הושלם ביום 31 במרס 2023. עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלוא התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב. לפירוט ראה דוח מיידי של החברה מיום 6 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2023-01-024267), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.4 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 מובאים נתונים מתוך דוח יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2022. הדוח חושב ונערך בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 ואושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 בדוחות הכספיים.

1.2.5 אישור חלוקת דיבידנד על ידי החברה

ביום 4 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 32 מיליוני ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד שהתקבל מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. ביום 27 באפריל 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חלוקת הדיבידנד האמור והוא בוצע ביום 8 במאי 2023. לפירוט ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 4 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-038532), מיום 9 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039237) ומיום 27 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-045336), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.6 גיבוש תכנית אסטרטגית בקבוצה

ברבעון הרביעי של שנת 2022, הקבוצה החלה בתהליך לגיבוש ובנייה של תכנית אסטרטגית עדכנית לחברה ולחברות הבת, ולצורך כך התקשרה עם חברת יעוץ בינלאומית מובילה. במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, אושרו עקרונות המתווה של התכנית האסטרטגית על ידי הדירקטוריונים של החברה ושל מגדל ביטוח והם הנחו את הנהלת החברה ואת הנהלת מגדל ביטוח, לפי העניין, לגבש את הפרטים ולוחות הזמנים לטובת קידום התכנית ויישומה. פרטים ולוחות זמנים אלו, כמו גם פירוט הנושאים בהם תתמקד התכנית האסטרטגית והיוזמות העיקריות לקידומה, יוצגו בפני הדירקטוריונים של החברה ושל מגדל ביטוח.

המטרות העיקריות של התכנית האסטרטגית הינן השאת ערך לבעלי המניות, מיקוד במתן ערך ופיתוח הקשר עם הלקוחות (מבוטחים ועמיתים) תוך שיפור מוצרי החברה, התשואות והשירות, המשך השקעה וההעצמה של ההון האנושי במטרה להגביר את ערכי המקצועיות, המצוינות והנאמנות של עובדי הקבוצה והרחבת שיתופי הפעולה עם גורמים נוספים תוך מתן שירות נגיש, יעיל, איכותי ותחרותי.

על מנת לתמוך במטרות אלו צפויה התכנית האסטרטגית להתמקד בשני נדבכים מרכזיים: הראשון - חיזוק פעילות הליבה של עסקי הביטוח; והשני - צמיחה רווחית לאורך זמן והתרחבות לפעילויות נוספות.

המידע בנוגע לתכנית האסטרטגית כמפורט לעיל, הינו בגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך והוא מבוסס על הערכות הקבוצה, מטרותיה ומדיניותה כפי שהן נכון למועד זה, ומבוססות, בין היתר, על הערכות של תחומי פעילות הקבוצה ומצבה נכון למועד פרסום הדוח. הערכות אלו עשויות להשתנות, כולן או חלקן, מעת לעת. מובהר כי אין כל ודאות כי התכנית האסטרטגית של החברה תיושם, במלואה או בחלקה, או שהקבוצה תעמוד במטרות התכנית האסטרטגית, ככל שתושלם, וזאת, בין היתר, בשל שינויים בתכנית האסטרטגית, שינויים בשווקים בהם פועלת החברה, לרבות שוק ההון בישראל ובח"ל, שינויים בהוראות הדין החלות על הקבוצה או החלטות הגורמים המוסמכים של הקבוצה בנוגע לפעילות החברה ומימוש התכנית האסטרטגית.

1.2.7 מגעים להסכם קיבוצי במגדל ביטוח

נכון למועד הסמוך לפרסום הדוח, מתקיימים מגעים מתקדמים לחתימה על הסכם קיבוצי חדש בין מגדל ביטוח ומקפת לבין ההסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים במגדל ביטוח.

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 בפוליטות 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 לעומת דמי הניהול המשתנים שחשבו 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.

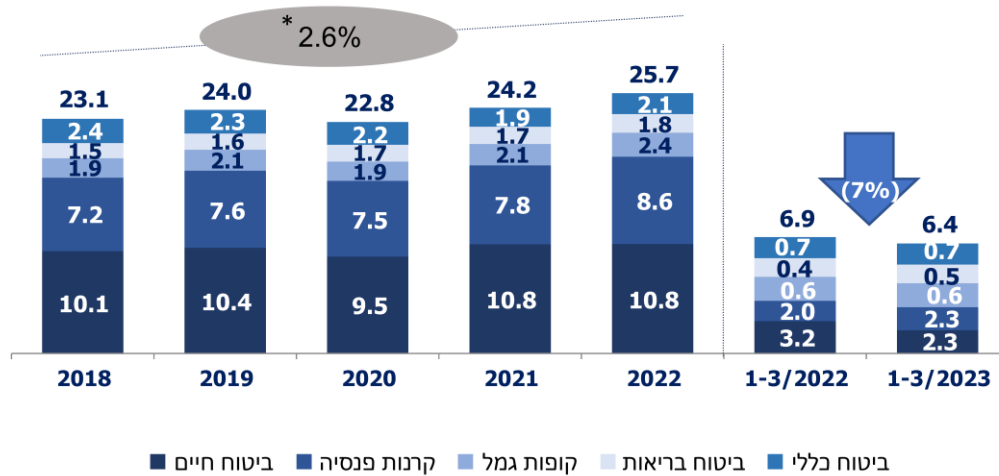
(ג) השפעות מיוחדות לרבות השפעת שינויים של עקום הריבית (להלן: "רווח מהשפעות מיוחדות").

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

2022	הפרש	1-3/2022	1-3/2023	
רווח חיתומי				
547	(15)	96	81	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
155	(8)	14	6	ביטוח בריאות
(54)	55	(81)	(27)	ביטוח כללי
57	3	11	14	שירותים פיננסיים
81	4	25	29	סוכנויות
786	38	65	103	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
רווח השקעתי				
(1,603)	339	(525)	(186)	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
(548)	124	(159)	(35)	ביטוח בריאות
(528)	137	(166)	(29)	ביטוח כללי
(1,064)	402	(427)	(26)	הון ואחר
(3,743)	1,001	(1,278)	(276)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
השפעות מיוחדות				
901	(531)	870	339	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
926	(776)	776	-	ביטוח בריאות
322	10	9	19	ביטוח כללי
61	-	-	-	הון ואחר
2,210	(1,297)	1,655	358	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות
רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר				
(155)	(208)	442	234	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
533	(660)	631	(29)	ביטוח בריאות
(260)	202	(239)	(36)	ביטוח כללי
57	3	11	14	שירותים פיננסיים
81	4	25	29	סוכנויות
(1,003)	402	(427)	(26)	הון ואחר
(747)	(257)	443	185	רווח כולל לפני מס
279	102	(148)	(46)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
(468)	(155)	294	139	רווח כולל לאחר מס
(5.5%)		13.7%	6.9%	תשואה כוללת להון במונחים שנתיים

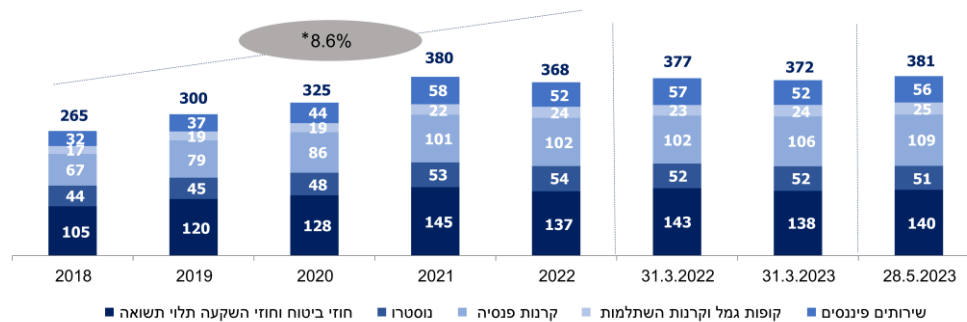
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה ברבעון המדווח

ברבעון המדווח חלה ירידה בפרמיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, אשר התרכזה בביטוח חיים, בפרט בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ובתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה. מנגד, ביתר ענפי הפעילות חלה עלייה בפרמיות. להלן התפתחות הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים³ בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



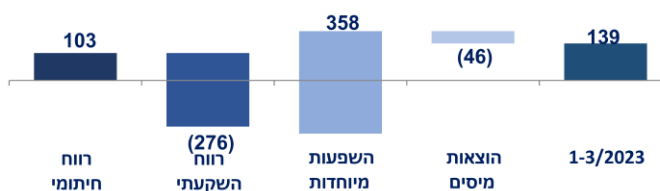
* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 31 במרס 2023 לעומת סוף שנת 2022 הושפע בעיקרו מהתשואות החיוביות שנרשמו ברבעון המדווח בשוקי ההון.

³ נתוני הנכסים המנוהלים כוללים את נכסי הנוסטרו העומדים כנגד ההון. כמו כן, כוללים את הנכסים המנוהלים בקרנות פנסיה, קופות הגמל, קרנות הנאמנות וניהול התיקים, אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

הרכב הרווח הכולל ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	הוצאות מיסים	רווח כולל (לאחר מס)
1-3/2023	103	(276)	358	(46)	139
1-3/2022	65	(1,278)	1,655	(148)	294
הפרש	38	1,001	(1,297)	102	(155)
2022	786	(3,743)	2,210	279	(468)

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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חלה עלייה ברווח החיתומי מתחומי הפעילות של הקבוצה אשר נבעה בעיקרה מצמצום ההפסד החיתומי בתחום ביטוח כללי.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח, חל צמצום בהפסד ההשקעתי העודף לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמו תשואות שליליות גבוהות. ההפסד ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו מתשואה ריאלית שלילית בתיק הנוסטרו ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים, כאמור להלן.

בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית מצטברת לא נרשמו דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2023, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית מצטברת שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לרשום דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 31 במרס 2023 בכ-1.4 מיליארד ש"ח לפני מס.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-745 מיליון ש"ח, לעומת הפסדים מהשקעות בסך של כ-267 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יצוין, כי פעילות הקבוצה ותוצאותיה מושפעות במידה ניכרת משינויים בשוקי ההון, ובין היתר משינויים בשיעור הריבית אשר לה השלכות על ההתחייבויות הביטוחיות ועל תיקי הנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכנגזרת על דמי הניהול ועל המרווח הפיננסי מהשקעות.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בסך של כ-15 מיליון ש"ח, אשר נבעה בעיקרה מהנפקות והרחבות סדרות אגרות חוב (סדרות ח'י') וכן מהשפעת הפרשי שער הדולר בגין התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO").

השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, 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, העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K בביטוח חיים, הביאו לקיטון ניכר בעתודות ביטוח חיים ובעתודות ביטוח סיעודי (LAT) ולגידול ברווח הכולל. כמו כן, בעתודות ביטוח כללי חל קיטון מסוים בעתודות וגידול ברווח הכולל. לפירוט, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

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

2.4 תחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

2.4.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,846 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,889 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-436 מיליון ש"ח לעומת כ-1,288 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-66% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁴ הסתכמו בכ-2,272 מיליון ש"ח לעומת כ-2,009 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-596 מיליון ש"ח לעומת כ-556 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בנוסף, במהלך הרבעון המדווח חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

פדיונות וניודים - ברבעון המדווח נמשכה העלייה בניודים נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים בביטוח חיים, ומנגד צמצום בניוד השלילי נטו בענף הפנסיה וגידול בניוד החיובי נטו בענף הגמל.

פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-4.4% לעומת כ-3.2% ברבעון המקביל אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל קיטון בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁵ לעומת הרבעון המקביל אשתקד והן הסתכמו בכ-236 מיליון ש"ח לעומת כ-426 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-1,617 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,316 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-1,853 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,742 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם גידול בהעברות הכספים נטו לקבוצה מגופים מוסדיים אחרים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, אשר הסתכמו בכ-628 מיליון ש"ח לעומת כ-313 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-994 מיליון ש"ח (לעומת כ-666 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-366 מיליון ש"ח (לעומת כ-353 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד).

התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת השוק

ביטוח חיים - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁶, נכון ליום 31 במרס 2023 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-440 מיליארד ש"ח, לעומת כ-463 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2022 (ירידה של כ-5%), ובדומה לכ-439 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022. היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-131 מיליארד ש"ח, לעומת כ-138 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2022 (קיטון של כ-5%), ולעומת כ-130 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (גידול של כ-1%).

פנסיה - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁷, נכון ליום 31 במרס 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-649 מיליארד ש"ח, לעומת כ-602 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2022 (עלייה של כ-8%) ולעומת כ-620 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-5%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-106 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2023, לעומת כ-102 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2022 (עלייה של כ-4%) ולעומת כ-102 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 עלייה של כ-4%. העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי השקעות וכן מהצבירה השוטפת נטו⁸.

גמל - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁹, נכון ליום 31 במרס 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-656 מיליארד ש"ח, לעומת כ-682 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2022 (ירידה של כ-4%) ולעומת כ-648 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-1%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-24.4 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2023, לעומת כ-22.6 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2022

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

⁵ העברות הכספים כוללות העברות פנימיות בתוך הקבוצה.

⁶ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

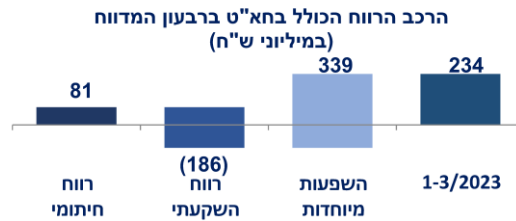
⁷ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

⁸ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

⁹ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

(עלייה של כ-8%) ולעומת כ-23.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-3%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מהצבירה השוטפת נטו וכן מרווחי השקעות.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח



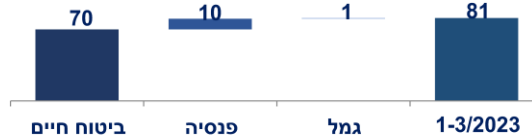
	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-3/2023	81	(186)	339	234
1-3/2022	96	(525)	870	442
הפרש	(15)	339	(531)	(208)
2022	547	(1,603)	901	(155)

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



להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

הרכב הרווח החיתומי בתחום חא"ט ברבעון המדווח לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



	ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ
1-3/2023	70	10	1	81
1-3/2022	85	11	1	96
הפרש	(15)	(0)	(0)	(15)
2022	489	55	4	547

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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, **בביטוח חיים** הירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה ברובה מירידה בדמי הניהול בשל ירידה בהיקף הנכסים המנוהלים. **בפנסיה וגמל** הרווח החיתומי נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם קיטון בהפסד ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ההפסד ההשקעתי ברבעון המדווח נבע בעיקרו מתשואה ריאלית שלילית בתיק הנוסטרו ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השפעת העלייה של עקום הריבית והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-339

מיליון ש"ח, זאת לעומת קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-871 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.5 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

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

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			
2022	1-3/2022	1-3/2023	2022	1-3/2022	1-3/2023	
(12.3%)	(2.6%)	0.6%	(10.7%)	(2.1%)	0.7%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
(13.3%)	(2.9%)	0.3%	(11.2%)	(2.3%)	0.6%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
(7.7%)	(1.4%)	1.7%	(6%)	(1%)	1.8%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
(8.8%)	(1.7%)	1.4%	(6.5%)	(1.1%)	1.7%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

2022	1-3/2022	1-3/2023	
(10,811)	(2,186)	1,993	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
1,041	269	253	דמי ניהול

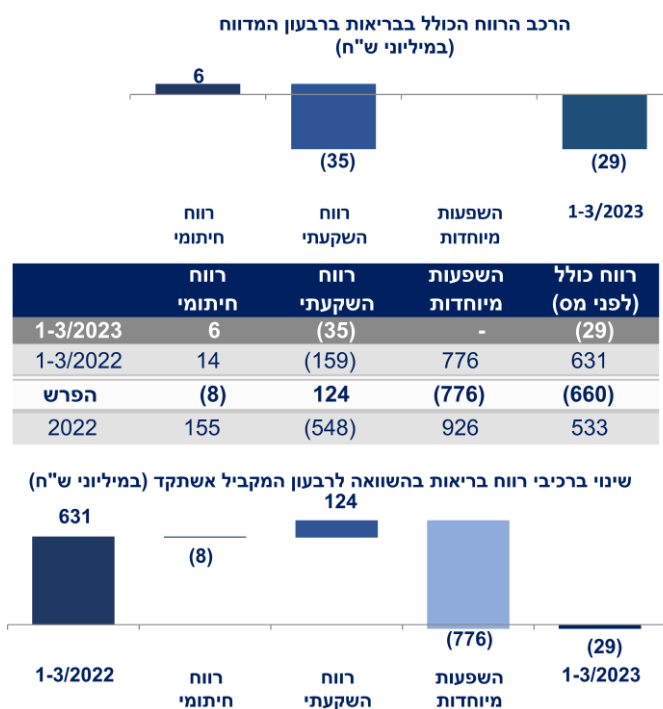
2.6 תחום ביטוח בריאות

2.6.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-473 מיליון ש"ח לעומת כ-442 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, חלה במרבית ביטוחי הפרט, ובמקביל נרשמה עלייה במכירות החדשות.

הרכב הרווח הכולל



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התרכזה בביטוחי תאונות אישיות, בביטוחים אמבולטוריים וכן בביטוחי הקולקטיבים בשל גידול בתביעות וקוזזה בחלקה משיפור ברווח החיתומי בביטוח סיעודי.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם קיטון בהפסד ההשקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, אשר נבע בעיקרו מתשואות ריאליות שליליות גבוהות יותר ברבעון המקביל אשתקד.

השפעות מיוחדות - ברבעון המקביל אשתקד העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של עודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהפרשות בביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-776 מיליון ש"ח. לפרוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים. יצוין כי במחצית הראשונה של שנת 2022 אופסה במלואה עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי.

