



קובץ נגיש

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 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: 4-52-002998 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
4	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
21	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
25	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
29	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
29	היבטי ממשל תאגידי	6
34	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ("התקופה המדווחת" ו-"הרבעון המדווח" בהתאמה).

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. כלי

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

נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, 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.

ביום 18 ביולי 2023 אליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות") ופרויקט גן העיר ("הרוכשת") חתמו על הסכם למכירת חלק ממניות החברה אשר הוחזקו עד לאותו מועד על ידי אליהו הנפקות ("ההסכם"), במסגרתו ביום 5 בספטמבר 2023 הרוכשת תקנה מידי אליהו הנפקות מניות של החברה בסך של 163 מיליון ש"ח במזומן, בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים לרבות אופן חישוב מספר מניות החברה שיימכרו במסגרת ההסכם, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 19 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-082260). כתוצאה מביצוע ההסכם לא יחול שינוי בשליטה בחברה.

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 בע"מ ("מגדל ביטוח") חשיפה לעלייה בשיעור האינפלציה כיוון שמרבית ההתחייבויות 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.

במחצית הראשונה של שנת 2023 ("התקופה המדווחת") נמשכה העלייה של עקום הריבית, לרבות עלייה במרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני על רקע עליית האינפלציה והמשך העלאות הריבית, ובמקביל חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ וירידות במדדי המניות בארץ. מנגד, בשערי המניות בחו"ל נרשמו עליות שערים. ברבעון השני של שנת 2023 ("הרבעון המדווח"), נמשכה העלייה בתשואות לפדיון של אגרות החוב הממשלתיות הצמודות, באג"ח הקונצרני חלה ירידה במרווח הסיכון לעומת האג"ח הממשלתי ובשערי המניות בארץ חלה עלייה. בעולם נמשכו עליות השערים. לפירוט נוסף, לרבות התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 להלן.

לפירוט לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ואינפלציה ראה באור 1.36.ב.א) בדוחות הכספיים של שנת 2022.

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 K^2 , וכנגזרת הביאו לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת. ברבעון המדווח בעקבות הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות בקיזוז עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון נרשם גידול בעתודות ביטוח החיים וקיטון ברווח הכולל. לפירוט ראה סעיף 2.4 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים. בביטוח כללי, השפעת עליית עקום הריבית, בקיזוז השפעת פרמית אי הנזילות והקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים, הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר, בעיקר בענף רכב חובה, ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת. ברבעון המדווח, חל גידול בהתחייבויות הביטוחיות בשייר וקיטון ברווח הכולל בשל השפעת השינוי של פרמית אי הנזילות והקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים, בעיקר בענף רכב חובה. לפירוט ראה סעיף 2.8 להלן ובאור 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 31 במרס 2023, בוצע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') שבמחזור של מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ (חברה בבעלותה המלאה של מגדל ביטוח: "מגדל גיוס הון"), בסך של כ-1.9 מיליארד ש"ח (ללא ריבית לשלם), בהתאם לתנאי אגרות החוב. 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 מידי 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 חלוקת דיבידנד על ידי החברה

ביום 8 במאי 2023 חולק דיבידנד בסך של 32 מיליוני ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד שהתקבל מחברת הבת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון"), לבעלי מניות החברה, וזאת בהתאם לאישור דירקטוריון החברה מיום 4 באפריל 2023 והאסיפה הכללית של החברה מיום 27 באפריל 2023. לפירוט ראה דוחות מיידים 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. ביום 14 באוגוסט 2023 החליט דירקטוריון מגדל שוקי הון על חלוקת דיבידנד לחברה בסך של כ-10 מיליון ש"ח.

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 והיזמות העיקריות לקידומה, הוצגו בפני הדירקטוריונים של החברה ושל מגדל ביטוח. המטרות העיקריות של התכנית האסטרטגית הינן השאת ערך לבעלי המניות, מיקוד במתן ערך ופיתוח הקשר עם הלקוחות (מבטחים ועמיתים) תוך שיפור מוצרי החברה, התשואות והשירות, המשך השקעה והעצמה 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. ישום התכנית מתקדם בהתאם ללוחות הזמנים המתוכננים. מגדל ביטוח השיקה בחודשים האחרונים מספר פרויקטים אסטרטגיים הנגזרים מהתכנית וממשיכה להשיק פרויקטים נוספים.

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

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.