2.7. תחום ביטוח כללי

2.7.1. תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

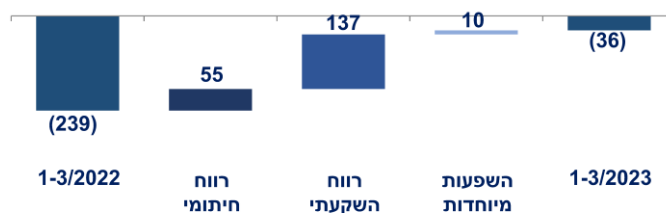
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-744 מיליון ש"ח לעומת כ-674 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-10% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש. בנוסף, חלה עלייה בפרמיות בענפי רכוש אחר והחבובות, אשר קוזזה בחלקה בשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

הרכב הרווח הכולל

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

רווח כולל (לפני מס)	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
1-3/2023	19	(29)	(27)
1-3/2022	9	(166)	(81)
הפרש	10	137	55
2022	322	(528)	(54)

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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חל צמצום בהפסד החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התבטא בעיקרו בענף רכב רכוש, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם קיטון בהפסד השקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות שליליות גבוהות 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 בעיקר בענף רכב חובה בסך של כ-19 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, זאת לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות וגידול ברווח הכולל ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ-7 מיליון ש"ח לפני מס בענף רכב חובה ובסך של כ-2 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בענפי החבובות.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

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



סה"כ	חביות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
1-3/2023	4	12	(13)	(30)
1-3/2022	0	12	(62)	(32)
הפרש	4	-	49	2
2022	55	69	(76)	(120)

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



בענף רכב חובה - ההפסד החיתומי ברבעון המדווח נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד והושפע בעיקרו מהפסד בשנת החיתום השוטפת.

בענף רכב רכוש - ירידה בהפסד החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הירידה האמורה הושפעה מעלייה בפרמיה הממוצעת.

בענפי רכוש אחר - הרווח החיתומי ברבעון המדווח נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד, כאשר ברבעון המדווח הרווח הושפע מהרעה בשנת החיתום השוטפת ואילו ברבעון המקביל אשתקד הרווח הושפע בעיקרו מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות.

בענפי החביות - עלייה ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התבטאה בעיקרה בענפי צד ג', אחריות מקצועית ואחריות המוצר. עלייה זו קוזזה בחלקה בשל הרעה בענף חבות מעבידים ונבעה מכך שברבעון המקביל אשתקד חלה התפתחות חיוביות בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות.

ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
2022	1-3/2022	1-3/2023	2022	1-3/2022	1-3/2023	
45.9	91.3	107.6	92.7	125.7	93.4	שיעור תביעות ברוטו
35.5	42.9	44.7	92.9	125.9	93.3	שיעור תביעות בשייר
74.8	120.2	131.8	118.2	146.9	111.7	שיעור תביעות והוצאות ברוטו
79.1	83.3	83.5	118.6	147.2	111.8	שיעור תביעות והוצאות בשייר

הירידה בשיעור תביעות ברוטו בענף רכב רכוש ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מהגידול בפרמיה הממוצעת אשר קוזזה בחלקה בשל עלייה בחומרת התביעות. שיעור התביעות ברוטו בענפי רכוש אחרים ברבעון המדווח הושפע מתביעה בעסק גדול המכוסה כמעט במלואה על ידי ביטוח משנה.

2.8 תחום השירותים הפיננסיים¹⁰

נכסים מנוהלים - ביום 31 במרס 2023 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-52 מיליארד ש"ח לעומת כ-57 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2022 ובדומה ליום 31 בדצמבר 2022.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-61 מיליון ש"ח לעומת כ-59 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות נותרו ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד, כאשר גידול בדמי הניהול המשתנים קוזז בעיקרו בשל ירידה בדמי

¹⁰ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ.

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-11 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח הכולל הושפעה בעיקרה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל.

2.9 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 31 במרס 2023 הסתכם בכ-138 מיליארד ש"ח, לעומת כ-137 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022, עלייה של כ-1%. העלייה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 31 במרס 2023 הסתכמה בכ-930 מיליון ש"ח, לעומת כ-765 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 וכ-846 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרס 2022. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה נובעת בעיקרה מגידול בהיקף הפרמיות בביטוח כללי. יתרת ההון ליום 31 במרס 2023 הסתכמה בכ-8,236 מיליוני ש"ח לעומת כ-8,096 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-139 מיליון ש"ח ברבעון המדווח.

לפירוט בנוגע לתוצאות החישוב בהתאם למשטר כושר הפירעון החדש (סולבנסי 2), ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים. יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמה בכ-18.7 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 במרס 2023 בדומה ליום 31 בדצמבר 2022. העלייה בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) קוזזה מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון (פירעון של אגרות חוב ג' ו-ד'), לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.10 מקורות מימון

במיליוני ש"ח	31/12/2022	31/3/2022	31/3/2023
התחייבויות פיננסיות	10,952	7,347	8,383
הלואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד (2) ⁽¹⁾)	7,074	5,297	5,175
הלואות לזמן קצר (2) ⁽²⁾	911	1,319	904
אחרים ⁽³⁾	2,967	731	2,304

(1) הירידה בהלוואות לזמן ארוך לעומת 31 בדצמבר 2022 נובעת מפדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד'), לפירוט ראה סעיף 1.2.3 לעיל.

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

(3) 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 הקבוצה¹¹.

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 והחסכון לטווח ארוך של הקבוצה.

הסביבה העולמית - במהלך הרבעון המדווח הפעילות הכלכלית בעולם הוסיפה להיות מתונה, כשברקע, מחד האירועים סביב קריסת בנק SVB (Silicon valley Bank), שהתמחה באשראי לתעשיית ההיי-טק, והעלייה בסיכון של המערכת הבנקאית העולמית, ומאידך הצטמצם החשש ממיתון חריף באירופה וכן מהתמתנות בפעילות הכלכלית בסין. סביבת האינפלציה בעולם הוסיפה להיות גבוהה, אך במגמת התמתנות, כך שהעלאות הריבית בעולם נמשכות אך קצב העלייה מתמתן.

¹¹ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

בארה"ב הבנק הפדרלי המרכזי ("FED") העלה את הריבית ב-0.5% במספר פעימות לרמה של 5.0%, ומנגד הוריד את תחזית הצמיחה כלפי מטה. בגוש האירו הבנק האירופי המרכזי ("ECB") העלה את הריבית בכ-1.0% במספר פעימות לרמה של כ-3.5%, וזאת במקביל להמשך מדיניות ההידוק המוניטרי. כמו כן, במספר מדינות, בהן ניכרים לחצים אינפלציוניים, נרשמו העלאות ריבית.

המשק הישראלי - המשק הישראלי המשיך בפעילות כלכלית ברמה גבוהה, אם כי חלה התמתנות מסוימת במספר מדדי פעילות. האינפלציה בישראל נמצאת עדין מעל היעד.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון הראשון לשנת 2023¹², ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-2.5% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2022, ובכ-4.0% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בתוצר ברבעון המדווח לעומת הרבעון הקודם משקפת עלייה בהשקעות בנכסים קבועים, בהוצאה לצריכה ציבורית וכן ביצוא סחורות ושירותים ומנגד ירידה בהוצאה לצריכה פרטית (שהושפעה מהירידה בייבוא מכוניות נוסעים). התוצר המקומי לנפש נותר ברמה דומה בחישוב שנתי ברבעון המדווח לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2022, וזאת לאחר עלייה של 4.4% בשנת 2022 כולה.

שוק העבודה - ברבעון המדווח שוק העבודה המשיך לשהות בסביבת תעסוקה מלאה, עם זאת, שיעור המשרות הפנויות הוסיף לרדת במתינות. על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך הרבעון המדווח נמשכה הירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹³, מרמה של כ-5.5% בחודש דצמבר 2022 לרמה של כ-4.2% בחודש מרס 2023. בחודשים ינואר-פברואר 2023, חלה ירידה קלה בשכר הריאלי הממוצע במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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.

העלייה המהירה בריבית, הביאה לפגיעה בשווי של נכסי אגרות חוב בעלי משך חיים ממוצע גבוה תוך שחיקת המרווח הפיננסי של השקעה במכשירים אלו, ולפגיעה מהותית במספר בנקים אזוריים בארה"ב.

ברבעון המדווח המשיך בעולם הצמצום המוניטרי, אך לאור התמתנות מסוימת באינפלציה בחלק מהמדינות, וכן לנוכח היקלעות לקשיים של מספר בנקים בארה"ב ובשוויץ, חילץ הפד את בעלי הפיקדונות של הבנקים בארה"ב והזרים נזילות למערכת הבנקאות ובנק קרדיט סוויס השוויצרי מוזג לבנק UBS. בנוסף, כמה בנקים מרכזיים החלו לאותת על האטה עתידית בקצב העלאות הריבית. על רקע האמור, חלו עליות שערים במדדי המניות בעולם.

מנגד, בשוק ההון המקומי חלו ברבעון המדווח ירידות שערים במדדי המניות אשר משקפים ביצועי חסר לעומת מדדי המניות בעולם. בנוסף, תשואות אגרות החוב הממשלתיות הארוכות עלו במעט בישראל, וזאת בשונה מהמגמה העולמית שאופיינה בירידת תשואות.

מהלך של קידום חקיקה שעניינה ישום שינויים במערכת המשפט על-ידי הממשלה הביא לגל נרחב של מחאה ציבורית בישראל שנמשך עד עתה.

חברת דירוג האשראי מודיס' הפחיתה את תחזית דירוג החוב של מדינת ישראל מחיובית ליציבה, אך הותירה את הדירוג עצמו ברמה של A1. מודיס' תלתה את הפחתת התחזית בקידום החקיקה לשינויים במערכת המשפט, מבלי להגיע להסכמה רחבה לצעדים אלה. חברת דירוג האשראי S&P הותירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של AA- עם אופק יציב, זאת בהתבסס על הערכתה שבתרחיש המרכזי תושג פשרה שתפחית את המתוחות החברתית.

אי-הוודאות בהקשר זה הביאה לעלייה בתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ, שהתבטאה בעיקר בפיחות בשער החליפין של השקל אל מול סל המטבעות. במהלך הרבעון המדווח חלה עלייה בציפיות לאינפלציה, בין היתר, בעקבות הפיחות שנוצר, וכן חלה עלייה בתשואות אגרות החוב הארוכות.

לאמור לעיל או להשלכות הנובעות ממנו עלולות להיות השפעות שליליות על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות של האירועים המפורטים לעיל וכן את מידת השפעתם על מצב המשק בכלל ועל פעילותה של הקבוצה בפרט.

¹² לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון הראשון של שנת 2023 שפורסם ביום 16 במאי 2023.

¹³ 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 והמתייאשים מחיפוש עבודה.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-3.2023
אינפלציה (מדד ידוע)	1.1%
אינפלציה (מדד בגין)	1.2%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(1.5%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(0.4%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	(1%)
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(4.3%)
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(5.8%)
מדד MSCI (נומינלי)	6.8%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	20.5%
מדד S&P 500	7%
שער הדולר (נומינלי)	2.7%

ריבית - בחודש מרס 2023 עמדה הריבית המונית בישראל על 4.25%, לאחר העלאות ריבית שביצע בנק ישראל במהלך הרבעון המדווח, וזאת לעומת ריבית של 3.25% בחודש דצמבר 2022.

אגרות חוב ממשלתיות - ברבעון המדווח נמשכו העלויות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים, על רקע העלייה בציפיות האינפלציה והצפי להעלאות ריבית.

אגרות חוב קונצרניות - ברבעון המדווח נמשכה העלייה 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 התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שביכולתה של מגדל ביטוח לגבות וכן על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של מגדל ביטוח.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן, אי הוודאות הגבוהה והחשש מפגיעה ביציבות הבנקים האזוריים בארה"ב ממשיך להשפיע על השווקים. עם זאת, בשלב זה עדיין לא ניכרת השפעה על הכלכלה. במקביל, נמשכת התנודתיות הניכרת בשווקים הפיננסיים, תוך המשך עלייה בשיעור האינפלציה בישראל לעומת התמתנות מסוימת בארה"ב. בחודשים אפריל ומאי 2023 בנק ישראל העלה את הריבית בשתי פעימות בכ-0.5% לרמה של כ-4.75%. בחודש מאי 2023 ה-FED העלה את הריבית בכ-0.25% לרמה של כ-5.25% וה-ECB העלה את הריבית בכ-0.25% לרמה של כ-3.75%. מדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2023 עלה בכ-0.8%.

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

3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 31 במאי 2023 פרסמה מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 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 31.12.2022	
מבוקר*	מבוקר*	
18,423	17,748	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
11,858	12,393	הון נדרש לכושר פירעון
6,565	5,355	עודף
155%	143%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
600	14(1,895)	השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
(171)	607	(חריגה ממגבלות כמותיות) / ביטוח חריגה ממגבלות כמותיות
18,852	16,460	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
6,993	4,067	עודף
159%	133%	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 31.12.2022	
מבוקר	מבוקר	
2,965	3,098	סף הון (MCR)
13,515	12,171	הון עצמי לעניין סף הון

שינויים עיקריים לעומת 31 בדצמבר 2021:

בשנת 2022 חלו שינויים משמעותיים במשתני שוק, עקום הריבית חסרת הסיכון, אינפלציה ותשואות, וכן בהנחות דמוגרפיות ועדכונים רגולטוריים, אשר השפיעו על מצב ההון של מגדל ביטוח בכיוונים שונים.

לעלייה 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, עדכון לוחות התמותה הרע את מצב ההון באופן מהותי.

כמו כן, לאור הניסיון בתיקי חסכון וסיעוד בשנים האחרונות, מגדל ביטוח עדכנה חלק מההנחות המשמשות לחישוב האומדנים האקטואריים הנכללים בדוחות הכספיים ובתחשיבי הסולבנסי, ובכללם שיעורי הביטולים בפוליסות חסכון ועלות תביעות בפוליסות סיעוד. עדכונים אלה השפיעו לרעה באופן מהותי על מצב ההון של מגדל ביטוח.

בנוסף, הושפע מצב ההון לחיוב משחרור דרישות ועלות הון בגין עסקים קיימים אשר קוזז חלקית על ידי צריכת הון של עסקים חדשים.

במהלך חודש מרס 2023 הושלמו דיונים עם רשות שוק ההון בעניין ישום פעולות הנהלה (כמשמעותן בהוראות החוזר המאוחד לעניין ישום משטר כושר פירעון כלכלי), שהינן בשיקול דעת מגדל ביטוח (להלן: "פעולות הנהלה"), ואשר נכללו בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2022. בהתאם לעמדת רשות שוק ההון, מגדל ביטוח לא תוכל לכלול, החל מדוח הסולבנסי ליום 31 בדצמבר 2022, מרכיב מסוים הנכלל בתחשיב האמור.

אי-ישום פעולת ההנהלה כאמור, הביא לירידה ביחס כושר הפירעון הכלכלי בכ-8 וכ-10 נקודות אחוז ליום 31 בדצמבר 2022, עם ישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה וללא יישומן, בהתאמה.

בעקבות השינויים המשמעותיים במשתני שוק, עדכון מערך ההנחות הדמוגרפיות בביטוח חיים ואי-ישום פעולת ההנהלה, כאמור, חישה מגדל ביטוח מחדש את ערכו של הניכוי ליום 31 בדצמבר 2022.

סכום הניכוי בתקופת הפריסה מסתכם בכ-8.5 מיליארדי ש"ח (מופחת על פני 10 שנים), לעומת כ-8.2 בדצמבר 2021.

¹⁴ הפדיון המוקדם של אגרות חוב סדרה ג' ו-ד' בוצע ביום 31 במרס 2023.

בחודשים אפריל, יולי ודצמבר 2022 הנפיקה מגדל ביטוח, באמצעות חברת מגדל גיוס הון, אגרות חוב המיועדות לשמש כהון רוברד 2 בסך של כ-1,785 מיליוני ש"ח. נכון לדיווח ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה סך הון לא מוכר בהיקף של כ-607 מיליוני ש"ח, לאחר התחשבות בהוראות מעבר בתקופת הפריסה.

בחודש מרס 2023 בוצע פדיון מוקדם של סדרות ג' ו-ד', בהתאם לתנאי אגרות החוב, בסך כ-1,900 מיליוני ש"ח.

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

ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2022	
מבוקר	מבוקר	
13,006	11,940	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ⁽¹⁾
15,002	14,998	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(1,996)	(3,057)	עודף (גירעון)
87%	80%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
13,006	11,940	הון עצמי
600	¹⁵ (1,895)	גיוס (פדיון) מכשירי הון
(100)	805	חריגה ממגבלות כמותיות / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
13,506	10,850	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
(1,495)	(4,148)	עודף (גירעון)
90%	72%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

⁽¹⁾ סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022.

לעניין החוזר בקשר עם אופן ביצוע הקצאות אג"ח ח"ץ, בהתאם ליישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17, ראה סעיף 2.4.11 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

3.2.2. 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 (Economic Scenario Generator¹), 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 כילו על ידי מידע שוק היסטורי רלוונטי. בבחירת מודלים כלכליים אלו, כיוולם ובדיקתם נעזרה מגדל ביטוח בחברות יעוץ 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-7% וכ-6% ליחס כושר הפירעון הכלכלי נכון לדצמבר 2022, ללא התחשבות ולאחר התחשבות בהוראות המעבר, בהתאמה. יצוין כי, נתון זה אינו מבוקר ואינו סקור וכן רגיש לשינויים בעקום הריבית ובהנחות פיננסיות ודמוגרפיות אחרות ומחושב מחדש בכל תקופת דיווח.

ביום 3 במאי 2023, שלח הממונה למגדל ביטוח מתווה לישום המודל הסטוכסטי במסגרת חישוב יחס כושר הפירעון לדצמבר 2022. מתווה זה מגדיר ישום הדרגתי של ישום המודל הסטוכסטי בחישוב יחס כושר הפירעון כך שמאפשר לישומו במהלך 3 תקופות דיווח (כולל דיווח יוני 2022) בחישוב יחס כושר הפירעון, לאחר הוראות מעבר בלבד, ולאחר מכן ישום מלא. מגדל ביטוח סבורה כי ישום חלקי כאמור אינו משקף באופן עקבי ומלא את מצב ההון של מגדל ביטוח,

¹⁵ הפדיון המוקדם של אגרות חוב סדרה ג' ו-ד' בוצע ביום 31 במרס 2023.

לפני ולאחר הוראות מעבר, ועל כן בחרה שלא לישם מתווה זה בשלב זה. לאור האמור, יחסי כושר הפירעון המוצגים בדוח זה, לפני ולאחר הוראות מעבר, אינם כוללים את ישום המודל הסטוכסטי.

3.2.3 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 לתכנית ההון של מגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01091116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לאור מכלול ההתפתחויות המשמעותיות המפורטות לעיל במהלך 2022, אשר חלו במשתני שוק, הנחות דמוגרפיות וכן החלטות רגולטוריות, חלה שחיקה ביחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ביחס למדיניות שהגדיר הדירקטוריון. יחס כושר הפירעון, לאחר הוראות מעבר, עמד על 143%, במיצוי הון רובד 2 ולפני פדיון מוקדם, והנו גבוה מהיעד המינימלי אשר קבע הדירקטוריון. מגדל ביטוח פועלת לחיזוק ההון בין היתר באמצעות גיוס הון רובד 2 עד למיצוי מקסימלי בהתאם למגבלה הרגולטוריות.

3.2.4 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. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, מגדל ביטוח אינה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

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 שבא 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 ישום 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 ברבעון המדווח, החל מינואר 2023 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד הדוח התקופתי (31 בדצמבר 2022) ועד למועד פרסום דוח זה.

4.1 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות

התכנית הכלכלית של הממשלה לשנים 2023 ו-2024

ביום 24 בפברואר 2023 התקבלו החלטות הממשלה לעניין התכנית הכלכלית לשנים 2023 ו-2024 ("התכנית הכלכלית"), אשר כוללות, בין היתר, תיקונים מוצעים להוראות דין בתחומים שונים הרלוונטיים לפעילותה של מגדל ביטוח.

בעקבות החלטות הממשלה כאמור, פורסמה ביום 23 במרס 2023 הצעת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023 ("הצעת חוק התכנית הכלכלית"). לפירוט בעניין זה ראה סעיף 2.4.4 (ג) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי.

להלן יפורטו ההוראות העיקריות הרלוונטיות הנכללות בהצעת חוק התכנית הכלכלית, כפי שהונחו על שולחן הכנסת לקריאה שנייה ושלישית בסמוך למועד פרסום דוח זה (אך טרם פורסמו ברשומות נכון למועד פרסום הדוח), וכן בחוזרי הממונה ובתיקוני חקיקה נוספים שפורסמו בעקבות החלטות הממשלה במסגרת התכנית הכלכלית.

4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתיאור בביטוח וחסכון פנסיוני

במסגרת הצעת חוק התכנית הכלכלית, מוצע להסדיר הוראות לעניין התקשרות בהסכם הפצה עם יועץ פנסיוני. במסגרת זו, מוצע לקבוע כי גוף מוסדי לא יסרב סירוב בלתי סביר להתקשר בהסכם הפצה עם יועץ פנסיוני ולא יסיים התקשרות בהסכם הפצה בסירוב בלתי סביר, ובמקרה של סירוב להתקשר עם יועץ פנסיוני, ינמק הגוף המוסדי את הטעמים לסירובו בכתב.

לעניין זה מובהר, כי לא יראו כסירוב בלתי סביר סירוב המבוסס על הסכם שאינו רווחי לגוף המוסדי לעניין שיעור ותנאי עמלת ההפצה, השירות הניתן לפיו ותקופתו, לגבי סוג מוצר פנסיוני מסוים, ובלבד שאין הסכם עם תנאים דומים כאמור עם בעל רישיון. עוד מוצע לקבוע בתיקון החקיקה, כי גוף מוסדי לא יפלה במתן שירותים, לרבות במתן גישה למערכותיו, בין בעלי רישיון איתם התקשר. לעניין זה מובהר כי לא יראו תשלום עמלת הפצה לבעל רישיון מסוים בשיעור שונה משיעור עמלות ההפצה המשולמות לבעל רישיון אחר, כהפליה כאמור.

נכון למועד זה, מגדל ביטוח בוחנת את התיקון המוצע כמפורט לעיל, ובשלב מקדמי זה, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך את ההשפעה ומידת המהותיות של התיקון המוצע.

4.3 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך**4.3.1 הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות**

לעניין ההסדרים התחיקתיים בנושא הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות, לרבות הטיטה השנייה לחוזר לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח על ידי הגופים המוסדיים, ראה סעיף 6.4.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

4.3.2 התכנית הכלכלית

בעקבות החלטות הממשלה במסגרת התכנית הכלכלית, פורסמו בתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך טיוטות ההוראות המפורטות להלן:

(א) טיוטת תיקון לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) וכן טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל)

ביום 26 במרס 2023, פורסמה טיוטת תיקון לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 במסגרתה מוצע, כי לא תבוצענה הפקדות לתכנית ביטוח ("ביטוח מנהלים"), אלא מחלק השכר שעולה על התקרה החודשית של השכר המובטח, כהגדרתה בתקנות האמורות (היינו פעמיים השכר הממוצע במשק). התיקון המוצע מתייחס להפקדות שכיר ולהפקדות עצמאי.

במקביל לתיקון המוצע האמור, פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, בה הוצע להתנות העברת כספים מקופת גמל שאינה קופת ביטוח לקופת גמל שהיא קופת ביטוח בכך שלאחר העברת הכספים לקופת הביטוח, יתרת הכספים הצבורים שלא הועברו לקופת הביטוח תעמוד לכל הפחות על תקרת ההפקדה החודשית, דהיינו 20.5% מפעמיים השכר הממוצע במשק, כפול מספר החודשים שחלפו ממועד התשלום הראשון לקופת הגמל. כן מוצע לקבוע כי מועד תחילת התקנות יהיה ביום 1 ביולי 2023.

נכון למועד זה, לפי הערכת מגדל ביטוח, לא צפויה השפעה מהותית לתיקון המוצע, לו ייושם במתכונת המפורטת לעיל, וזאת בין היתר, בהתחשב בהיקפי המכירות החדשות של מוצר זה, במאפייני ההפקדות בשוק החסכון הפנסיוני ובכך שכבר כיום, למיטב ידיעת מגדל ביטוח, מרבית ציבור המבוטחים והעמיתים בשוק החסכון הפנסיוני אינו בוחר בקופת ביטוח (ביטוח מנהלים) כביטוח של רובד השכר הראשון.

הערכות מגדל ביטוח בנוגע להשלכות התיקונים כאמור, על היקפי מכירות ביטוח המנהלים וההפקדות למוצר זה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע המצוי בידי מגדל ביטוח נכון למועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה של מגדל ביטוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, אם, בין היתר, ייושמו ההוראות באופן אחר מזה החזוי או הקיים היום.

(ב) טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני)

ביום 3 באפריל 2023, פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני), התשפ"ג-2023 (להלן: "טיוטת התקנות"), במסגרתה מוצע לקבוע כי חברה מנהלת רשאית לשלם לסוכן ביטוח פנסיוני עמלה חד-פעמית, רק אם הוסכם בהסכם ביניהם כי הסוכן יידרש להשיב את העמלה לחברה המנהלת, אם אירע אחד מהמקרים המפורטים להלן במאחר מבין 72 החודשים הראשונים ממועד צירוף העמית לקופת גמל או ממועד מינוי הסוכן ("תקופת השירות הראשונה"). המקרים שבהתקיים אחד מהם יידרש הסוכן

להשיב את העמלה החד פעמית בתקופת השירות הראשונה כאמור הינם: (1) העמית נייד את הכספים לקופת גמל אחרת; (2) העמית משך את הכספים מקופת הגמל (למעט משיכה מקופת גמל להשקעה); (3) העמית ביטל את מינוי הסוכן. שיעור ההשבה לחברה המנהלת במקרים האלו יחושב באופן יחסי לשנה שבה אירעה הפעולה, בהתאם לשיעור ההשבה המדורג כמפורט בטבלה שבתוספת לטיטות התקנות.

בטיטות התקנות מוצע לקבוע את מועד תחילת התקנות ליום 1 בנובמבר 2023 על עמלות הפצה שישולמו בעקבות צירוף עמיתים לקופות גמל ומינוי סוכנים ממועד התחילה.

(ג) טיטות חוזר הנחות וביטולים בביטוחי חיים

בד בבד עם פרסומה של הטיטות המפורטת בסעיף (א) לעיל, פורסמה ביום 3 באפריל 2023 טיטות חוזר הממונה בעניין הנחות וביטולים בביטוחי חיים, לפיה מוצע לקבוע כי: (1) תקופת ההנחה על פרמיות בביטוח חיים תינתן לתקופה שלא תפחת מיום תחילת הביטוח ועד ליום תום תקופת הביטוח; ו-(2) סוכן הביטוח ישיב לחברת הביטוח את החלק היחסי של העמלה החד פעמית אם בוטלה הפוליסה או בוטל מינוי הסוכן במהלך תקופה של 6 שנים ממועד תחילת הביטוח. עוד מוצע לקבוע כי מועד תחילתה של טיטות החוזר יהיה ביום 1 בנובמבר 2023 ביחס לכל תכניות הביטוח מסוג ביטוח חיים-סיכון, ובלבד שישווקו ממועד תחילת החוזר.

נכון למועד זה, מגדל ביטוח בוחנת את התיקונים המוצעים כאמור בפסקאות (ב) ו-(ג) לעיל; בשלב מקדמי זה, וכן בשים לב לכך ומאחר שהטיטות כאמור טרם התקבלו/או אושרו, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך את ההשפעה ומידת המהותיות של התיקונים האמורים, אם וככל שאושרו ויישמו בפועל.

4.4 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

לעניין החלטות הממשלה וההסדרים התחיקתיים שנכללו במסגרת התכנית הכלכלית בתחום ביטוחי הבריאות, ראה סעיף 9.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי.

במסגרת הצעת חוק התכנית הכלכלית, מוצע להסדיר באמצעות תיקוני חקיקה בתחום ביטוחי הבריאות את ההוראות הבאות:

4.4.1 תיקון לחוק הפיקוח על הביטוח

במקרה בו מבוטח, אשר מחזיק בפוליסת ניתוחים מסוג "ביטוח מהשקל הראשון" במקביל לחברותו בתכנית שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים (להלן: "שב"ן"), בחר להפעיל את השב"ן ולבצע את הניתוח במסגרתו, תעביר חברת הביטוח לקופת החולים תשלום בסכום שיהיה הנמוך מבין מחיר הניתוח הקבוע בתעריפון משרד הבריאות או מחיר הניתוח למבטח שייקבע בצו על-ידי שר האוצר, בניכוי ההשתתפות העצמית שהמבטח שילם לקופת החולים.

רשות שוק ההון תפעיל ותתחזק ממשק מקוון ומאובטח שישימש להעברת המידע הדרוש בין חברות הביטוח וקופות החולים והיא רשאית לקבוע הוראות שתחולנה על חברות הביטוח וקופות החולים לעניין הפעלת הממשק המקוון והעברת המידע באמצעותו.

חברת הביטוח תהיה רשאית להשיג לפני הממונה על הודעת תשלום שקיבלה, אם היא סבורה כי פוליסת הביטוח של הממונה אינה כוללת כיסוי ביטוחי לניתוח נשוא ההודעה בתוך 180 ימים ממועד קבלת הודעת התשלום מקופת החולים, ואם המבטח הגיש לחברת הביטוח תביעה להחזר דמי השתתפות עצמית בעבור אותו ניתוח – בתוך 30 ימים מיום החלטת חברת הביטוח בתביעה כאמור, לפי המאוחר. הממונה יודיע לחברת הביטוח ולקופת החולים את החלטתו בעניין בקשה זו בתוך 60 ימים.

בנוסף, מוצע כי במועד חידושה של פוליסת ניתוחים פרט מסוג "ביטוח מהשקל הראשון", שנכרתה לפני כניסת תיקון חקיקה זה לתוקף, תעביר חברת הביטוח מבוטחים, אשר חברים בתכניות השב"ן, מפוליסה זו לפוליסה עם כיסוי משלים שב"ן. זאת, אלא אם הודיעו המבוטחים לחברת הביטוח בתוך שנה כי אינם מעוניינים לעבור לפוליסת ביטוח ניתוחים מסוג משלים שב"ן, אלא מעוניינים להישאר בפוליסה המקורית מסוג "ביטוח מהשקל הראשון".

מוצע כי תיקוני חקיקה אלה יחולו על תכניות ביטוח לניתוחים שיונהגו או יחודשו מיום 1 באוקטובר 2023 ואילך.

4.4.2 תיקון לחוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2016

במסגרת תיקון זה מוצע לקבוע את ההוראות הבאות: חברת ביטוח תקבע רשימה אחת של רופאים מנתחים שיש לה עימם הסדר ניתוח, אשר תחול לעניין כלל תכניות הביטוח הכוללות ביטוח לניתוחים שהיא משווקת; חברת הביטוח תקבע את רשימת הרופאים כך שמחצית לפחות מכלל הרופאים שברשימה יהיו רופאים פעילים ברשימות הרופאים של קופות החולים; וחברת הביטוח לא תשנה או תבטל הסדר ניתוח עם רופא מנתח אם כתוצאה מהשינוי יפחת שיעור החפיפה מול קופת חולים, אחת או יותר, אלא אם כן הממונה אישר את השינוי או הביטול.

נכון למועד זה, מגדל ביטוח בוחנת את התיקונים המוצעים כאמור בפסקאות 4.4.1 ו-4.4.2 לעיל, ובשלב מקדמי זה, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך את ההשפעה ומידת המהותיות של התיקונים המוצעים.

4.4.3. רפורמה בתחום ביטוחי הבריאות

לעניין האסדרה המקיפה שפרסם הממונה, אשר כוללת שורה של שינויים בתחום ביטוחי הבריאות, ראה סעיף 9.3.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי.

ביום 30 באפריל 2023, הודיע הממונה על דחיית מועד התחילה של האסדרה ליום 15 בדצמבר 2023, לנוכח הרפורמה המקבילה בתחום ביטוחי הבריאות, הנדונה במסגרת הצעת חוק התכנית הכלכלית.

4.4.4. דוח הועדה להעצמת שירותי הבריאות בישראל ואסדרת מערכת הבריאות הציבורית (דוח ועדת אש)

לעניין פרסום המלצות ועדת אש, אשר הוגשו לשר הבריאות במהלך חודש ינואר 2023, ראה סעיף 9.3.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי.

4.5. הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

לעניין הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי שנכללו במסגרת התכנית הכלכלית, ראה סעיף 12.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

במהלך הרבעון המדווח, לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

מגדל שוקי הון

במהלך הרבעון המדווח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. שינויים בהרכב דירקטוריון החברה

6.1.1. ביום 30 באפריל 2023, הסתיימה תקופת כהונתה הראשונה של גב' לינדה בן שושן כדירקטורית חיצונית בחברה. ביום 28 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויה של גב' בן שושן לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה כאמור. לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 1 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-046440), מיום 23 באפריל 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-044019) ומיום 28 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-056577), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.2. ביום 28 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית לראשונה את מינויה של גב' אורנה הוזמן-בכור כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה כאמור. לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 23 באפריל 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-044019) ומיום 28 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-056577), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2. מדיניות התגמול של החברה

ביום 28 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול של החברה לשנים 2023 עד 2025, ללא שינוי לעומת מדיניות התגמול הנוכחית של החברה (לשנים 2020 עד 2022), למעט הוספת תקרה להיקף התגמול הכולל הניתן לנושאי משרה בתקופת ההודעה המוקדמת, בצירוף תשלום עבור התחייבות לאי-תחרות או להסתגלות, כך שסך התגמול כאמור לא יעלה על סך השקול לתגמול בגין 12 חודשי עבודה של נושאי המשרה. לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 23 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-044019), מיום 15 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-051789) ומיום 28 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-056577), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה. יצוין כי התיקון האמור לעניין תקרת התגמול אומץ גם במדיניות התגמול של הגופים המוסדיים.

בימים 29 במאי 2023 ו-30 במאי 2023, אישרו האורגנים המוסמכים עדכון למדיניות התגמול הקיימת של החברה לשנים 2023 עד 2025, אשר כולל, בין היתר, את האפשרות להעניק תגמול הוני לנושאי המשרה בחברה כחלק מחבילת התגמול שלהם ("מדיניות התגמול המעודכנת"). בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הוני כאמור במסלול רווח הון שבסעיף 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("תכנית התגמול הונית").

בהתאם לכך, ביום 30 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה להקצות ליו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ו-18 ניצעים נוספים שהינם נושאי משרה בחברה ובחברות הנשלטות, במישרין ובעקיפין, ע"י החברה ("הניצעים"), אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("האופציות"), בהתאם לתנאי תכנית התגמול ההונית ובכפוף להתקיימות התנאים הנדרשים להקצאה כאמור. לפרטים נוספים בקשר עם הקצאת האופציות כאמור ראה באור 9 לדוח הכספי, וכן דוח מיידי של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה מיום 30 במאי 2023 אליו צורפה מדיניות התגמול המעודכנת המוצעת (מס' אסמכתא 01-058452-2023) וכן דוח הצעה פרטית מהותית מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 01-058461), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.3 שינויים בהרכב דירקטוריון מגדל ביטוח

6.3.1 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. בהמשך לאמור בסעיף 41.2.2(ד) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, ביום 29 במרס 2023 הודיע הממונה כי הוא אינו מתנגד למינויה של גב' בודו לכהונה נוספת כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח, עד ליום 5 באפריל 2025, ובלבד שגב' בודו לא תמונה ולא תכהן כחברת ועדת ביקורת. כן נכתב בהודעת הממונה, כי כל עוד גב' בודו תכהן במקביל לנושאת משרה בחברת מלם תים בע"מ, היא לא תכהן כחברת ועדת מחשוב וסייבר וכי יגובש הסדר ניגוד עניינים בקשר עם כהונתה של גב' בודו במלם תים בע"מ.

להשלמת האמור בסעיף 41.2.2(ד) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, לעניין העתירה המנהלית שהוגשה על ידי גב' בודו כנגד הרשות לקבלת מלוא המידע שהיווה בסיס להודעת הממונה כי בכוונתו להתנגד לבקשה, יצוין כי ביום 1 בפברואר 2023 קבע בית המשפט, בין היתר, כי גב' בודו תקבל לידיה מידע כפי שהוגדר על ידי בית המשפט. בהמשך להחלטה זו, ביקשה הרשות מבית המשפט, ביום 12 בפברואר 2023, ארכה למסירת המידע האמור לאור העובדה כי בין הצדדים מתנהל שיח אשר יכול ויביא לסיום ההליך כולו מחוץ לכתלי בית המשפט. ביום 2 באפריל 2023 בית המשפט מחק את העתירה המנהלית, וזאת בין היתר לאור הודעת הצדדים בדבר ההסכמה שהושגה לעניין המשך כהונתה.