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 הסכם קיבוצי במגדל ביטוח

ביום 12 ביוני 2023 נחתם הסכם קיבוצי חדש בין מגדל ביטוח ומגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (חברה בת של מגדל ביטוח) לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים במגדל ביטוח, לתקופה של ארבע שנים ועד ליום 31 בדצמבר 2026. אומדן הגידול הממוצע בעלות הכוללת של הוצאות שכר עבודה ונלוות בכל שנה משנות ההסכם ביחס לשנה הקודמת הרלוונטית הוא כ-23.6 מיליון ש"ח. לפירוט אודות עיקרי ההסכם ראה דוח מידי של החברה מיום 12 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-064359), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

המידע בנוגע להסכם הקיבוצי ובפרט לאומדן הגידול הממוצע בעלות הכוללת של הוצאות שכר עבודה ונלוות כאמור לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכת מגדל ביטוח בעניין אופן ישום ההסכם הקיבוצי והתלוי, בין היתר, בהיקפי העובדים, שעות נוספות, השלכות אקטואריות של כספי פיצויים וחופשה, היקף המימוש של תכנית הפרישה, בפעילות ובתוצאות העסקיות של מגדל ביטוח.

1.2.8 הנפקת סדרות אגרות חוב (סדרה יא' ו-יב')

לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2023 מגדל גיוס הון גייסה סך של כ-660 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יא' ו-יב') ("אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-073662) ("דוח הצעת המדף") שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון הנושא את התאריך 29 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-096607) ("תשקיף המדף"). שיעור הריבית השנתית אשר תישאנה אגרות החוב הינו 5.4%. בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף שמכוחו הונפקו אגרות החוב האמורות ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס הופקד במגדל ביטוח, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רוברד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף האמור ובדוח הצעת המדף. לפירוט נוסף, ראה דוחות מיידים של החברה מיום 3 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074361) ומיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-073665), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 בדוחות הכספיים.

1.2.9 דירוג לאגרות החוב (סדרה יא' ו-יב')

ביום 2 ביולי 2023 הודיעה מגדל גיוס הון על קבלת דרוג A1.il (hyb) מאת מידרוג בע"מ להנפקת מכשירי הון רוברד 2 בדרך של הנפקת סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יא' וסדרה יב') בהיקף של עד 700 מיליון ש"ח ע.ג. לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-067944 ו-2023-01-073266).

1.2.10 מגבלת הפקדה לביטוחי מנהלים

בהמשך לאמור בסעיף 6.4.6 לדוח התקופתי של החברה, ביום 12 ביולי 2023 פורסם תיקון לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ולפיו הפקדה לקופת ביטוח (המכונה גם "ביטוח מנהלים") תוגבל לחלק השכר שמעל פעמיים השכר הממוצע במשק ("תקרת ההפקדה החודשית"). כך שהחלק שעד לתקרת ההפקדה החודשית יופקד לקופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח. כמו כן, ביום 12 ביולי 2023 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל)(העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, המגביל העברת כספים מקופת גמל שאינה קופת ביטוח לקופת ביטוח, כך שיתרת הכספים הצבורים שלא הועברו כאמור תעמוד לכל הפחות, לאחר העברת הכספים לקופת הביטוח, על מכפלה של תקרת ההפקדה החודשית במספר החודשים שחלפו ממועד התשלום הראשון לקופת הגמל. התיקונים האמורים צפויים להיכנס לתוקף ביום 1 בספטמבר 2023. לפי הערכת מגדל ביטוח, תיקונים אלה עשויים להביא להפחתה בהיקפי המכירות החדשות במוצר זה, אשר להערכת החברה לא צפויה להשפיע באופן מהותי על החברה ועל מגדל ביטוח. כמו כן, מגדל ביטוח בוחנת האם צפויות השפעות נוספות כתוצאה מהתיקונים כאמור, לרבות בהיבטים הנוגעים לניוד ממוצר זה למוצרי חסכון ארוך טווח נוספים.

הערכות מגדל ביטוח בנוגע להשלכות ישום התיקון לתקנות כאמור, לרבות ההערכה לעניין ההפחתה בהיקפי המכירות החדשות בקופות הביטוח, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע המצוי בידי החברה ומגדל ביטוח נכון למועד זה וכן על הערכות והנחות של הנהלות החברה ומגדל ביטוח בשלב זה, אשר התממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה המלאה של מגדל ביטוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, בהתחשב בדרכי הפעולה של גורמים שונים הפועלים בשוק.

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

להלן ניתוח מקורות הרווח הכולל של החברה (במיליוני ש"ח):