6.3.2 ביום 24 בנובמבר 2022 אישר דירקטוריון מגדל ביטוח את מינויו של מר כרמי גילון ליו"ר דירקטוריון זמני של מגדל ביטוח. ביום 17 בינואר 2023 הודיע הממונה, כי אינו מתנגד למינויו של מר גילון כיו"ר הדירקטוריון מגדל ביטוח עד ליום 15 במרס 2023. מר גילון חדל לכהן כיו"ר דירקטוריון זמני במגדל ביטוח ביום 15 במרס 2023. ביום 24 באפריל 2023 מינה דירקטוריון מגדל ביטוח את מר כרמי גילון ליו"ר דירקטוריון זמני עד ליום 30 במאי 2023, בכפוף לאי התנגדות הממונה.

6.3.3 ביום 27 באפריל 2023 החלה גב' מירב בן כנען הלר את תקופת כהונתה השלישית כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח, לאחר שהתקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור וכן למינויה כיו"ר ועדת הביקורת במגדל ביטוח.

6.4 בקשות לאישור תביעה נגזרת כנגד החברה וכנגד מר שלמה אליהו

בנוסף על בקשת אישור תביעה נגזרת שהוגשה ביום 23 באוגוסט 2020 כנגד החברה ומר שלמה אליהו (ראה סעיף 41.1.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי) ("הבקשה הראשונה"), ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה כתביעה נגזרת, כנגד החברה ומר שלמה אליהו, על ידי המבקש ובא כוחו אשר הגישו גם את הבקשה הראשונה ("הבקשה הנוספת"). לפרטים נוספים בדבר הבקשה הראשונה והבקשה הנוספת ראה סעיפים 41.1.1 ו-41.1.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 1 במאי 2023, שתי הבקשות כאמור לא תשמענה במאוחד. בנוסף, ביום 1 במאי 2023 הגישה החברה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה הנוספת ולחילופין לעיכוב הליכים. נכון למועד פרסום הדוח, ובהתאם למועדים שנקבעו על ידי בית המשפט, טרם הוגשה תגובת המבקש לבקשת הסילוק כאמור וטרם הוגשה תשובת החברה לבקשה הנוספת לגופה.

6.5. שינויים בנושאי משרה בקבוצה

6.5.1. שינויים בנושאי משרה במגדל ביטוח

- (א) ביום 15 בפברואר 2023, הסתיימה כהונתו של מר שגיא יוגב כמנכ"ל מגדל ביטוח. לפירוט, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012462), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.
- (ב) ביום 15 בפברואר 2023 החל מר רונן אגסי את כהונתו כמנכ"ל מגדל ביטוח. לפירוט, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012465), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.
- (ג) בסוף חודש מרס 2023 סיים מר עמית אורון את כהונתו כמנהל חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח, ומנכ"ל מגדל מקפת. לפירוט, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-154936), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. מר אגסי מכהן כמנכ"ל זמני במקפת החל מיום 17 באפריל 2023 ועד למינויו של מנכ"ל קבוע במקפת.
- (ד) בחודש ינואר 2023 הסתיימה כהונתו של מר אסף מיזן כאקטואר הראשי של מגדל ביטוח. ביום 8 בינואר 2023 מונה מר דוד סנטורי לתפקיד אקטואר ראשי זמני של מגדל ביטוח, בכפוף להודעת אי התנגדות הממונה, אשר התקבלה ביום 1 בפברואר 2023. כהונתו של מר דוד סנטורי כאקטואר ראשי זמני הסתיימה עם תחילת כהונתו של מר אלי ברגלס כמשנה למנכ"ל והאקטואר הראשי של מגדל ביטוח, כמפורט להלן.
- (ה) ביום 14 בפברואר 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר אלי ברגלס כמשנה למנכ"ל והאקטואר הראשי של מגדל ביטוח, בהמשך לסיום כהונתו של האקטואר הראשי כמפורט לעיל, ואת מר משה מורגנשטרן כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת טכנולוגיות במגדל ביטוח בהמשך לסיום כהונתו של גב' תמי אוחנה קול בתפקיד האמור. מר מורגנשטרן החל את כהונתו בקבוצה ביום 2 באפריל 2023 לאחר קבלת אי-התנגדות הממונה במועד זה, ומר ברגלס החל את כהונתו בקבוצה ביום 16 באפריל 2023 לאחר קבלת אי-התנגדות הממונה ביום 4 באפריל 2023.
- (ו) ביום 26 במרס 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את גברת רון רגב למנהלת תפעול חסכון ארוך טווח בתוקף החל מחודש אפריל 2023.
- (ז) בחודש מאי 2023 הודיעה גב' שרון שחם, מנהלת חטיבת ביטוח כללי, על רצונה לסיים את תפקידה. ביום 24 במאי 2023 מונתה גב' אדוה שלנגר-מאירי כמנהלת חטיבת ביטוח כללי במגדל ביטוח והיא תחל בתפקידה ביום 1 ביוני 2023.
- (ח) ביום 24 במאי 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את גב' מיכל גור כגן, מנהלת הסיכונים הראשית, למנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח; וביום 29 במאי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת. מינויה של גב' גור כגן לתפקידים כאמור ייכנס לתוקף לאחר שתתקבל הודעת אי-התנגדות הממונה למינוי של מנהל סיכונים אחר במקומה, ולעניין מינויה כמנכ"ל מקפת - לאחר שתתקבל הודעת אי-התנגדות הממונה למינוי כאמור.
- (ט) ביום 24 במאי 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר יוגב בן זיו כמנהל סיכונים זמני במגדל ביטוח. בימים 29 ו-30 במאי הוחלט גם בדירקטוריונים של מקפת ושל החברה, בהתאמה, למנות את מר בן זיו כמנהל סיכונים זמני ראשי. המינוי כאמור במגדל ביטוח ובמקפת כפוף לאי התנגדות הממונה.
- (י) ביום 24 במאי 2023, הודיעה גב' רוני גינור, אקטוארית ממונה בתחום ביטוח כללי במגדל ביטוח, כי ברצונה לסיים את תפקידה, וזאת החל מיום 20 ביוני 2023. בהתאם לכך, דירקטוריון מגדל ביטוח החליט ביום 30 במאי 2023 למנות את מר מתן גרוס לאקטואר ממונה בתחום ביטוח כללי, בכפוף לאי התנגדות הממונה.

6.6. עדכון המבנה הארגוני במגדל ביטוח

בהמשך לאמור בסעיף 32.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ובשל סיום כהונתם של מר עמית אורון (ראה סעיף 6.5.1(ג) לעיל) וגב' ענת ליכטיג אחיעז בהנהלת מגדל ביטוח (ראה סעיף 32.7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי), החל מחודש מאי 2023 פוצלה חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות לשתי חטיבות: (1) חטיבת מטה עסקי של תחומי החסכון ארוך הטווח והבריאות ו- (2) חטיבת תפעול של תחומים אלו. בנוסף, חטיבת שירות ומשאבים פוצלה בין חטיבות המטה השונות, כך שפעילות תחום שירות וחוויית לקוח הועברה לחטיבת שיווק, דאטה ודיגיטל; תחום תלונות הציבור הועבר למערך היעוץ המשפטי והאכיפה; ותחום מנהל לוגיסטיקה ורכש הועבר לחטיבה הפיננסית. עוד יצוין, כי בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2022-9-23 - "אקטואר ממונה ואקטואר ראשי", פוצלה יחידת האקטואריה מחטיבת הפיננסים ליחידה נפרדת הכפופה למנכ"ל מגדל ביטוח.

6.7. מכתבי רשות שוק ההון

במחצית השנייה של שנת 2022 וברבעון הראשון של שנת 2023 התקבלו בחברה ובמגדל ביטוח מספר פניות של רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות"), אשר הופנו לחברי דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח, בהן העלתה הרשות טענות בנוגע ליציבותה וניהולה התקין של מגדל ביטוח ולממשל התאגידי שלה (להלן ביחד: "פניות הרשות"). בתמצית תוזכרנה פניות הרשות ותגובות החברה ומגדל ביטוח שהתקבלו במהלך הרבעון המדווח: (א) מכתב הממונה מיום 17 בינואר 2023, אשר במסגרתו הורה הממונה לחברה, בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על הביטוח, לפעול לתיקון הפגמים הנטענים במכתבו; (ב) מכתבי תשובה מטעם החברה ומטעם מגדל ביטוח מיום 16 בפברואר 2023; (ג) שני מכתבים מטעם הממונה מיום 14 במרס 2023, האחד מופנה לחברי דירקטוריון החברה והשני מופנה לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח.

לפרטים נוספים ולהרחבה בדבר פניות הרשות לחברה ומגדל ביטוח ובדבר התשובות שניתנו לפניות כאמור, ראה סעיפים 41.5.6 עד 41.5.9 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי.

במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, ובהמשך לאמור במכתב הממונה מיום 14 במרס 2023, העלו נציגי החברה ונציגי מגדל ביטוח בפני הרשות את טענותיהם. נכון למועד אישור הדוח, טרם ניתנה החלטה ביחס לטענות החברה ומגדל ביטוח כאמור. יצוין כי בהמשך לאמור בסעיף 41.5.7 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, לעניין תביעה למתן צו עשה לביצוע דרישת הממונה להפרדה בין מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה למקום מושבם של בעלי תפקידים במגדל ביטוח, ביום 10 במאי 2023 ניתנה החלטת בית המשפט בדבר מחיקת התביעה ללא צו להוצאות. לפירוט ראה דוח מיידי של החברה מיום 11 במאי 2023 (מס' אסמכתא-2023-01-050322), 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: בקורות ברמת הארגון (ELC), בקורות על תהליך סגירת ועריכת הדוחות, בקורות כלליות על מערכות מידע ובקורות 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. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים האמורים בדוח הכספי שלהם. על בסיס הערכה זו, המנכ"לים ומנהלי הכספים בגופים המוסדיים בקבוצה, בהתאמה, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

7.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 במרס 2023, 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 ההצהרות, הדוחות והגילויים הנדרשים בהתייחס לתהליכים הרלוונטיים.

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

יוסי בן ברוך

מנכ"ל

חנן מלצר

יו"ר הדירקטוריון

30 במאי 2023



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2023
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	..... דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	
3	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	
5	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים	
6	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	
7	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	
10	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	
	..... באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	
13	..... כללי	באור 1-
13	..... בסיס עריכת הדוחות הכספיים	באור 2-
14	..... עיקרי המדיניות החשבונאית	באור 3-
18	..... עונתיות	באור 4-
19	..... מגזרי פעילות	באור 5-
33	..... ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה	באור 6-
35	..... מכשירים פיננסים	באור 7-
45	..... התחייבויות תלויות	באור 8-
83	..... אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו	באור 9-
87	..... נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת	
89	..... 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 הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2.א. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2.א. למידע הכספי.

פסקת הדגש העניין (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,
 30 במאי 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,442,696	1,351,828	1,472,401	נכסים בלתי מוחשיים
42,944	6,366	10,478	נכסי מסים נדחים
2,119,934	2,078,633	2,172,468	הוצאות רכישה נדחות
1,270,899	1,192,518	1,266,085	רכוש קבוע
27,682	25,707	22,708	השקעות בחברות כלולות
8,130,455	7,429,665	8,376,763	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
918,304	771,596	958,710	נדל"ן להשקעה - אחר
1,401,663	1,425,767	1,519,538	נכסי ביטוח משנה
119,666	3,268	154,766	נכסי מסים שוטפים
3,943,208	1,159,452	3,543,991	חייבים ויתרות חובה
764,520	846,296	929,912	פרמיות לגביה
110,151,377	122,174,012	110,934,068	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
15,787,725	14,069,821	14,503,205	השקעות פיננסיות אחרות:
26,576,622	26,630,050	26,988,862	נכסי חוב סחירים
243,687	253,763	230,619	נכסי חוב שאינם סחירים
5,208,447	4,606,231	5,572,506	מניות
			אחרות
47,816,481	45,559,865	47,295,192	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
14,715,486	12,743,032	15,742,171	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
4,031,226	5,108,338	3,004,150	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>196,896,541</u>	<u>201,876,343</u>	<u>197,403,401</u>	סך הכל נכסים
<u>136,578,704</u>	<u>143,079,412</u>	<u>137,506,812</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 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון והתחייבויות
			הון
110,629	110,629	110,629	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
(42,790)	554,498 [*]	2,889	קרנות הון
7,746,574	7,912,145 [*]	7,839,694	עודפים
8,088,148	8,851,007	8,226,947	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
8,351	7,468	8,957	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,096,499	8,858,475	8,235,904	סך הכל הון
			התחייבויות
41,879,085	41,017,680	42,558,472	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
133,029,280	140,900,704	134,287,791	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
281,645	497,475	283,659	התחייבויות בגין מסים נדחים
286,855	298,135	292,192	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
28,070	359,248	3,805	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,343,427	2,598,116	3,358,739	זכאים ויתרות זכות
10,951,680	7,346,510	8,382,839	התחייבויות פיננסיות
188,800,042	193,017,868	189,167,497	סך הכל התחייבויות
196,896,541	201,876,343	197,403,401	סך הכל הון והתחייבויות

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה באור 3.ד. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

טל כהן מנהל כספים	יוסי בן ברוך מנכ"ל	חנן מלצר יו"ר הדירקטוריון	30 במאי 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------	-----------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2022	2022		2023
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
12,486,060	3,139,149	3,074,625	פרמיות שהורוחו ברוטו
923,788	224,466	226,631	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
11,562,272	2,914,683	2,847,994	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,340,973)	(1,231,138)	2,973,201	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,762,435	448,994	434,325	הכנסות מדמי ניהול
426,105	108,856	115,360	הכנסות מעמלות
68,091	15,267	17,846	הכנסות אחרות
6,477,930	2,256,662	6,388,726	סך הכל הכנסות
2,749,348	270,468	5,657,323	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
615,877	228,820	221,932	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,133,471	41,648	5,435,391	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,878,669	460,559	482,238	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,073,400	279,780	285,589	הוצאות הנהלה וכלליות
20,157	4,471	4,598	הוצאות אחרות
249,776	52,650	68,070	הוצאות מימון
5,355,473	839,108	6,275,886	סך הכל הוצאות
435	(142)	513	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,122,892	1,417,412	113,353	רווח לפני מסים על הכנסה
370,457	481,380	21,756	מסים על ההכנסה
752,435	936,032	91,597	רווח לתקופה
750,974	935,386	90,991	מיוחס ל:
1,461	646	606	בעלי המניות של החברה
752,435	936,032	91,597	זכויות שאינן מקנות שליטה
			רווח לתקופה
0.71	0.89	0.09	רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
752,435	936,032	91,597	רווח לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
(2,572,440)	(1,081,425)	(45,149)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לרווח כולל אחר
453,318	79,640	112,203	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
124,818	11,355	4,842	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
2,036	331	340	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
681,351	338,406	(24,312)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(696)	(114)	(116)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
(1,311,613)	(651,807)	47,808	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממש
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
31,016	15,174	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
74,013	-	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע
17,776	-	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(31,392)	(5,188)	-	השפעת המס
91,413	9,986	-	רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממש
(1,220,200)	(641,821)	47,808	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממש
(467,765)	294,211	139,405	רווח (הפסד) כולל לתקופה
			מיוחס ל:
(469,294)	293,565	138,799	בעלי המניות של החברה
1,529	646	606	זכויות שאינן מקנות שליטה
(467,765)	294,211	139,405	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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	
8,096,499	8,351	8,088,148	7,746,574	417,779	(993)	(1,735)	6,989	(464,830)	273,735	110,629	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
91,597	606	90,991	90,991	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
47,808	-	47,808	-	-	224	-	-	47,584	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממש
139,405	606	138,799	90,991	-	224	-	-	47,584	-	-	סך הכל רווח כולל
-	-	-	2,129	(2,129)	-	-	-	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש לעודפים
<u>8,235,904</u>	<u>8,957</u>	<u>8,226,947</u>	<u>7,839,694</u>	<u>415,650</u>	<u>(769)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>(417,246)</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>	יתרה ליום 31 במרס 2023 (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	
8,564,264	6,822	8,557,442	6,966,773 [*]	355,261 [*]	(2,333)	(1,735)	6,989	848,123	273,735	110,629	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
936,032	646	935,386	935,386	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(641,821)	-	(641,821)	9,986	-	217	-	-	(652,024)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
294,211	646	293,565	945,372	-	217	-	-	(652,024)	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
<u>8,858,475</u>	<u>7,468</u>	<u>8,851,007</u>	<u>7,912,145</u>	<u>355,261</u>	<u>(2,116)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>196,099</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>	יתרה ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה באור 3.D. 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	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	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)	355,261	6,966,773	8,557,442	6,822	8,564,264
-	-	-	-	-	-	-	750,974	750,974	1,461	752,435
-	-	(1,312,953)	-	-	1,340	70,497	20,848	(1,220,268)	68	(1,220,200)
-	-	(1,312,953)	-	-	1,340	70,497	771,822	(469,294)	1,529	(467,765)
-	-	-	-	-	-	(7,979)	7,979	-	-	-
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499

יתרה ליום 1 בינואר 2022
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש לעודפים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
(מבוקר)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס			
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר		נספח	
	אלפי ש"ח			
(2,853,991)	(2,439,369)	1,907,329	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
				תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(42)	-	-		השקעה בחברות כלולות
578	-	5,777		תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
(33,564)	(20,355)	(8,978)		השקעה ברכוש קבוע
(222,253)	(49,902)	(59,701)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
510	161	50		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
111	2	84		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(254,660)	(70,094)	(62,768)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
				תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(444,688)	(84,054)	(9,855)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
(77,382)	807	-		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
1,820,562	-	-		תמורה מהנפקת אגרות חוב
(48,664)	-	-		בניכוי הוצאות הנפקה
(56)	-	-		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(29,137)	(7,266)	(5,724)		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
-	-	(1,902,809)		פדיון אגרות חוב
(36,002)	(36,156)	(96)		שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
1,184,633	(126,669)	(1,918,484)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
202,431	19,203	73,532		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(1,721,587)	(2,616,929)	(391)		
20,468,299	20,468,299	18,746,712	ב	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
18,746,712	17,851,370	18,746,321	ג	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
752,435	936,032	91,597
(435)	142	(513)
11,804,356	2,152,165	(2,368,729)
(119,681)	(22,965)	(134,501)
(2,606,728)	(626,093)	(614,857)
(66,147)	(22,103)	5,378
286,507	(50,371)	116,458
49,718	9,167	6,959
1,228	-	69
1,184	30	(63)
(577,195)	2,290	-
(89,301)	5,492	(550)
78,723	33,242	18,848
101,773	25,552	25,621
(9,922,815)	(2,051,391)	1,258,511
728,494	(132,911)	679,387
(54,878)	(78,982)	(117,875)
(95,826)	(54,525)	(52,534)
370,457	481,380	21,756
(254,963)	(138,218)	(241,748)
(2,204,954)	(1,419,555)	159,126
(121,958)	(95,289)	(39,856)
2,600	1,000	-
(4,824,792)	(1,550,647)	867,553
(50,628)	(132,404)	(165,392)
(2,828,798)	(42,602)	399,217
(652,896)	(483,508)	1,129,855
14,671	10,109	5,337
(11,032,284)	(4,180,995)	957,457
(164,550)	(71,607)	(113,761)
4,247,164	400,141	450,596
(611,044)	(338,142)	(71,069)
3,954,288	815,202	592,509
(2,853,991)	(2,439,369)	1,907,329

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) מממוש

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

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

שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר

פחת והפחתות

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים

השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה

רכישת 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 (שישימושו לפעילות) שוטפת

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנבעים 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 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

13,621,535	13,621,535	14,715,486
6,846,764	6,846,764	4,031,226
<u>20,468,299</u>	<u>20,468,299</u>	<u>18,746,712</u>

14,715,486	12,743,032	15,742,171
4,031,226	5,108,338	3,004,150
<u>18,746,712</u>	<u>17,851,370</u>	<u>18,746,321</u>

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים

<u>47,684</u>	<u>42,801</u>	<u>35,601</u>
<u>46,135</u>	<u>6,664</u>	<u>8,360</u>

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

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 31 במרס 2023 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסיים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. שליטה בחברה

מר שלמה אליהו, אשר מחזיק יחד עם גב' חיה אליהו בכ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה באמצעות חברות פרטיות בשליטתו, הינו בעל השליטה הסופי בחברה כפי שיתואר להלן.

נכון למועד הדוח, חברת אליהו הנפקות בע"מ (להלן - "אליהו הנפקות") חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ (להלן - "אליהו 1959"), מחזיקה ב-61.56% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה; וחברת פרויקט גן העיר בע"מ (להלן - "פרויקט גן העיר"), חברה פרטית בבעלותו המלאה של מר שלמה אליהו, מחזיקה ב-2.72% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשל"ל-1970. בהתאם להוראות אלה, הנתונים בדוחות הכספיים המתייחסים לחברה בת שאוחדה העונה להגדרת מבטח, כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופת שעת מועד היישום לראשונה בישראל הנתונים בדוחות הכספיים המתייחסים לחברה בת כאמור לעיל ממשיכים להיערך לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ולפי תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).

כמו כן, ביתר הנושאים לרבות ביחס לנתונים בדוחות הכספיים שאינם מתייחסים לחברה בת האמורה, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים". לאור זאת, ובהתאם להוראות תקנות עריכת דוחות בשילוב עם הוראות עמדת סגל 99-10, החל מיום 1 בינואר 2023, דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה אינם מציינים באופן מלא לתקני ה-IFRS.

כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשל"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברה ביטוח. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים").

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם לאמור לעיל, 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. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 3.ב.4. להלן בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 - מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן") בגין המכשירים הפיננסיים שאינם שייכים לחברה בת שאוחדה העונה להגדרת מבטח, החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

השפעת יישומו של התקן החדש על דוחותיה הכספיים של החברה הינה לא מהותית.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2022 בגין כל המכשירים הפיננסיים ובדבר המדיניות החשבונאית שמושמת בגין המכשירים הפיננסיים ששייכים לחברה בת שאוחדה העונה להגדרת מבטח - ראה סעיף י' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2023 בגין מכשירים פיננסיים שאינם שייכים לחברה בת שאוחדה העונה להגדרת מבטח, הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגבי עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומוודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

כמו כן, במועד ההכרה לראשונה ישות יכולה ליעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתחייסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ב) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי הוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

ג) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, לרבות נכס פיננסי המהווה מכשיר חוב אשר בהתקיים תנאים מסוימים מיועד למדידה עוקבת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

ד) מכשירים הוניים

נכסים פיננסיים המהווים השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מכשירים פיננסיים (המשך)

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשירי חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

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

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

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

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

2. תיקון ל-12 IAS, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' (להלן: "החריג") במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל-IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

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

3. תיקון ל-1 IAS, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב-IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-1 IAS.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

4. יישום לראשונה של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה-IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

לעניין היישום לראשונה ראה סעיף א. לעיל.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עדכון מפת הדרכים לאימוץ IFRS 17 בישראל

בהמשך לאמור בבאור 2. כה. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן IFRS 17) ו-"IFRS 9 מכשירים פיננסיים" (להלן IFRS 9), ביום 20 באפריל 2023 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן - טיוטת עדכון שלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים - עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022.

במסגרת טיוטת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ושל IFRS 9 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024).

בהתאם לטיוטת העדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לשנת 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 ובמטרה להבטיח את הערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לבאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישוםם בלוח הזמנים המעודכן.

כחלק מתהליך אימוץ התקן, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים.

ד. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

לעניין התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2. כג. לדוחות הכספיים השנתיים.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

2.7	1.1	1.2	31 במרס 2023
2.1	1.2	1.5	31 במרס 2022
13.2	5.3	5.3	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

באור 4 - עונתיותא. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

באור מגזרי פעילות כולל מספר מגזרים המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אלה כוללות מגוון מוצרים ומנוהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים. המוצרים בבסיס כל מגזר דומים בעיקרם לעניין מהותם, אופן הפצתם, תמהיל הלקוחות, מהות הסביבה המפקחת וכן במאפיינים כלכליים 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.3.4 (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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,074,625	-	-	-	-	540,752	473,209	2,060,664
226,631	-	-	-	-	127,924	47,287	51,420
2,847,994	-	-	-	-	412,828	425,922	2,009,244
2,973,201	(23,686)	33,278	280	1,441	31,157	60,596	2,870,135
434,325	-	-	-	53,570	-	-	380,755
115,360	(37,336)*	-	102,371	890	20,367	13,215	15,853
17,846	(4,618)	5,928	11,755	4,717	64	-	-
6,388,726	(65,640)	39,206	114,406	60,618	464,416	499,733	5,275,987
סך הכל ההכנסות							
5,657,323	(3,904)	-	-	-	565,782	411,614	4,683,831
221,932	-	-	-	-	164,905	28,780	28,247
5,435,391	(3,904)	-	-	-	400,877	382,834	4,655,584
482,238	(37,950)	547	42,214	17,432	90,315	131,887	237,793
285,589	(3,868)	19,842	41,994	29,394	16,433	21,035	160,759
4,598	-	2,670	506	248	369	-	805
68,070	(21,112)	72,360	549	32	4,854	619	10,768
6,275,886	(66,834)	95,419	85,263	47,106	512,848	536,375	5,065,709
סך הכל הוצאות							
513	-	1	281	-	588	-	(357)
113,353	1,194	(56,212)	29,424	13,512	(47,844)	(36,642)	209,921
72,236	-	29,125	13	-	11,419	7,357	24,322
185,589	1,194	(27,087)	29,437	13,512	(36,425)	(29,285)	234,243
134,287,791	-	-	-	-	-	3,049,753	131,238,038
42,558,472	-	-	-	-	5,791,992	2,688,405	34,078,075

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 ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות מימון
סך הכל הוצאות
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 27,250 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 6,047 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,991 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 48 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022								
סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
3,139,149	-	-	-	-	480,266	442,372	2,216,511	פרמיות שהורווחו ברוטו
224,466	-	-	-	-	115,029	38,373	71,064	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,914,683	-	-	-	-	365,237	403,999	2,145,447	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,231,138)	(3,983)	(36,896)	426	240	51,329	(5,826)	(1,236,428)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
448,994	-	-	-	53,890	-	-	395,104	הכנסות מדמי ניהול
108,856	(37,123)*	-	91,144	988	21,636	6,616	25,595	הכנסות מעמלות
15,267	(4,553)	5,766	10,610	3,390	54	-	-	הכנסות אחרות
2,256,662	(45,659)	(31,130)	102,180	58,508	438,256	404,789	1,329,718	סך הכל ההכנסות
270,468	(3,840)	-	-	-	573,287	(442,089)	143,110	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
228,820	-	-	-	-	149,087	35,564	44,169	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
41,648	(3,840)	-	-	-	424,200	(477,653)	98,941	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
460,559	(36,909)	-	36,954	20,157	89,958	121,435	228,964	הוצאות הנהלה וכלליות
279,780	(3,626)	18,639	38,390	27,159	15,530	20,331	163,357	הוצאות אחרות
4,471	-	2,364	360	205	737	-	805	הוצאות מימון
52,650	(1,844)	45,401	841	41	1,200	448	6,563	סך הכל ההוצאות
839,108	(46,219)	66,404	76,545	47,562	531,625	(335,439)	498,630	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(142)	-	(206)	173	-	(31)	-	(78)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,417,412	560	(97,740)	25,808	10,946	(93,400)	740,228	831,010	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(974,925)	-	(330,308)	(617)	-	(145,337)	(109,359)	(389,304)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
442,487	560	(428,048)	25,191	10,946	(238,737)	630,869	441,706	התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
140,900,704	-	-	-	-	-	2,817,939	138,082,765	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
41,017,680	-	-	-	-	5,784,363	2,603,445	32,629,872	

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 27,047 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,590 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 4,416 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 70 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר אלפי ש"ח							
12,486,060	-	-	-	-	2,009,844	1,841,680	8,634,536
923,788	-	-	-	-	498,428	154,358	271,002
11,562,272	-	-	-	-	1,511,416	1,687,322	8,363,534
(7,340,973)	(38,392)	(109,646)	889	2,422	100,959	(163,393)	(7,133,812)
1,762,435	-	-	-	224,926	-	-	1,537,509
426,105	(152,057)*	-	354,049	7,632	90,884	22,753	102,844
68,091	(18,517)	23,456	46,593	16,392	167	-	-
6,477,930	(208,966)	(86,190)	401,531	251,372	1,703,426	1,546,682	2,870,075
2,749,348	(15,688)	-	-	-	1,513,086	344,535	907,415
615,877	-	-	-	-	372,114	111,765	131,998
2,133,471	(15,688)	-	-	-	1,140,972	232,770	775,417
1,878,669	(149,601)	-	158,146	71,540	437,473	494,523	866,588
1,073,400	(15,305)	75,760	159,118	122,484	60,054	78,177	593,112
20,157	-	11,790	1,498	892	2,580	-	3,397
249,776	(29,215)	222,192	3,271	158	8,513	2,781	42,076
5,355,473	(209,809)	309,742	322,033	195,074	1,649,592	808,251	2,280,590
435	-	56	632	-	(593)	-	340
1,122,892	843	(395,876)	80,130	56,298	53,241	738,431	589,825
(1,869,463)	-	(607,681)	1,096	591	(313,379)	(205,663)	(744,427)
(746,571)	843	(1,003,557)	81,226	56,889	(260,138)	532,768	(154,602)
133,029,280	-	-	-	-	-	2,987,447	130,041,833
41,879,085	-	-	-	-	5,464,576	2,578,438	33,836,071

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים (הפסדים) 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 (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) 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 113,223 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 19,241 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 15,971 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 3,622 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,060,664	-	-	2,060,664	פרמיות שהורווחו ברוטו
51,420	-	-	51,420	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,009,244	-	-	2,009,244	פרמיות שהורווחו בשייר
2,870,135	223	475	2,869,437	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
380,755	32,531	94,886	253,338	הכנסות מדמי ניהול
15,853	-	-	15,853	הכנסות מעמלות
5,275,987	32,754	95,361	5,147,872	סך הכל הכנסות
4,683,831	-	-	4,683,831	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
28,247	-	-	28,247	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,655,584	-	-	4,655,584	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
237,793	15,136	35,283	187,374	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
160,759	15,867	49,140	95,752	הוצאות הנהלה וכלליות
805	805	-	-	הוצאות אחרות
10,768	-	3	10,765	הוצאות מימון
5,065,709	31,808	84,426	4,949,475	סך הכל הוצאות
(357)	-	-	(357)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
209,921	946	10,935	198,040	רווח לפני מסים על ההכנסה
24,322	135	426	23,761	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
234,243	1,081	11,361	221,801	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,216,511	-	-	2,216,511	פרמיות שהורוחו ברוטו
71,064	-	-	71,064	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,145,447	-	-	2,145,447	פרמיות שהורוחו בשייר
(1,236,428)	345	1,093	(1,237,866)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
395,104	31,767	94,242	269,095	הכנסות מדמי ניהול
25,595	-	-	25,595	הכנסות מעמלות
1,329,718	32,112	95,335	1,202,271	סך הכל הכנסות
143,110	-	-	143,110	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
44,169	-	-	44,169	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
98,941	-	-	98,941	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
228,964	14,524	34,026	180,414	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
163,357	15,579	49,392	98,386	הוצאות הנהלה וכלליות
805	805	-	-	הוצאות אחרות
6,563	-	1	6,562	הוצאות מימון
498,630	30,908	83,419	384,303	סך הכל הוצאות
(78)	-	-	(78)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
831,010	1,204	11,916	817,890	רווח לפני מסים על ההכנסה
(389,304)	(1,027)	(2,815)	(385,462)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
441,706	177	9,101	432,428	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,634,536	-	-	8,634,536	פרמיות שהורוחו ברוטו
271,002	-	-	271,002	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,363,534	-	-	8,363,534	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,133,812)	301	762	(7,134,875)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
1,537,509	125,981	370,870	1,040,658	הכנסות מדמי ניהול
102,844	-	-	102,844	הכנסות מעמלות
2,870,075	126,282	371,632	2,372,161	סך הכל הכנסות
907,415	-	-	907,415	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
131,998	-	-	131,998	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
775,417	-	-	775,417	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
866,588	61,762	130,599	674,227	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
593,112	57,335	185,650	350,127	הוצאות הנהלה וכלליות
3,397	3,222	-	175	הוצאות אחרות
42,076	1	5	42,070	הוצאות מימון
2,280,590	122,320	316,254	1,842,016	סך הכל הוצאות
340	-	-	340	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
589,825	3,962	55,378	530,485	רווח לפני מסים על ההכנסה
(744,427)	(2,636)	(8,142)	(733,649)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(154,602)	1,326	47,236	(203,164)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023							
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון				
מסנת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת				
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תלוי תשואה	תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי	סה"כ
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
65,253	601,084	-	1,206,824	182,311	5,192	2,060,664	פרמיות ברוטו
-	-	32,843	188,743	-	-	221,586	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(44,901)	115,511	(11,433)	125,026	-	-	184,203	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
565,731	1,960,717	(5,001)	1,940,277	111,366	9,630	4,582,720	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	19	13,278	87,814	-	-	101,111	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
126,816	84,229	(5,515)	(8,390)	23,556	1,105	221,801	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 31 במרס 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
2,216,511	6,732	173,149	1,367,680	-	601,671	67,279
פרמיות ברוטו						
959,851	-	-	888,797	71,054	-	-
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
(126,840)	-	-	106,440	(17,436)	115,010	(330,854)
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
212,814	4,323	93,991	409,798	(15,930)	(556,456)	277,088
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
(69,704)	-	-	(70,748)	926	118	-
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
432,428	(1,879)	26,225	(18,347)	4,930	319,980	101,519
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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 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	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
8,634,536	24,635	710,200	5,203,979	-	2,426,998	268,724	פרמיות ברוטו
2,152,388	-	-	2,033,490	118,898	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(56,426)	-	-	459,347	(47,843)	451,308	(919,238)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
1,299,805	13,627	371,706	669,629	(47,513)	(2,232,155)	2,524,511	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(392,390)	-	-	(373,390)	(19,007)	7	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(203,164)	(1,557)	120,846	204,809	44,893	(105,817)	(466,338)	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.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023				
סה"כ	אחר *		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
474,346	7,186	347,331	468	119,361
411,614	2,001	240,907	2,004	166,702
(29,285)	825	(16,835)	(1,309)	(11,966)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 302,364 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 52,153 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022				
סה"כ	אחר *		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
442,485	2,433	323,036	1,493	115,523
(442,089)	1,209	213,942	2,524	(659,764)
630,869	(825)	(24,168)	(1,216)	657,078

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 275,237 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 50,232 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	אחר *		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
1,842,834	23,340	1,344,898	5,234	469,362
344,535	13,258	812,999	7,535	(489,257)
532,768	(1,766)	7,966	(2,401)	528,969

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 1,154,277 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 213,961 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
147,984	264,503	203,009	128,254	743,750
1,216	2,721	133,099	24,171	161,207
146,768	261,782	69,910	104,083	582,543
(40,407)	(90,284)	(13,581)	(25,443)	(169,715)
פרמיות שהורווחו בשייר				
106,361	171,498	56,329	78,640	412,828
15,005	3,097	3,237	9,818	31,157
-	-	16,536	3,831	20,367
33	7	2	22	64
סך כל ההכנסות				
121,399	174,602	76,104	92,311	464,416
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות הוצאות מימון				
143,633	161,518	170,757	89,874	565,782
4,961	1,532	145,560	12,852	164,905
138,672	159,986	25,197	77,022	400,877
8,757	27,211	33,983	20,364	90,315
3,603	4,517	4,393	3,920	16,433
93	166	44	66	369
1,371	292	2,294	897	4,854
סך כל ההוצאות				
152,496	192,172	65,911	102,269	512,848
305	63	21	199	588
(30,792)	(17,507)	10,214	(9,759)	(47,844)
5,919	1,218	409	3,873	11,419
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
(24,873)	(16,289)	10,623	(5,886)	(36,425)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס 2023				
2,350,348	589,626	654,619	2,197,399	5,791,992
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס 2023				
2,258,779	585,873	193,319	1,498,234	4,536,205