הפרש	4-6/2022	4-6/2023	2022	הפרש	1-6/2022	1-6/2023		
רווח חיתומי								
	190	122	547	(83)	287	204	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
(68)	56	13	155	(52)	70	18	ביטוח בריאות	
(44)	(20)	6	(54)	82	(103)	(21)	ביטוח כללי	
26	15	15	57	3	26	29	שירותים פיננסיים	
0	25	29	81	8	50	59	סוכנויות	
4	266	184	786	(41)	330	289	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי	
רווח השקעתי								
	(548)	(169)	(1,603)	717	(1,074)	(357)	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
379	(216)	(15)	(548)	325	(375)	(50)	ביטוח בריאות	
201	(202)	(4)	(528)	335	(368)	(33)	ביטוח כללי	
199	(361)	72	(1,064)	834	(788)	46	הון ואחר	
433	(1,327)	(116)	(3,743)	2,211	(2,604)	(393)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי	
1,211	השפעות מיוחדות							
	(735)	(126)	901	77	136	213	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
608	150	(3)	926	(929)	926	(3)	ביטוח בריאות	
(153)	117	(5)	322	(112)	126	14	ביטוח כללי	
(122)	-	-	61	-	-	-	הון ואחר	
-	(468)	(135)	2,210	(964)	1,188	224	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות	
333	רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר							
	(1,093)	(174)	(155)	711	(651)	61	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
919	(10)	(5)	533	(656)	621	(35)	ביטוח בריאות	
4	(105)	(4)	(260)	305	(344)	(40)	ביטוח כללי	
102	15	15	57	3	26	29	שירותים פיננסיים	
0	25	29	81	8	50	59	סוכנויות	
4	(361)	72	(1,003)	834	(788)	46	הון ואחר	
433	(1,529)	(66)	(747)	1,206	(1,087)	119	רווח כולל לפני מס	
1,463	523	26	279	(395)	375	(21)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)	
(497)	(1,006)	(41)	(468)	810	(712)	99	רווח כולל לאחר מס	
965	(45.4%)	(2.0%)	(5.5%)	(16.6%)	2.4%		תשואה כוללת להון במונחים שנתיים	

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

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

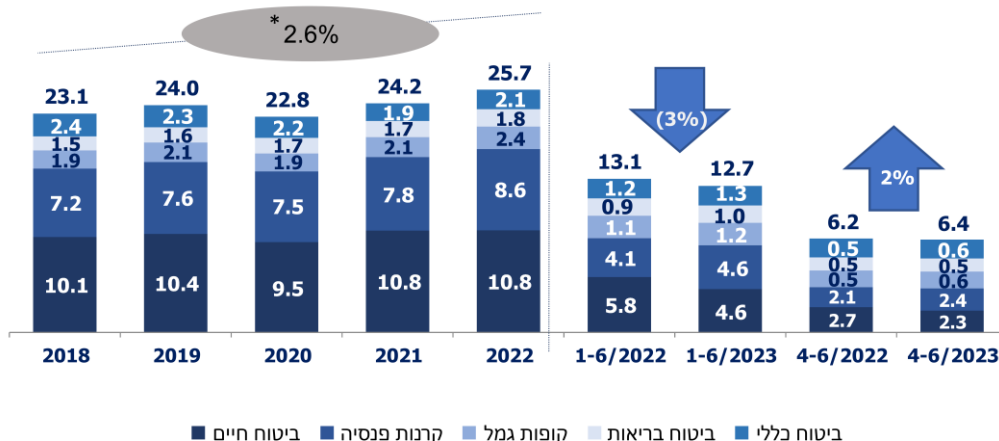
(ב) רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות (להלן: "רווח השקעתי"). הרווח השקעתי כולל: דמי ניהול משתנים עודפים/חסרים בתיק המשתתף ברווחים לעומת דמי הניהול המשתנים שחושבו על פי הנחות התשואה ונכללו ברווח החיתומי, הכנסות מהשקעות עודפות/חסרות מעבר לתשואות הריאליות בתחומי הפעילות השונים, וכן הכנסות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

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

סך הרווח הכולל מחושב בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. יחד עם זאת, החלוקה לתמהיל מקורות הרווח אינה מבוססת על כללי חשבונאות מקובלים ואינה מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים.

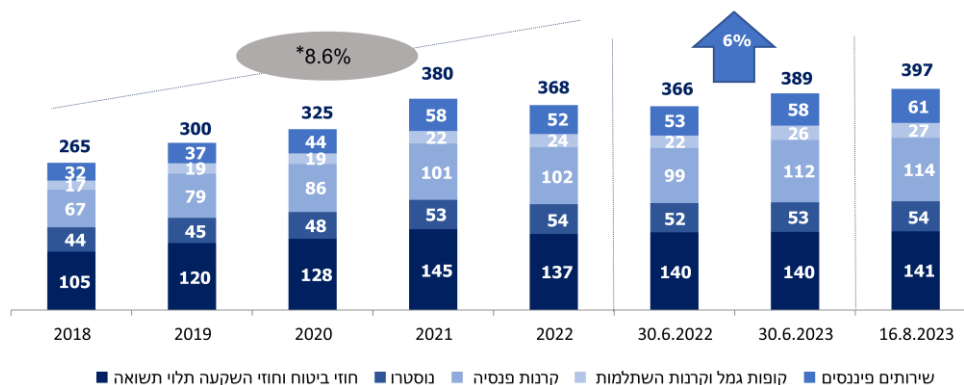
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