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-99% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-84% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
152,343	234,339	166,211	121,357	674,250
1,311	1,535	99,186	18,853	120,885
151,032	232,804	67,025	102,504	553,365
(54,970)	(87,341)	(11,063)	(34,754)	(188,128)
פרמיות ברוטו				
פרמיות שהורוחו בשייר				
96,062	145,463	55,962	67,750	365,237
25,678	4,642	2,967	18,042	51,329
-	-	18,145	3,491	21,636
28	5	2	19	54
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות				
הכנסות אחרות				
121,768	150,110	77,076	89,302	438,256
סך כל ההכנסות				
150,796	184,156	129,095	109,240	573,287
4,981	1,050	105,115	37,941	149,087
145,815	183,106	23,980	71,299	424,200
7,539	26,984	36,565	18,870	89,958
3,402	4,057	4,221	3,850	15,530
201	310	89	137	737
23	4	1,158	15	1,200
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר				
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
הוצאות הנהלה וכלליות				
הוצאות אחרות				
הוצאות מימון				
156,980	214,461	66,013	94,171	531,625
סך כל ההוצאות				
(16)	(3)	(1)	(11)	(31)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(35,228)	(64,354)	11,062	(4,880)	(93,400)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
(74,381)	(13,446)	(5,246)	(52,264)	(145,337)
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
(109,609)	(77,800)	5,816	(57,144)	(238,737)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס 2022				
2,329,199	573,050	641,368	2,240,746	5,784,363
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס 2022				
2,251,395	571,213	199,186	1,588,499	4,610,293

(*) 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח				
381,723	687,366	610,613	390,951	2,070,653
7,107	5,110	382,888	83,558	478,663
374,616	682,256	227,725	307,393	1,591,990
(15,741)	(44,773)	604	(20,664)	(80,574)
פרמיות ברוטו				
פרמיות ביטוח משנה				
פרמיות בשייר				
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר				
358,875	637,483	228,329	286,729	1,511,416
פרמיות שהורווחו בשייר				
49,295	7,553	8,587	35,524	100,959
-	-	76,820	14,064	90,884
86	13	6	62	167
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות				
הכנסות אחרות				
408,256	645,049	313,742	336,379	1,703,426
סך כל ההכנסות				
431,030	595,268	280,076	206,712	1,513,086
21,700	2,892	198,937	148,585	372,114
409,330	592,376	81,139	58,127	1,140,972
45,476	148,132	159,921	83,944	437,473
13,187	15,774	16,449	14,644	60,054
607	1,106	368	499	2,580
1,807	307	5,085	1,314	8,513
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר				
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
הוצאות הנהלה וכלליות				
הוצאות אחרות				
הוצאות מימון				
470,407	757,695	262,962	158,528	1,649,592
סך כל ההוצאות				
(305)	(46)	(23)	(219)	(593)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(62,456)	(112,692)	50,757	177,632	53,241
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
(160,981)	(24,565)	(11,861)	(115,972)	(313,379)
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
(223,437)	(137,257)	38,896	61,660	(260,138)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה				
2,277,198	510,286	513,268	2,163,824	5,464,576
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2022				
2,188,577	508,455	178,495	1,447,435	4,322,962
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2022				

(*) 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 אחרות מעבידים, אחרות צד שלישי ואחרות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

א. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן 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 מגנונים לספיגת הפסדים (מכשיר הון רובד 1 מורכב, מכשיר הון רובד 2, הון משני מורכב והון שלישוני מורכב).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתייבויות 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 תיפעוליים.

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 31 בדצמבר 2022, שאושר ביום 30 במאי 2023, למגדל ביטוח עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, ליום 31 בדצמבר 2022 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.

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

לעניין עמידה של מגדל ביטוח במדיניות ההון ראה סעיף 3.2.3 בדוח הדירקטוריון.

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 31 בדצמבר 2022, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוחות יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2022 שפורסם באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

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

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

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. מגדל ביטוח העבירה את הדיווח הנדרש לממונה 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 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
8,130,455	7,429,665	8,376,763	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
27,460,130	33,333,804	26,900,455	נכסי חוב סחירים
17,432,050	15,766,685	17,311,702	נכסי חוב שאינם סחירים *
24,870,950	31,710,096	24,439,675	מניות
40,388,247	41,363,427	42,282,236	השקעות פיננסיות אחרות
110,151,377	122,174,012	110,934,068	סך הכל השקעות פיננסיות
14,715,486	12,743,032	15,742,171	מזומנים ושווי מזומנים
3,581,386	732,703	2,453,810	אחר
<u>136,578,704</u>	<u>143,079,412</u>	<u>137,506,812</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
37,998	40,649	32,422	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
<u>41,515</u>	<u>48,432</u>	<u>35,092</u>	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

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

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

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 31 במרס 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
26,900,455	-	5,571,804	21,328,651	<u>השקעות פיננסיות</u>
17,279,280	6,897,801	10,381,479	-	נכסי חוב סחירים
24,439,675	5,067,307	-	19,372,368	נכסי חוב שאינם סחירים
42,282,236	22,815,298	982,148	18,484,790	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,901,646</u>	<u>34,780,406</u>	<u>16,935,431</u>	<u>59,185,809</u>	סך השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
33,333,804	-	5,495,948	27,837,856	<u>השקעות פיננסיות</u>
15,726,036	5,798,980	9,927,056	-	נכסי חוב סחירים
31,710,096	3,770,335	-	27,939,761	נכסי חוב שאינם סחירים
41,363,427	16,464,523	2,086,226	22,812,678	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>122,133,363</u>	<u>26,033,838</u>	<u>17,509,230</u>	<u>78,590,295</u>	סך השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
27,460,130	-	6,795,284	20,664,846	<u>השקעות פיננסיות</u>
17,394,052	6,751,267	10,642,785	-	נכסי חוב סחירים
24,870,950	4,869,736	-	20,001,214	נכסי חוב שאינם סחירים
40,388,247	20,921,038	1,018,942	18,448,267	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,113,379</u>	<u>32,542,041</u>	<u>18,457,011</u>	<u>59,114,327</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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
32,542,041	20,921,038	4,869,736	6,751,267
1,514,226	1,007,117	173,672	333,437
(420,268)	(308,011)	(5,681)	(106,576)
1,511,057	1,195,154	58,824	257,079
(29,244)	-	(29,244)	-
(337,406)	-	-	(337,406)
<u>34,780,406</u>	<u>22,815,298</u>	<u>5,067,307</u>	<u>6,897,801</u>
<u>1,501,016</u>	<u>1,007,117</u>	<u>173,567</u>	<u>320,332</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד* (

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 31 במרס 2023

(^{*} מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 במרס 2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
23,904,523	14,297,800	3,536,084	6,070,639
1,024,656	871,582	140,342	12,732
(516,622)	(456,366)	(8,503)	(51,753)
2,181,776	1,878,510	109,289	193,977
(133,880)	(127,003)	(6,877)	-
(426,615)	-	-	(426,615)
<u>26,033,838</u>	<u>16,464,523</u>	<u>3,770,335</u>	<u>5,798,980</u>
<u>1,013,770</u>	<u>866,674</u>	<u>140,307</u>	<u>6,789</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד* (

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 31 במרס 2022

(^{*} מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 במרס 2022

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				
23,904,523	14,297,800	3,536,084	6,070,639	יתרה ליום 1 בינואר 2022
				סך רווחים שהוכרו:
3,910,640	2,811,885	653,882	444,873	ברוח והפסד*
(2,108,207)	(1,840,442)	(51,473)	(216,292)	תקבולי ריבית ודיבידנד
8,371,663	5,837,027	816,486	1,718,150	השקעות
(270,475)	(185,232)	(85,243)	-	מימושים
(1,266,103)	-	-	(1,266,103)	פדיונות
<u>32,542,041</u>	<u>20,921,038</u>	<u>4,869,736</u>	<u>6,751,267</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
				* מתוכם
<u>3,873,159</u>	<u>2,806,892</u>	<u>653,882</u>	<u>412,385</u>	סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2022

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
30,255,771	32,871,932	30,431,677	24,307,516	24,210,164	24,876,434
-	150	-	-	150	-
1,775,140	2,125,450	1,749,440	1,780,709	1,982,889	1,765,067
558,059	583,350	409,101	488,397	436,847	347,361
2,333,199	2,708,950	2,158,541	2,269,106	2,419,886	2,112,428
32,588,970	35,580,882	32,590,218	26,576,622	26,630,050	26,988,862
			32,069	21,027	37,993

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים
פקדונות בבנקים
סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

(* השווי ההוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפירעון החוזי.)

באור 7 - מכשירים 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 31 במרס 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,503,205	-	1,563,922	12,939,283	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
230,619	224,107	-	6,512	מניות
5,572,506	4,010,020	379,671	1,182,815	אחרות
<u>20,306,330</u>	<u>4,234,127</u>	<u>1,943,593</u>	<u>14,128,610</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,069,821	-	1,236,753	12,833,068	נכסי חוב סחירים
150	150	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
253,763	116,774	-	136,989	מניות
4,606,231	2,958,780	446,980	1,200,471	אחרות
<u>18,929,965</u>	<u>3,075,704</u>	<u>1,683,733</u>	<u>14,170,528</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,787,725	-	1,772,462	14,015,263	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
243,687	229,709	-	13,978	מניות
5,208,447	3,711,169	322,783	1,174,495	אחרות
<u>21,239,859</u>	<u>3,940,878</u>	<u>2,095,245</u>	<u>15,203,736</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
אלפי ש"ח			
3,940,878	3,711,169	229,709	-
66,443	66,388	55	-
114,498	129,477	(14,979)	-
(73,097)	(73,097)	-	-
185,404	176,082	9,322	-
<u>4,234,126</u>	<u>4,010,019</u>	<u>224,107</u>	<u>-</u>
<u>66,443</u>	<u>66,388</u>	<u>55</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

יתרה ליום 31 במרס 2023

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד

בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31

במרס 2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
אלפי ש"ח			
2,560,083	2,460,307	99,627	149
74,772	74,708	60	4
69,731	52,734	16,997	-
(90,326)	(90,266)	(60)	-
461,447	461,297	150	-
<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>
<u>3,075,704</u>	<u>2,958,780</u>	<u>116,774</u>	<u>150</u>
<u>74,739</u>	<u>74,750</u>	<u>(15)</u>	<u>4</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

פדיונות

יתרה ליום 31 במרס 2022

* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון

ליום 31 במרס 2022

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)

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

2,560,083	2,460,307	99,627	149
205,444	212,402	(6,812)	(146)
330,908	262,707	68,201	-
(424,903)	(424,897)	(6)	-
1,269,828	1,201,129	68,699	-
(479)	(479)	-	-
(3)	-	-	(3)
<u>3,940,878</u>	<u>3,711,169</u>	<u>229,709</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 31 בדצמבר 2022

* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31

בדצמבר 2022

<u>211,797</u>	<u>218,755</u>	<u>(6,812)</u>	<u>(146)</u>
----------------	----------------	----------------	--------------

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
99	-	3	99	-	3
1,568	1,551	1,586	1,698	1,626	1,723
6,921,873	5,421,151	4,951,864	7,072,461	5,295,477	5,173,211
911,388	1,240,853	911,388	911,388	1,240,853	904,241
7,834,928	6,663,555	5,864,841	7,985,646	6,537,956	6,079,178
2,594,810	529,538	2,050,550	2,594,810	529,538	2,050,550
196,926	80,493	71,902	196,926	80,493	71,902
-	78,249	-	-	78,249	-
63,474	30,492	69,148	63,474	30,492	69,148
2,855,210	718,772	2,191,600	2,855,210	718,772	2,191,600
10,690,138	7,382,327	8,056,441	10,840,856	7,256,728	8,270,778
			110,824	89,782	112,061
			10,951,680	7,346,510	8,382,839

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים בנקאיים
 הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
 כתבי התחייבות נדחים (להלן: "אגרות חוב")^(*)
 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

^(*) השווי ההוגן של אגרות החוב הסחירות, הניתן לצורכי גילוי בלבד, נקבע בהתאם למחירן בסגירת המסחר נכון למועד הדיווח.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 31 במרס 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,122,452	2,485	2,087,438	32,529	נגזרים
-	-	-	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
69,148	-	-	69,148	מכירות בחסר
<u>2,191,600</u>	<u>2,485</u>	<u>2,087,438</u>	<u>101,677</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
610,031	716	560,215	49,100	נגזרים
78,249	-	78,249	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
30,492	-	-	30,492	מכירות בחסר
<u>718,772</u>	<u>716</u>	<u>638,464</u>	<u>79,592</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,791,736	2,074	2,345,669	443,993	נגזרים
-	-	-	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
63,474	-	-	63,474	מכירות בחסר
<u>2,855,210</u>	<u>2,074</u>	<u>2,345,669</u>	<u>507,467</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. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי 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 ביהמ"ש את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות.

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

במקרה בו, במי מההליכים קיימת נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא 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 אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל ובהליך הנמצא בשלבים ראשוניים המפורט בסעיף 35 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב פרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדון 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 כדון 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 ביולי 2018 הוגשה בקשה לדין נוסף בתיק. במסגרת זו הוגשה גם בקשה של עמותת נציגי ציבור להצטרף לדין הנוסף כ"דיד בית המשפט". ביום 2 ביולי 2019 קיבל בית המשפט העליון את הבקשה לקיום דין 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 לדין בבית המשפט המחוזי בתובענה הייצוגית לגופה. ביום 1 בספטמבר 2022 הוגשו תצהירי עדות ראשית של התובעים וחוות דעת מומחה מטעמם. ביום 10 בינואר 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור. בחודש מאי 2023 הצדדים נעטרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור.	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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
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 "כגורם 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 שייחנה 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 לאשרו 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 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. ⁵

⁵ 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)

מס' תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
2	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 שערכו גורמי הפיקוח שלפיהם העריך הבודק את סך הכספים שנגבו על ידי הנתבעות בתיק בין השנים 2004 ל-2012 (ועד בכלל) בגין גורם פוליסה כדי סך המגיע לכ-700 מיליון ש"ח ("אומדן הגבייה עפ"י הבודק") וכן חלק ההנחה העתידית במסגרת הסדר הפשרה, אינו עומד גם בדרישות ההרתעה שכן משמעותו היא הכשרה בדיעבד ומכאן ולהבא של גביית עיקר גורם הפוליסה על חשבון רכיב החסכון. בהתאם, בקשת האישור התקבלה ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (החל מ-21.4.2004) ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 2003-1982, 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 לברור התובענה הייצוגית.</p> <p>ההליך מצוי בשלב ברור 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>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה ¹	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
3	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות בריאות נ' מגדל וחברות נוספות	ביטוח	ביטוח	ביטוח	ביטוח
					<p>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 ממשירת 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").</p> <p>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 בסימום 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.</p> <p>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").</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 רשות הערעור שיוגש, ככל שיוגש על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית.</p> <p>ביום 12 בינואר 2023, בית המשפט מינה מומחה בתיק וזאת בהתאם לפסק הדין.</p> <p>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 יתייחר 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 18 בבאור זה להלן.</p>	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁶ .

⁶ 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' וערכאה ¹	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
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 שייגבו 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 שייגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כן, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. ביום 5 ביולי 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה. ביום 18 בדצמבר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הורה על קיום הליכים מקדמיים. ביום 30 באפריל התקיים דיון במסגרתו התקבלה באופן חלקי בקשה לגילוי מסמכים. בנוסף במסגרת הדיון בית המשפט הציע לצדדים לפנות להליך גישור.	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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
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.
6	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית 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.	עמיתי קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ביום 22 בנובמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית וקבע, בין היתר, כי הפרקטיקה שהייתה 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. ביום 19 בינואר 2023 הומצא למגדל ביטוח כתב ערעור לבית משפט עליון.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
7	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 מובטח למבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים הונית אשר אין בה הפקדות סימטריות בפוליסת ביטוח קצבתית. מגדל ביטוח הודיעה לבית המשפט על ההחלטה 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴		
8	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 רטרואקטיביים 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.	ביום 27 בנובמבר 2022 מגדל ביטוח הגישה תשובה לעמדת היועמ"ש לממשלה. ביום 29 בנובמבר 2022 החליט בית המשפט למנות בודק להסכם הפשרה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9	10/2016	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות 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.</p> <p>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, זאת, 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 הסיוכומים וממתין להחלטה בבקשת רשות ערעור בהליך המקביל.</p> <p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיוטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 פנה היועמ"ש לממשלה לבית המשפט וציין שלגישתו אין לדברים בטיוטת 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 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 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.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 10 ו-12 בסעיף זה להלן.</p>	כ-94 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
10	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בפוליסות המתירה זאת. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה 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.	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>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.</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" והליך מקביל כנגד חברות אחרות).</p> <p>על החלטת האישור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הגישו המבקשות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועמ"ש לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייבבותו 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.</p> <p>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: "טיטוט הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 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 הוצאות 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 תובענה מס' 9 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
11	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי פרקטיקה הנהוגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגת 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.	מבוטחי 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 הנהוגה 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, 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.
12	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 חוזה - 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 הוצאות 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 מהמבוטחים 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
12	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 הוצאות 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' 9 ו-10 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עליות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	4/2017 בית דין ארצי לעבודה	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיוני) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015), 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.	כל מי שנמנה על מצבת לקוחות הנתבעות בזמן שהן סיפקו למעסיקי שירותי ניהול הסדר פנסיוני, במשך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה ועד שהמעסיק החל לשאת בעלויות התפעול בהתאם לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ.	ביום 30 באוגוסט 2020, בית הדין האזורי לעבודה דחה את הבקשה לאישור תובענה כייצוגית. 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 פנסיוני החובה לא יצר שום שינוי ביחס לחובות המעסיק ב"תפעול" ההסדר הפנסיוני; וכן כי קודם לתיקון מס' 6 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, 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. ביום 13 בדצמבר 2022 הומצאה לחברה עתירה שהוגשה לבית המשפט העליון (בשבתו כבית משפט גבוה לצדק), למתן צו על תנאי וצו מוחלט לביטול פסק הדין (להלן: העתירה"), וזאת בעיקר מהטעם שנפלה, לטענת העותרים, טעות משפטית מהותית בפסק הדין, אשר שיקולי הצדק מחייבים שתהיה בה התערבות משפטית של בית המשפט העליון בשבתו כבית משפט גבוה לצדק. ביום 30 במרס 2023, הוגשה תגובה מקדמית מטעם מנהלות ההסדר לעתירה. ביום 20 באפריל 2023, הוגשה תגובה מקדמית מטעם המדינה לעתירה.	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות לביטוח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
14	12/2017 מחוזי - י-ם	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").	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבטחים 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.	ביום 1 בפברואר 2023 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הודיע, בין היתר, לתובע שהוא אינו מקבל את טיעונו. ביום 6 בפברואר 2023 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. ביום 13 באפריל 2023 המבקשים הגישו כתב ערעור לבית המשפט העליון בגין פסק הדין.	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.
			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 יחידני 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 שיוורה למשיבות לבטח באופן רטרואקטיבי את חברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלת ביטוח סיעודי לאחר הליך חיתום שוויוני בהתאם לנהלים שאוזכרו לעיל; פיצוי לחברי הקבוצה בהתאם לאמור בסעיף 19 נ"א (ב) לחוק השוויון בפיצויים ללא הוכחת נזק ובמידת הצורך אף בפיצוי בנזק לא ממוני; פיצוי חברי הקבוצה בגין נזק ממוני.			

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	1/2018 מחוזי - מרכז	חברה לתועלת הציבור נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל. 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 לנכון בנסיבות העניין.	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. כמו כן, מבקשת התובעת להגדיר לקבוצה תת קבוצה כדלקמן: כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי. תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).	ביום 4 בינואר, 2022 ניתן פסק דין על ידי המשפט המחוזי מרכז לוד, אשר במסגרתו דחה את בקשת האישור ופסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי. ביום 11 באפריל 2022 המבקשת הגישה ערעור לבית המשפט העליון. ביום 31 בינואר 2023 מגדל ביטוח השיבה לערעור. 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 לחילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.	כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה. 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 לחילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	1/2019	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 ב"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה 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" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או מוסד סיעודי.	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 מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית. עילות התביעה בגין אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח 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 המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" 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 בסיומו 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 הערעור ללא צו להוצאות. הצדדים פנו להליך גישור. ביום 16 באפריל 2023 הוגש לאישור בית המשפט המחוזי בתל אביב הסכם פשרה. הסכם הפשרה כולל פעולות שעל מגדל ביטוח לבצע, לרבות החזר כספי לחלק מהמבוטחים בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח, כפי שנקבע בהסכם הפשרה וכן הוראות ביחס להסדרת התנהלות עתידית של מגדל ביטוח. בנוסף נקבע שמגדל ביטוח תשלם גמול לתובעת ושכר טרחת עו"ד לבא כוח התובעת, בסכומים לא מהותיים. אין להסדר הפשרה השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה ומגדל ביטוח.	בשלב זה מוערך בכ- 24 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
17	5/2019 מחוזי תל - אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסת 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, ואשר קיבלו תשלומים על פי פוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים בהן מופיעה נוסחת RM.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 ביולי 2020 הגיש המבקש בקשה להעברת הדיון בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד 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 שמיוצגים בייצוגיות 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 18 להלן. כמו כן המבקש ביקש להעביר את הדיון בהליך 32 להלן למותב הדין בהליך בסעיף זה. ביום 3 במאי 2022 בית המשפט קיבל את בקשתו להעברת הדיון למותב הדין 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	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 שביט המושפט 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 ביטוח, 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.	90 מיליון ש"ח.
					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 יתייחר 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.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
19	6/2019	מבוטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדון 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. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	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. ביום 5 ביולי 2020 הגיש מבקש שהגיש כנגד מגדל ביטוח בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 15 לטבלה זו לעיל, בקשה להעברת הדיון בתובענה ייצוגית זו, למותב שדן בתובענה אותה הגיש ולעיכוב הדיון בתובענה זו עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק בקשת אישור זו בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיזגים בבקשת האישור אותה הגיש. ביום 22 בנובמבר 2020 נעתר בית הדין לבקשת העברת הדיון האמורה, ובהתאם הדיון בתובענה יתקיים בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. ביום 8 במרס 2022 המבקש בבקשת אישור המופיעה בסעיף 15 לעיל, הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור. מגדל ביטוח והמבקשת הגיבו על בקשת המחיקה. ביום 2 באוקטובר התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. המבקשים לא הגיעו להסכמות.	1.5 מיליארד ש"ח.
20	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 כדון 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. ביחס להסדרה עתידית - כל מבוטחיה של מגדל ביטוח ו/או צדדים שלישיים המעורבים בתאונה עם מבוטחיה.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. 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.	11.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
21	2/2020	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 שצינו 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. ביום 11 בינואר 2023 הוגשה בקשת אישור מתוקנת. הצדדים פנו להליך גישור.</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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
22	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 הנטענות 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 לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות.</p> <p>מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב.</p> <p>בהתאם לכך, נמחקה בקשת אישור ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח).</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, כמפורט לעיל, בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת.</p> <p>הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>ביום 30 בנובמבר 2022 המבקשים השיבו לתשובת מגדל ביטוח לבקשת האישור.</p> <p>ביום 3 בינואר 2023 התקיים דיון קדם המשפט במהלכו בית המשפט ציין כי יש לפצל את הדיון בתיק זה מהתיק המתואר בסעיף ג(3) להלן וכן הציע לצדדים בתיק זה לפנות לגישור. הנתבעות הודיעו לבית המשפט שהן אינן מעוניינות בגישור.</p> <p>ביום 13 בפברואר 2023 המבקשים הגישו לבית משפט בקשה למתן החלטה בבקשת האישור ללא קיום חקירות וללא הגשת סיכומים מטעם הצדדים. הצדדים הגיעו להסדר דיוני לפיו לא יתקיימו חקירות אלא תתבצע השלמת טיעון בעל פה ויוגשו סיכומים. ביום 28 באפריל 2023 בית המשפט אישר את ההסדר הדיוני.</p> <p>לתובענה נוספת באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף ג(3) 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
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 בעניינן שגוי. עילות התביעה הנתענות 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. הצדדים פנו להליך גישור.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
24	5/2020	מבוטח בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב 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 המעסיק, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית"). עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהלים 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").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכח על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדתיו 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.	להלן 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 וניהול 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. 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 ו(4) לבאור זה להלן. ביום 3 בנובמבר 2022 התקיים דיון הוכחות במסגרתו בית הדין הציע למבקש לבחון הסתלקות שתכלול תגמול. הצדדים הגישו סיכומים וממתינים למתן פסק דין.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
25	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית בקרן 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 לדיון, 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 הועמ"ש לממשלה הודיע שהיא לא סבורה 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 וחיסכון ביחס לטענות בקשת האישור. ביום 13 במרס 2023 הוגשה עמדת הממונה לפיה בין היתר השאלה האם מדובר בתנאי מקפח הינה שאלה משפטית הנתונה לסמכות בית המשפט וככל שבית המשפט יקבל את התובענה, ההשבה עצמה צריכה להיעשות מכספי העמיתים. ביום 23 באפריל 2023, ניתנה החלטה להעביר את הדיון בתיק לבית הדין לעבודה.	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 שבטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיוון 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
27	11/2020	צד ג' אשר רכבו נפגע בתאונה מרכב שמבטח על ידי מגדל ביטוח נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת באופן שיטתי ומכוון בניגוד להוראות הדין כאשר היא מחשבת את שוויים של חלקי חילוף שנדרשת החלפתם במהלך ביצוע תיקונים לפי מחירי חלקי חילוף ביבוא מקביל, אשר לטענת התובע אינם ניתנים להשגה בזמנים הרלוונטיים, תחת מחירי חלקי חילוף המופיעים במחירי היבואנים הרשמיים.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי הכולל פיצוי של כלל חברי הקבוצה בגובה 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.</p>	<p>כל זכאי לפיצוי מן המשיבה (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר הגיש תביעה בגין נזק שנגרם לרכבו אולם קיבל פיצוי חסר אשר חושב לפי מחירי חלקי חילוף שאינם ברי השגה מיידית, תחת מחירי אותם חלקי חילוף הזמינים במלאי בשוק המקומי.</p>	<p>הוגשה תגובה לבקשת האישור. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום ההליך.</p>	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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
28	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 קנאביס 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 לכלל הנתבעות.
29	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 פרט, 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 הציע לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
30	7/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי 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 הנטענות 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 נכתה 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' 16 ו-18 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
31	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 תקנית 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.
32	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. הצדדים פנו להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובע בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
33	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.	הוגשה תגובה לבקשת סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.	
34	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.	הוגשה תגובה לבקשת 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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
35	9/2022 מחוזי- תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח 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 ההריון 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	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 הנתבעות 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.	סכום התביעה המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.	ביום 31 בינואר 2023 התקיים דיון במסגרתו בית הדין הארצי הציע למבקש למשוך את הערעור. המבקש סירב. ביום 12 בפברואר 2023 ניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה פסק דין הדוחה את הערעור תוך חיוב המבקש בתשלום הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.
2	4/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה	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 חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות. הסעדים העיקרי הנתבע הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כנטען בתובענה.	כ-92 מיליון ש"ח	ביום 3 בינואר 2023 התקיים קדם המשפט במהלכו בית המשפט ציין כי יש לפצל את הדיון בתיק זה מהדיון בתיקי הרכב המתוארים בסעיף 22 לעיל. בית המשפט ציין במהלך הדיון שסיכויי בקשת האישור נמוכים והציע למבקש להסתלק מבקשתו. ביום 26 בפברואר 2023 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות המבקשים מבקשת האישור תוך דחיית תביעתם האישית, ללא צו להוצאות. ביום 27 בפברואר 2023, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו את בקשת ההסתלקות מבקשת האישור והורה על דחיית התביעה האישית של המבקשים, ללא צו להוצאות. בכך בא הליך זה לסיימו. לתובענה עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף ב(22) בטבלה לעיל.
3	1/2021	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.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.	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. ביום 19 באוקטובר 2022 מגדל הגישה תשובתה לערעור. ביום 1 במרס 2023 בית המשפט העליון דחה את הערעור. בכך בא הליך זה לסיימו.

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	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 הנטענות 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.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	ביום 9 בדצמבר 2022 בית הדין לעבודה הורה למבקש להודיע האם הוא עומד על בקשתו. ביום 14 במרס 2023 המבקש הגיש לבית הדין בקשת הסתלקות ללא צו להוצאות. ביום 13 באפריל 2023 בית הדין לעבודה אישר את בקשת ההסתלקות.
5	6/2022	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. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך של כ- 7,269 ש"ח.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובעת בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	ביום 26 במרס 2023, הוגשה בקשת הסתלקות מוסכמת לבית המשפט. ביום 3.5.23 בית המשפט אישר את בקשת ההסתלקות ללא פסיקת גמול למבקשת ושכר טרחה לבא כוחה, זאת היות שלא צמחה תועלת לציבור מהגשת בקשת האישור.

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 התובעת שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח.</p> <p>בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. ביום 3 באוקטובר 2021 בית המשפט החליט למנות מומחים לצורך סקירת נתוני התיק ביחס להיתר בניה ולפעולות התכנון שבוצעו.</p> <p>במהלך שנת 2022 קיימו הצדדים דיונים בפני המומחים.</p> <p>ביום 3 ביולי 2022 הגישה התובעת תצהירי עדות ראשית.</p> <p>ביום 1 במרס 2023 הנתבעת הגישה תצהירי עדות ראשית.</p> <p>התיק בשלב הוכחות.</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 שצינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות	6	1,540,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,540,778
לא צוין סכום התביעה	1	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות	29	7,057,128
צוין סכום המתייחס לקבוצה	13	3,794,093
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	3	3,263,035
לא צוין סכום התביעה	13	-
תביעות מהותיות אחרות	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) הטבלה אינה כוללת התייחסות לעתירה שהוגשה בנוגע לתביעה המתוארת בסעיף ג.1) להלן שהתקבלה ביום 30 במאי 2023.

(3) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 294 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-287 מיליון ש"ח).

(4) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ו' להלן, הינן כ- 298 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-292 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

להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים המתנהלים כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות:
 (1) ביום 10 בנובמבר 2022 התקבל מכתבו של ממלא מקום הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה") שכותרתו "התמשכות חוסר היציבות בדירקטוריון והנהלת מגדל ביטוח", המופנה לבעלי השליטה בחברה, מר שלמה אליהו וגב' חיה אליהו, לחברי דירקטוריון החברה ולחברי דירקטוריון מגדל ביטוח. במסגרת המכתב, בין היתר, צוינו מספר צעדים אופרטיביים אותם שוקל הממונה להורות בעניינם של מגדל ביטוח ובעלי השליטה בה. לפרטים נוספים אודות מכתב הממונה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-135412). לפירוט בדבר תגובת החברה למכתב, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-135514).

ביום 17 בינואר 2023 התקבל מכתב מהממונה, המופנה לחברי דירקטוריון החברה ולחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, במסגרתו מורה הממונה לחברה, בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על הביטוח, לפעול לתיקון הפגמים הנטענים במכתב. לפירוט, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-007405). לפירוט בדבר תגובת החברה ומגדל ביטוח, כל אחת מהן בנפרד, למכתב הממונה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-018111). ביום 14 במרס 2023 שלח הממונה שני מכתבים נוספים, האחד מופנה לחברי דירקטוריון החברה והשני מופנה לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח. במסגרת המכתב לחברי דירקטוריון החברה, בין היתר, דחה הממונה את טענות החברה בדבר היעדר קשר בין הפגמים הנטענים ובין הצעדים אותם התבקשה מגדל ביטוח לאמץ וכן את טענת החברה כי מעורבותו של יו"ר דירקטוריון החברה בהליך המינוי של מנכ"ל מגדל ביטוח הייתה תקינה והכרחית. במכתב לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, בין היתר, חזר הממונה על עמדתו כי הפגיעה בעצמאותו וביכולתו של דירקטוריון מגדל ביטוח לבצע את תפקידיו נמשכת, ובפרט בעניין הליך גיבוש אסטרטגיה למגדל ביטוח ובעניין מינוי של מנכ"ל למגדל ביטוח. בנוסף, ציין הממונה במכתבו, כי המעורבות של נציגי החברה במינוי מנכ"ל מגדל ביטוח אינה עולה לכאורה עם הוראות חוק החברות, לפיהן הסמכות למינוי מנכ"ל נתונה לדירקטוריון. במכתבו הזכיר הממונה כי דירקטוריון גוף מוסדי נדרש להיות מקצועי ועצמאי והזכיר את ההוראה בחוק החברות, לפיה יראו כהפרת אמונים אי הפעלת שיקול דעת עצמאי בהצבעה בדירקטוריון או בהסכם הצבעה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 15 במרס 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-027276).

במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, ובהמשך לאמור במכתבי הממונה מיום 14 במרס 2023 הנזכרים לעיל, התקיימו שיחות ודיונים עם רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, אשר במסגרתם העלו נציגי החברה ונציגי מגדל ביטוח, בעל-פה ובכתב, את טענותיהם לגבי האמור במכתבי הממונה. נכון למועד אישור הדוח, טרם ניתנה החלטת הרשות בנוגע לטענות החברה ומגדל ביטוח לעניין מכתבי הממונה כאמור.

(2) הליכים מכוח סעיפים 198 ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("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: "הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת").

עניינה של הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת בטענה כי התנהלותו של מר אליהו, כמפורט במכתב הממונה, מיום 14 ביולי 2020 וכמפורט בטיטת 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, ומיום 5 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-110437), מהווה הפרה של חובת האמונים בנוגעו 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.

ביום 30 בספטמבר 2020 החליט דירקטוריון החברה להקים ועדה בלתי תלויה אשר תבחן ותדון בטענות שעלו במסגרת הבקשה כאמור ואשר הרכבה הינו יו"ר הוועדה - 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).

ביום 14 ביוני 2021 הגישה הוועדה הבלתי תלויה דוח מטעמה ("דוח הוועדה") ובו המליצה הוועדה לדירקטוריון החברה לדחות את פנייתו של המבקש בבקשת האישור. דוח הוועדה 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 הוועדה) כי בחוות הדעת הכלכלית שצורפה לבקשת האישור, לעניין הנזק אשר לפי הטענה נגרם לחברה, נפלו פגמים מהותיים היוודים לשורשה.

ביום 6 ביולי 2021 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הוועדה והחליט לאמץ את המלצת הוועדה 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 הוועדה. 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.

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

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.

הסתיימו דיוני הוכחות. נכון למועד הדוח התיק נמצא בשלב הגשת הסיכומים.

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 הוועדה 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.

(3) ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי מגדל ביטוח בקשה נוספת לאישור תביעה כתביעה נגזרת, בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כנגד החברה ומר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה, אשר הוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, על ידי בעל מניות בחברה ("המבקש" ו-"בקשת האישור השניה", בהתאמה). בקשה זו הוגשה על ידי המבקש ובא כוחו שהגישו את הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת המפורטת בסעיף 2.1 בבאור זה.

במסגרת בקשת האישור השניה התבקש בית המשפט לאשר את הגשת התביעה כנגד מר אליהו, תוך חיובו של מר אליהו לשלם לחברה סכום של כ-487,110 אלפי ש"ח בטענה כי במשך תקופה של שנתיים, מיום 20 בנובמבר 2020 ועד ליום 15 בנובמבר 2022 ("התקופה") גרם מר אליהו נזקים לחברה.

המבקש טוען, בין היתר, כי מעורבותו של מר אליהו במגדל ביטוח, גרמה לאי יציבות ניהולית במגדל ביטוח. בכך, טענת המבקש, הפר מר אליהו את חובת ההגיונות כבעל שליטה בחברה ובמגדל ביטוח. בנוסף, המבקש טוען, בין היתר, כי מר אליהו פגע בשיקול הדעת העצמאי של חברי הדיקטוריון וכי גרם בכך לדיקטורים להפר את חובת האמונים החלה עליהם. כמו כן, לטענת המבקש, מעורבותו של מר אליהו בניהולה השוטף של מגדל ביטוח, בכובעו כדיקטור וכי"ר דירקטוריון החברה (בעת שכינה בתפקיד זה), מהווה הפרה של חובת האמונים וחובת הזהירות. כמו כן נטען להפרת חובות חקוקות ולעוולת הרשלנות.