ברבעון המדווח חלה עלייה בפרמיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, ואילו בתקופה המדווחת חלה ירידה בפרמיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בפרמיות ביטוח חיים חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הן ברבעון המדווח והן בתקופה המדווחת, 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):

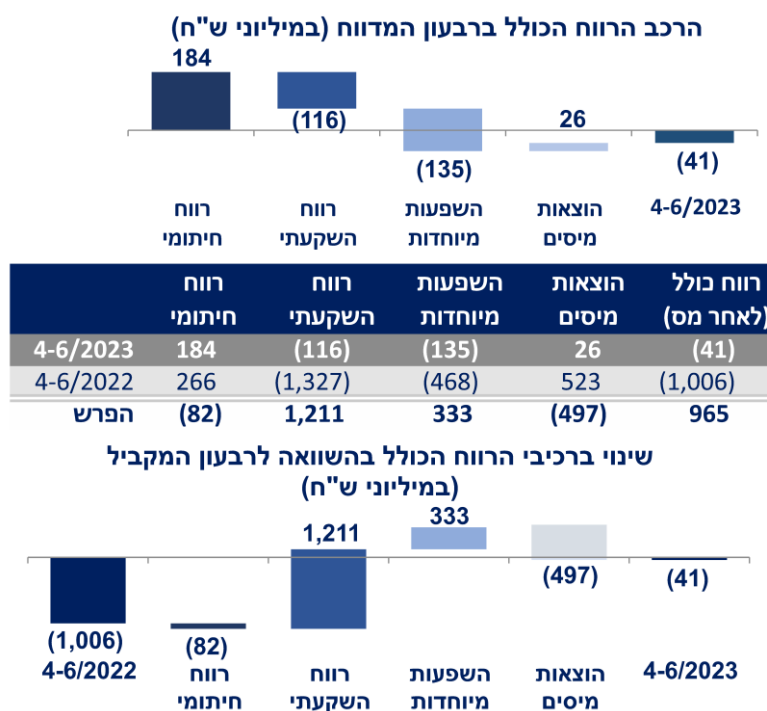


* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30 ביוני 2023 לעומת 30 ביוני 2022 הושפע בעיקרו מהתשואות החיוביות שנרשמו בתקופה המדווחת 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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חלה ירידה ברווח החיתומי מתחומי הפעילות של הקבוצה אשר התרכזו בביטוח חיים, ונבעה בחלקה מהוצאות בגין תביעות משפטיות (לפירוט ראה סעיף 2.5 להלן), וכן בביטוח בריאות בשל גידול בתביעות. הירידה האמורה, קוזזה בחלקה מעלייה ברווח החיתומי בביטוח 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 ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים כאמור להלן. מנגד, בתיק הנוסטרו בהון נרשמו רווחי השקעות.

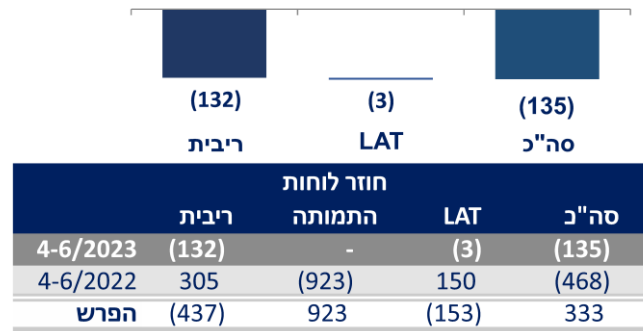
בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית מצטברת לא נרשמו דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2023, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית מצטברת שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לרשום דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2023 בכ- 1.2 מיליארד ש"ח לפני מס (לעומת כ-1.5 מיליארד ש"ח לפני מס ביום 31 בדצמבר 2022).

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיעדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-1,013 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-115 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

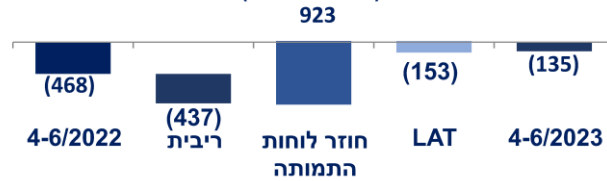
יצוין, כי פעילות הקבוצה ותוצאותיה מושפעות במידה ניכרת משינויים בשוקי ההון, ובין היתר משינויים בשיעור הריבית אשר לה השלכות על ההתחייבויות הביטוחיות ועל תיקי הנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכנגזרת על דמי הניהול ועל המרווח הפיננסי מהשקעות.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה ירידה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בסך של כ-25 מיליון ש"ח. הירידה האמורה, נבעה בעיקרה מקיטון בהפרשי השער כתוצאה מפירעון של התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO") במט"ח ברבעון הרביעי של שנת 2022.

השפעות מיוחדות ברבעון המדווח על הרווח הכולל
(במיליוני ש"ח)



שינוי בהשפעות מיוחדות בהשוואה לרבעון המקביל
(במיליוני ש"ח)



השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת השינוי בעקום הריבית והירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח בריאות חל גידול בעתודות LAT ביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל וכן בביטוח כללי חל גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל, כתוצאה מהשפעת השינוי בפרמית אי הנזילות ועדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים.

ברבעון המקביל אשתקד, השפעת חוזר לוחות התמורה בקיזוז העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לגידול בעתודות ביטוח חיים ולקיטון ברווח הכולל. מנגד, בביטוח בריאות עליית עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמית אי הנזילות, הביאו לקיטון בעתודות LAT בביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית והקצאת הנכסים הלא סחירים שיוחסו בעבר לתחום ביטוח בריאות. לפירוט, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

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

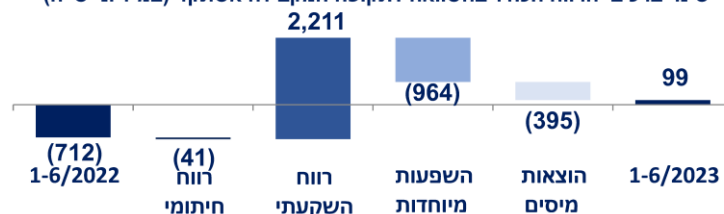
2.4 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

הרכב הרווח הכולל בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



רווח כולל (לאחר מס)	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	הוצאות מיסים
1-6/2023	289	(393)	224	(21)
1-6/2022	330	(2,604)	1,188	375
הפרש	(41)	2,211	(964)	(395)
2022	786	(3,743)	2,210	279

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



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת חלה ירידה ברווח החיתומי מתחומי הפעילות של הקבוצה אשר נבעה בעיקרה מקיטון ברווח החיתומי בביטוח חיים וביטוח בריאות כאמור לעיל, וקוזזה בחלקה כתוצאה מצמצום ההפסד החיתומי בתחום ביטוח כללי.

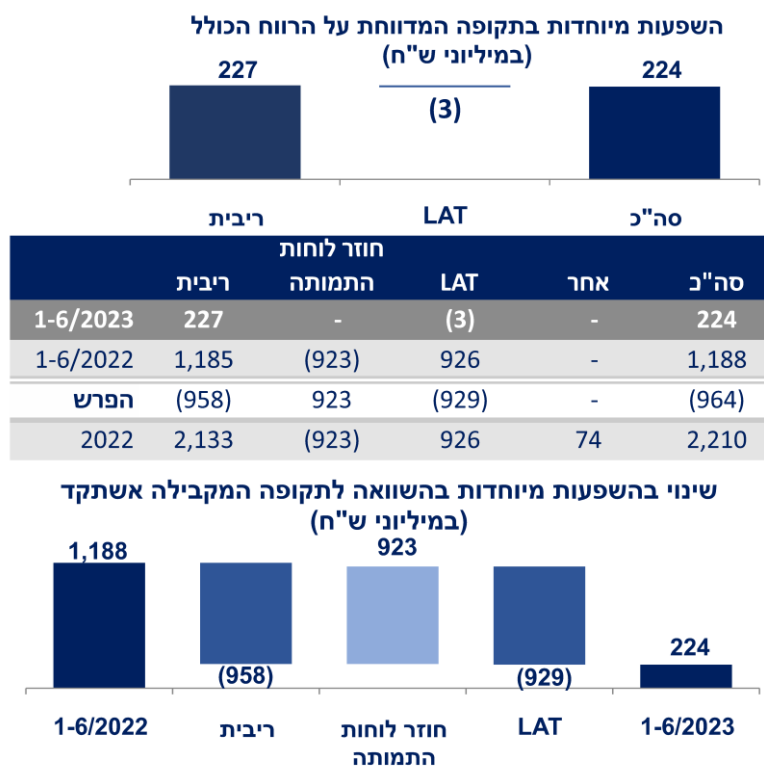
בנוסף, במגזרי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, חלה עלייה ברווח בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל גידול בהכנסות מעמלות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת, חל צמצום בהפסד ההשקעתי העודף לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמו תשואות שליליות גבוהות. ההפסד ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים כאמור להלן. מנגד, בתיק הנוסטרו בהון נרשמו רווחי השקעות.

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, כאמור לעיל.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-1,758 מיליון ש"ח, לעומת הפסדים מהשקעות בסך של כ-152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-10 מיליון ש"ח. הירידה האמורה, נבעה בעיקרה מקיטון בהפרשי השער כאמור לעיל.



השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת עליית עקום הריבית והעלייה במרווחים של אגרות החוב הצמודות, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הביא 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. מנגד בביטוח בריאות נרשם גידול בעתודות LAT בביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל בשל השינוי בפרמית אי הנזילות.

בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K בביטוח חיים, בקיזוז השפעת חוזר לוחות התמותה כאמור לעיל, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח חיים ולגידול ברווח הכולל. בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה בפרמית אי הנזילות, הביאו לקיטון בעתודות LAT ולגידול ברווח הכולל. בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית ובקיזוז הקצאת הנכסים הלא סחירים שיוחסו בעבר לתחום ביטוח בריאות, כאמור לעיל. לפירוט, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

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

2.5 תחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

2.5.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,807 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,919 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-491 מיליון ש"ח לעומת כ-750 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-34% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁴ הסתכמו בכ-2,355 מיליון ש"ח לעומת כ-2,103 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-12% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

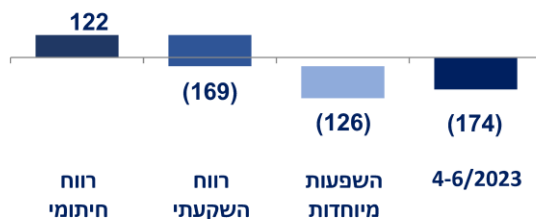
קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-633 מיליון ש"ח לעומת כ-534 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-19% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

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

פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות נידים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-4.3% לעומת כ-3.8% ברבעון המקביל אשתקד.

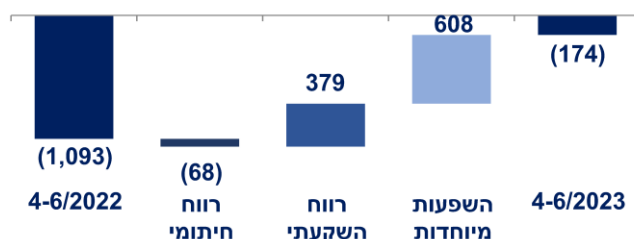
התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח

הרכב הרווח הכולל בחא"ט ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



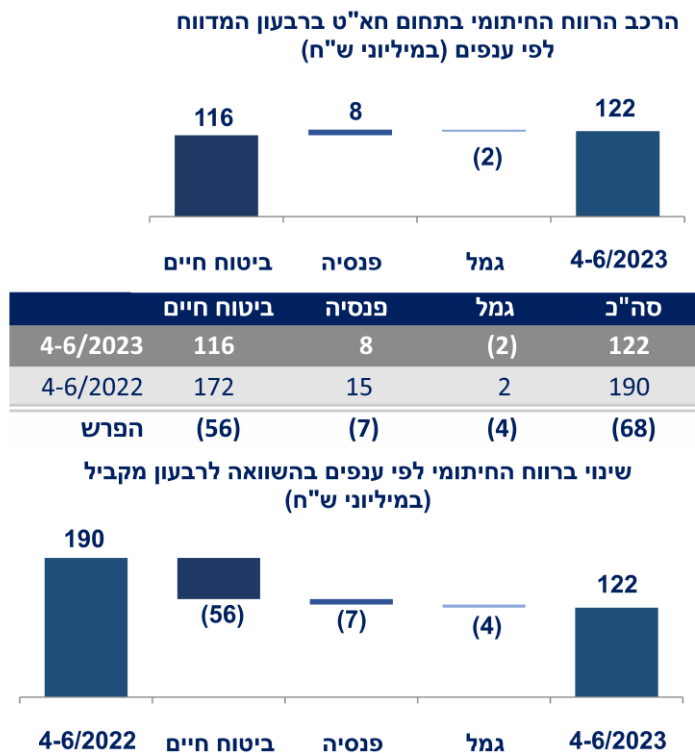
	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
4-6/2023	122	(169)	(126)	(174)
4-6/2022	190	(548)	(735)	(1,093)
הפרש	(68)	379	608	919

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



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

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, **בביטוח חיים** הירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה ברובה מגידול בהוצאות, בחלקן הוצאות בגין תביעה משפטית שעניינה תשלום "גורם פוליסה" בסך כ-50 מיליון ש"ח לפני מס, לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 2 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-088371) ובאור 9 לדוחות הכספיים וכן מירידה ברווח מסיכון בעיקר בביטוח אובדן כושר עבודה. **בפנסיה וגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות וכן מגידול בהפחתת הוצאות רכישה נדחות.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם קיטון בהפסד השקעתי לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ההפסד השקעתי ברבעון המדווח נבע בעיקרו ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים. מנגד, בתיק הנוסטרו בפנסיה וגמל נרשמו רווחי השקעות.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, השפעת הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, בקיזוז עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון הביאו בעיקרם לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-126 מיליון ש"ח, זאת לעומת השפעת חוזר לוחות התמותה בקיזוז השפעת העלייה של עקום הריבית, אשר הובילו לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-735 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.5.2 **תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת התפתחות בהיקף הפעילות**