ראה לעניין זה דיווח מידי של החברה מיום 16 במרס 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-027711).

ביום 19 במרס 2023 בית המשפט ביקש את עמדת הצדדים ביחס לאיחוד בקשת האישור השניה עם הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת. הצדדים התנגדו לאיחוד התיקים. ביום 1 במאי 2023 בית המשפט פסק שהדיונים בשתי הבקשות כאמור לא יאוחדו.

ביום 1 במאי 2023 החברה ומר שלמה אליהו הגישו בקשה לסילוק על הסף של בקשת האישור השניה וזאת מחמת שימוש לרעה בהליכי משפט ולחילופין בקשה לעיכוב הליכים ולהארכת מועד להגשת תשובה לבקשה זו.

(4) לעניין ערר שהגישה מגדל אחזקות נדל"ן בע"מ, חברה בת של מגדל ביטוח, לבית המשפט המחוזי בחודש מאי 2022 בעניין שומת מיסוי מקרקעין לפי מיטב שפיטה בגין השבח שנבע ממכירת מניותיה בחברת קניין רמת אביב בע"מ בחודש דצמבר 2019 והסכם הפשרה שנחתם עם רשויות המס ביום 8 במרס 2023, ראה באור 2.1 ד.2. לדוחות השנתיים.

(5) 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-18 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-15 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 6.1 ו-7.1 לבאור זה.

(6) 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 השבח, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף 8(1)(ב)(24) לעיל.

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

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

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

8) 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 לחוזה 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 בפברואר 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 מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון 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 ענינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בקבוצה לרבות סוכנויות הקבוצה וכיוצ"ב טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי חברות הקבוצה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. הקבוצה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		מיליוני ש"ח
ביטוח חיים (1)			
(1,259)	(786)	(261)	גידול (קיטון) העתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון
(203)	(37)	(57)	הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K)
(1,462)	(823)	(318)	סך הגידול (הקיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית
(35)	-	-	שינוי בהנחות הגמלה
923	-	-	עדכון שיעורי תוחלת החיים
(574)	(823)	(318)	סך הכל עתודה משלימה לגמלאות
(251)	(48)	(21)	גידול (קיטון) בעתודת מגדל בטוח (סעיף ג)
(825)	(871)	(339)	סך הכל ביטוח חיים
ביטוח בריאות (2)			
(926)	(776)	-	גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)
(1,751)	(1,647)	(339)	סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס
(1,152)	(1,084)	(223)	סך הכל קיטון (גידול) ברווח לאחר מס

1. **ביטוח חיים**

השפעת השינויים בעקום הריבית

בשנים האחרונות חלו שינויים שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללם: 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.

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

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023, בעקבות העלייה 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, קטנה העתודה בעקבות עליית הריבית חסרת הסיכון ועליית המרווחים באגרות החוב הצמודות. לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף 9.9 ב. להלן.

ב) 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 ולאחריו (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

נכון לימים 31 במרס 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-31 במרס 2022 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.77%, 0.75%-0.70% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 31 במרס 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-31 במרס 2022 הינו 0%).

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 עלה ערך ה-K בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון ובפרמיית אי-הנזילות. בתקופה המקבילה אשתקד עלה ערך ה-K בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מהעלייה בריבית חסרת הסיכון ובפרמיית אי-הנזילות, בקיזוז ההשפעה של הפסדי ההשקעה בתיק המשתתף ואי-היכולת לרשום דמי ניהול משתנים בעתיד על ההכנסות העתידיות.

ג) תכנית ביטוח "מגדל בטוח" הינה תכנית משתתפת ברווחים הכוללת התחייבות לתשואת מינימום צמודה כאשר נצבר ותק מעל 20 שנה. עבור התחייבות זו שומרת החברה עתודה המבוססת בין היתר על ריביות חסרות סיכון.

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בעקבות הבדיקה מצאה מגדל ביטוח כי ליום 31 במרס 2023, לא נדרש להשלים עתודת LAT. בתקופה המקבילה אשתקד קטנה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-776 מיליון ש"ח לפני מס. הקיטון הושפע בעיקר מהסיבות הבאות: השפעת עליית עקום הריבית חסרת סיכון בסך של כ-609 מיליון ש"ח לפני מס, עלייה בפרמיית אי נזילות בסך של כ-195 מיליון ש"ח לפני מס בקיזוז הירידה בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-77 מיליון ש"ח לפני מס.

3. ביטוח כללי

בענפים רכב חובה, 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 שערור 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, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-19 מיליון ש"ח לפני מס, כמפורט להלן:

לשנה		
שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	מליוני ש"ח
(296)	(27)	(30)
(24)	18	11
(320)	(9)	(19)

שינוי בעקום ריבית חסרת סיכון - רכב חובה, חבות מעבידים וצד ג'

שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים - חבות מעבידים וצד ג' סך הכל לפני מס

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ב. ברבעון המדווח נמשכה העלייה של עקום הריבית, לרבות מרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני על רקע עליית האינפלציה והעלאות הריבית, ובמקביל חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ וירידות במדדי המניות בארץ. מנגד, בשערי המניות ואגרות החוב בחו"ל נרשמו עליות שערים. לניתוח רגישות ראה באור 3.ב.1 (א) לדוחות השנתיים.

ברבעון המדווח המשיך בעולם הצמצום המוניטרי, אך לאור התמתנות מסוימת באינפלציה בחלק מהמדינות, וכן לנוכח היקלעות לקשיים של מספר בנקים בארה"ב ובשוויץ, חילץ הפד את בעלי הפיקדונות של הבנקים בארה"ב והזרים נזילות למערכת הבנקאות ובנק קרדיט סוויס השוויצרי מוזג לבנק UBS. בנוסף, כמה בנקים מרכזיים החלו לאותת על האטה עתידית בקצב העלאות הריבית. על רקע האמור, חלו עליות שערים במדדי המניות בעולם.

מהלך של קידום חקיקה שעניינה יישום שינויים במערכת המשפט על-ידי הממשלה הביא לגל נרחב של מחאה ציבורית בישראל שנמשך עד עתה.

חברת דירוג האשראי מודיס' הפחיתה את תחזית דירוג החוב של מדינת ישראל מחיובית לציבה, אך הותירה את הדירוג עצמו ברמה של A1. מודיס' תלתה את הפחתת התחזית בקידום החקיקה לשינויים במערכת המשפט, מבלי להגיע להסכמה רחבה לצעדים אלה. חברת דירוג האשראי S&P הותירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של AA- עם אופק יציב, זאת בהתבסס על הערכתה שבתרחיש המרכזי תושג פשרה שתפחית את המתוחות החברתית.

אי-הוודאות בהקשר זה הביאה לעלייה בתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ, שהתבטאה בעיקר בפיחות בשער החליפין של השקל אל מול סל המטבעות. במהלך הרבעון המדווח חלה עלייה בציפיות לאינפלציה, בין היתר, בעקבות הפיחות שנוצר, וכן חלה עלייה בתשואות אגרות החוב הארוכות.

לאמור לעיל או להשלכות הנובעות ממנו עלולות להיות השפעות שליליות על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך מה תהייה ההתפתחויות של האירועים המפורטים לעיל וכן את מידת השפעתם על מצב המשק בכלל ועל פעילותה של הקבוצה (קרי, מגדל אחזקות והחברות המוחזקות על ידה) בפרט.

ג. בחודש ינואר 2023 סיים מר אסף מיזן את תפקידו כאקטואר הראשי של מגדל ביטוח. בחודש פברואר 2023 מונה מר דוד סנטורי לתפקיד האקטואר הראשי של מגדל ביטוח באופן זמני ועד למינוי אקטואר ראשי קבוע במגדל ביטוח. ביום 14 בפברואר 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר אלי ברגלס כמשנה למנכ"ל ולתפקיד האקטואר הראשי של מגדל ביטוח. מר ברגלס נכנס לתפקידו ביום 16 באפריל 2023.

ד. בהמשך (באור 4.ז37) לדוחות השנתיים בדבר סיום תפקידו של מר שגיא יוגב כמנכ"ל מגדל ביטוח, ביום 15 בפברואר 2023 סיים מר שגיא יוגב את תפקידו כמנכ"ל מגדל ביטוח, לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012462).

ה. בהמשך (באור 4.יב) לדוחות השנתיים בדבר מינוי מר רונן אגסי לתפקיד מנכ"ל מגדל ביטוח, ביום 15 בפברואר 2023 החל מר רונן אגסי לכהן בתפקידו כמנכ"ל מגדל ביטוח, לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 17 בינואר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-007405) ומיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-012465).

ו. ביום 5 במרס 2023 התקבלו החלטות דירקטוריון מגדל ביטוח ודירקטוריון מגדל גיוס הון על ביצוע פדיון מוקדם ומלא ביזמת מגדל גיוס הון של יתרת אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') שבמחזור, בסך כולל של כ-1.9 מיליארד ש"ח, בהתאם לתנאי אגרות החוב, אשר בוצע ביום 31 במרס 2023. עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלוא התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 6 למרס 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-024225).

ז. ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה כתביעה נגזרת, כנגד החברה ומר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה. לפירוט ראה באור 3.ו.8.

ח. לאחר תאריך הדיווח, ביום 4 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 32 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנדים שהתקבלו מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ לבעלי מניות החברה. ביום 27 באפריל 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חלוקת הדיבידנד האמור והוא בוצע ביום 8 במאי 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 4 באפריל 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-038532), מיום 9 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039237) ומיום 27 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-045336).

ט. לאחר תאריך הדיווח, ביום 24 באפריל 2023 מינה דירקטוריון מגדל ביטוח את מר כרמי גילון ליו"ר דירקטוריון זמני עד ליום 30 במאי 2023, בכפוף להודעת אי התנגדות הממונה אשר טרם התקבלה נכון למועד פרסום הדוח.

י. בעקבות החלטה שהתקבלה לאחר תאריך הדיווח בדבר מינויה של גב' מיכל גור כגן כמנהלת חטיבת חיסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח וכמנכ"לית מקפת, בכפוף למינוי מנהל סיכונים ראשי במקומה בחברה, במגדל ביטוח ובמקפת, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח ביום 24 במאי 2023, למנות את מר יוגב בן זיו כמנהל סיכונים זמני במגדל ביטוח; ובימים 29 ו-30 במאי 2023 הוחלט גם בדירקטוריונים של מקפת ושל החברה, בהתאמה, למנות את מר בן זיו כמנהל סיכונים ראשי זמני. המינוי כאמור של מר בן זיו במגדל ביטוח ובמקפת כפוף לאי התנגדות הממונה.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

א. לאחר תאריך הדיווח, ביום 24 במאי 2023, הודיעה גב' רוני גינור, אקטוארית ממונה בתחום ביטוח כללי במגדל ביטוח כי ברצונה לסיים את תפקידה, וזאת החל מיום 20 ביוני 2023. בהתאם לכך, דירקטוריון מגדל ביטוח החליט ביום 30 במאי 2023 למנות את מר מתן גרוס לאקטואר ממונה בתחום ביטוח כללי, בכפוף לאי התנגדות הממונה.

ב. במהלך החודשים האחרונים, בחנו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה עדכונים במדיניות התגמול של החברה בראייה קבוצתית, באופן שיאפשר הענקת תגמול הוני לנושאי משרה בחברה ובחברות הנשלטות, במישרין ובעקיפין, ע"י החברה, בכפוף לקבלת כלל האישורים הנדרשים במוסדות המוסמכים בקבוצה.

בימים 29 במאי 2023 ו-30 במאי 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, עדכון למדיניות התגמול הקיימת של החברה לשנים 2023 עד 2025, אשר כולל, בין היתר, את האפשרות להעניק תגמול הוני לנושאי המשרה בחברה כחלק מחבילת התגמול שלהם ("מדיניות התגמול המעודכנת"). כמו כן, אישר דירקטוריון החברה באותו מועד תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הוני כאמור במסלול רווח הון שבסעיף 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("תכנית התגמול הונית" ו"מסלול רווח הון", לפי העניין).

בנוסף, ביום 30 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה ביחס לניצעים הרלוונטיים, להקצות ליו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ו-18 ניצעים נוספים שהינם נושאי משרה בחברה ובחברות הנשלטות, במישרין ובעקיפין, ע"י החברה ("הניצעים"), 16,860,216 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("האופציות"). הקצאה זו הינה בהתאם להוראות תכנית התגמול הונית ובהתאם להוראות מדיניות התגמול החלה לגבי כל אחד מהניצעים כאמור (ולעניין מדיניות התגמול של החברה - כפי שתאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה). המניות שתנבענה ממימוש האופציות המוצעות תהווה כ-1.57% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, מיד לאחר ההקצאה. למרות האמור לעיל, הנחה בדבר מימוש מלא של האופציות למספר זה של מניות היא תיאורטית בלבד בשל יישום מנגנון "מימוש נטו" המשקף את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד. השווי ההוגן של סך האופציות שמוצע להעניק לכלל הניצעים בהקצאה זו, המבוסס על המודל הבינומי לתמחור אופציות ושעליו נסמכה החברה, נכון ליום 30 במאי 2023, הינו 20,799 אלפי ש"ח, מתוכו השווי של האופציות שמוצע להעניק ליו"ר הדירקטוריון מוערך ב-1,932 אלפי ש"ח והשווי של האופציות שמוצע להעניק למנכ"ל מוערך ב-2,400 אלפי ש"ח. שווי האופציות שתוענקנה לנושאי המשרה בחברה עומד בתקרות מדיניות התגמול המעודכנת של החברה כפי שתובא לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה. יצוין, כי הענקת חבילת האופציות הינה כנגד ויתור של נושאי המשרה על חלק מחבילת התגמול לה הם זכאים (היינו אצל חלק מנושאי המשרה חלק חלק מהשכר הקבוע ואצל חלקם חלק זכאות למענק כולו או חלקו והכל לפי שווי האופציות, ולפי העניין).

הקצאת האופציות ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה ולנושאי משרה נוספים בחברה כפופה לקבלת אישור אסיפת בעלי המניות של החברה את מדיניות התגמול המעודכנת של החברה; ולעניין הקצאת האופציות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה - גם לאישור אסיפת בעלי המניות להקצאה כאמור; וכן לקיום דרישות הדין באשר להוראות מסלול רווח הון (קרי חלוף 30 ימים מיום הגשת תכנית התגמול הונית לרשות המיסים). כמו כן, הקצאת האופציות לניצעים נעשית בהתאם להוראות מסלול רווח הון.

לפרטים נוספים בקשר עם האופציות שהוקצו ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה וליתר נושאי המשרה ותנאיהן, לרבות מחיר המימוש, תקופת המימוש, תנאי ההבשלה והביצוע ואופן חישוב השווי ההוגן של האופציות, ראו דוח מידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה מיום 30 במאי 2023 אליו צורפה מדיניות התגמול המעודכנת המוצעת (מס' אסמכתא 01-058452-2023) וכן דוח הצעה פרטית מהותית מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 01-058461-2023), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

ג. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוח, מתקיימים מגעים מתקדמים לחתימה על הסכם קיבוצי חדש בין מגדל ביטוח ומקפת לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים במגדל ביטוח.

נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת

פירוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס 2023

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,493,917	-	13,584,354	909,563	נכסי חוב סחירים
26,988,086	26,988,086	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
230,619	-	230,619	-	מניות
5,492,867	-	5,168,144	324,723	אחרות
<u>47,205,489</u>	<u>26,988,086</u>	<u>18,983,117</u>	<u>1,234,286</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2022

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,065,719	-	13,340,585	725,134	נכסי חוב סחירים
26,554,545	26,554,545	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
253,763	-	253,763	-	מניות
4,598,766	-	4,188,369	410,397	אחרות
<u>45,472,793</u>	<u>26,554,545</u>	<u>17,782,717</u>	<u>1,135,531</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,785,224	-	14,912,911	872,313	נכסי חוב סחירים
26,470,459	26,470,459	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
243,687	-	243,687	-	מניות
5,151,632	-	4,890,272	261,360	אחרות
<u>47,651,002</u>	<u>26,470,459</u>	<u>20,046,870</u>	<u>1,133,673</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות מופחתת		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
11,451,528	10,367,622	10,259,058	10,420,642	10,099,904	9,177,211	אגרות חוב ממשלתיות
5,601,163	3,874,201	5,583,776	5,364,582	3,965,815	5,316,706	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
17,052,691	14,241,823	15,842,834	15,785,224	14,065,719	14,493,917	סך נכסי חוב סחירים
			32,323	185	36,106	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות*		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
16,240	73,915	6,512	13,978	136,989	6,512	מניות סחירות
142,900	81,166	152,276	229,709	116,774	224,107	מניות שאינן סחירות
159,140	155,081	158,788	243,687	253,763	230,619	סך מניות
			30,757	55,458	34,828	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות*		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
1,082,034	989,424	1,029,032	1,123,311	1,196,228	1,112,203	השקעות פיננסיות סחירות
3,317,809	2,797,990	3,485,317	4,028,321	3,402,538	4,380,664	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
4,399,843	3,787,414	4,514,349	5,151,632	4,598,766	5,492,867	סך השקעות פיננסיות אחרות
			1,143,258	1,000,575	1,150,217	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

30 במאי 2023

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 30 במאי 2023, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרס 2023 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון



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

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

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

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח השנתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

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 השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח השנתי 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 הראשון של שנת 2023 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 30 במאי 2023

יוסי בן ברוך, מנהל כללי

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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 הראשון של שנת 2023 (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, להערכתך, 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: 30 במאי 2023

טל כהן, מנהל כספים



**הצהרות בדבר
בקרות ונהלים
לגבי הגילוי בדוחות
הכספיים של מגדל
חברה לביטוח בע"מ**

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונן אגסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (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.

30 במאי 2023

רונן אגסי, מנהל כללי

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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, טל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2023 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (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 לראיה 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.

30 במאי 2023

טל כהן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים. 4-2