ביטוח חיים - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-3,653 מיליון ש"ח, לעומת כ-3,808 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-928 מיליון ש"ח לעומת כ-2,038 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-54% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁵ הסתכמו בכ-4,627 מיליון ש"ח לעומת כ-4,112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-1,229 מיליון ש"ח לעומת כ-1,090 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בנוסף, במהלך התקופה המדווחת חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

פדיונות וניודים – בתקופה המדווחת נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים בביטוח חיים. מנגד, בענף הפנסיה חל צמצום בניוד השלילי נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, בענף הגמל חל גידול בניוד החיובי נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות ניודים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם בתקופה המדווחת בכ-4.4% לעומת כ-3.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל קיטון בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁶ לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-235 מיליון ש"ח לעומת כ-926 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-3,305 מיליון ש"ח (לעומת כ-2,554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-3,540 מיליון ש"ח (לעומת כ-3,479 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם גידול בהעברות הכספים נטו לקבוצה מגופים מוסדיים אחרים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר הסתכמו בכ-1,275 מיליון ש"ח לעומת כ-805 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-1,998 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,456 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-723 מיליון ש"ח (לעומת כ-651 מיליון ש"ח התקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת השוק

ביטוח חיים - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁷, נכון ליום 30 ביוני 2023 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-452 מיליארד ש"ח, לעומת כ-442 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-2%), ולעומת כ-439 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022, (עלייה של כ-3%). היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-135 מיליארד ש"ח, לעומת כ-132 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022 (גידול של כ-2%), ולעומת כ-130 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (גידול של כ-4%).

פנסיה - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁸, נכון ליום 30 ביוני 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-691 מיליארד ש"ח, לעומת כ-588 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-17%) ולעומת כ-621 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-11%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-112 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2023, לעומת כ-99 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-12%) ולעומת כ-102 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-9%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי השקעות וכן מהצבירה השוטפת נטו⁹.

גמל - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹⁰, נכון ליום 30 ביוני 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-686 מיליארד ש"ח, לעומת כ-644 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-7%) ולעומת כ-648 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-6%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-26.1 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2023, לעומת כ-22.0 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-19%) ולעומת כ-23.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-11%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מהצבירה השוטפת נטו וכן מרווחי השקעות.

⁶ העברות הכספים כוללות העברות פנימיות בתוך הקבוצה.

⁷ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

⁸ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

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

¹⁰ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת

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



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-6/2023	204	(357)	213	61
1-6/2022	287	(1,074)	136	(651)
הפרש	(83)	717	77	711
2022	547	(1,603)	901	(155)

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



להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

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



	ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ
1-6/2023	187	19	(1)	204
1-6/2022	257	26	3	287
הפרש	(70)	(8)	(5)	(83)
2022	489	55	4	547

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



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, **ביטוח חיים** הירידה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפעה מירידה בדמי הניהול בשל ירידה בהיקף הנכסים המנוהלים הממוצעים, מירידה ברווח מסיכון בעיקר בביטוח אובדן כושר עבודה ומגידול בהוצאות, בחלקן הוצאות בגין תביעות משפטיות כאמור לעיל. **בפנסיה וגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות וכן מגידול בהפחתת הוצאות רכישה נדחות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם קיטון בהפסד ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההפסד ההשקעתי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו ממורח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתיים בתיק המשתתף ברווחים. מנגד, בתיק הנוסטרו בפנסיה וגמל נרשמו רווחי השקעות.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השפעת העלייה של עקום הריבית והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות, הובילו בעיקרם לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-213 מיליון ש"ח, זאת לעומת קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-136 מיליון ש"ח שנבע מעליית עקום הריבית, לרבות עליית המרווחים באגרות החוב הצמודות, בקיזוז השפעת תיקון חוזר לחות התמותה בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.6 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

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

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			
2022	1-6/2022	1-6/2023	2022	1-6/2022	1-6/2023	
(12.3%)	(9.7%)	2.6%	(10.7%)	(8.4%)	2.8%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
(13.3%)	(10.2%)	2.0%	(11.2%)	(8.7%)	2.5%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
(7.7%)	(6.9%)	5.1%	(6.0%)	(5.6%)	5.3%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
(8.8%)	(7.4%)	4.5%	(6.5%)	(5.8%)	5.0%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004		פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003		
רבעון שני 2022	רבעון שני 2023	רבעון שני 2022	רבעון שני 2023	
(7.3%)	2.0%	(6.4%)	2.0%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
(7.6%)	1.7%	(6.6%)	1.9%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
(5.5%)	3.4%	(4.6%)	3.4%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
(5.8%)	3.1%	(4.8%)	3.3%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

רבעון שני 2022	רבעון שני 2023	2022	1-6/2022	1-6/2023	
(7,156)	4,248	(10,811)	(9,342)	6,241	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
259	257	1,041	528	510	דמי ניהול

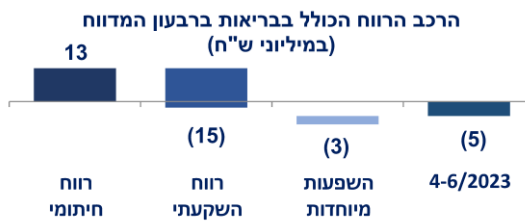
2.7 תחום ביטוח בריאות

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

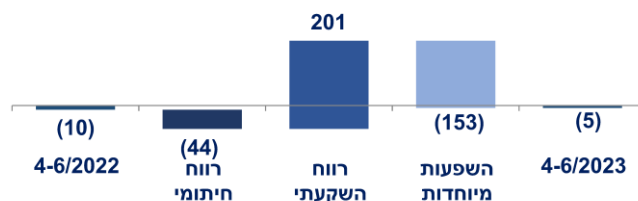
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-488 מיליון ש"ח לעומת כ-454 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, חלה במרבית ביטוחי הפרט והקולקטיבים.

הרכב הרווח הכולל



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
4-6/2023	13	(15)	(3)	(5)
4-6/2022	56	(216)	150	(10)
הפרש	(44)	201	(153)	4

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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התרכזה בביטוח סיעודי ובביטוח הוצאות רפואיות בשל גידול בתביעות.

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

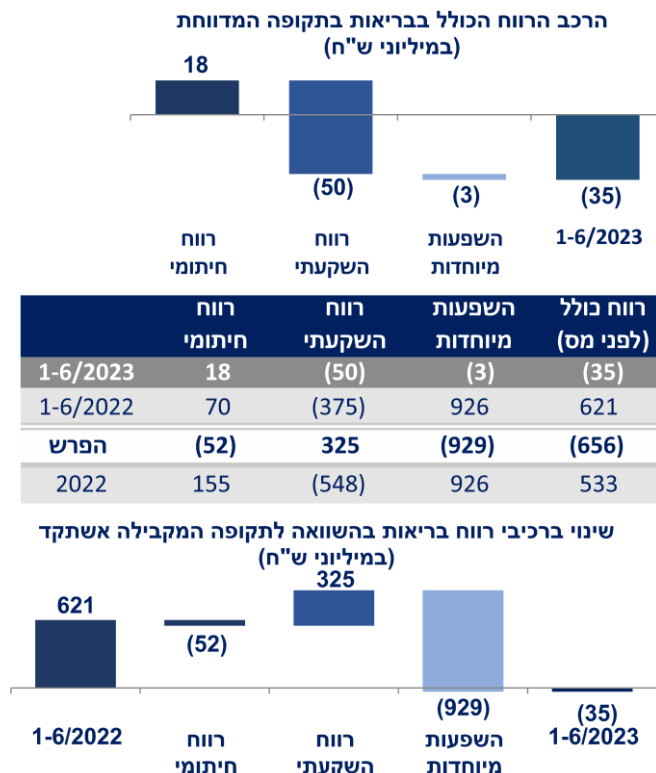
השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח הירידה בפרמיות אי הנזילות בקיזוז חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, הביא לגידול בעתודות ביטוח סיעודי ולקיטון ברווח הכולל בסך כ-3 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל אשתקד העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמיות אי הנזילות, בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של עודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-150 מיליון ש"ח. לפרוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

2.7.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-961 מיליון ש"ח לעומת כ-897 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, חלה במרבית ביטוחי הפרט והקולקטיבים.

הרכב הרווח הכולל



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד במרבית הענפים בשל גידול בתביעות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם קיטון בהפסד ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר נבע בעיקרו מתשואות ריאליות שליליות גבוהות בתקופה המקבילה אשתקד.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת נרשם גידול בעתודות ביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל בסך כ-3 מיליון ש"ח כאמור לעיל. בתקופה המקבילה 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 בעתודות ביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-926 מיליון ש"ח אשר הוביל לאיפוס מלא של עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי בשנת 2022. לפרוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

2.8 תחום ביטוח כללי

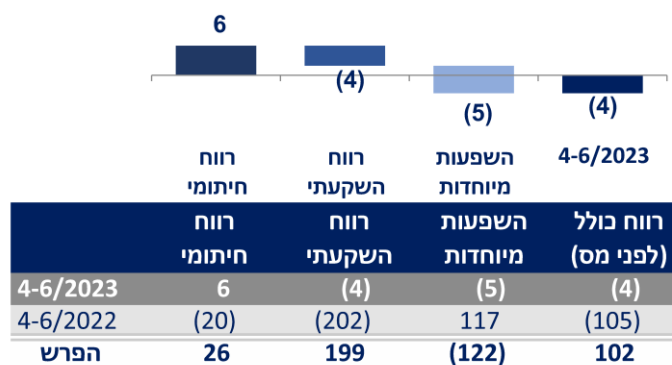
2.8.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

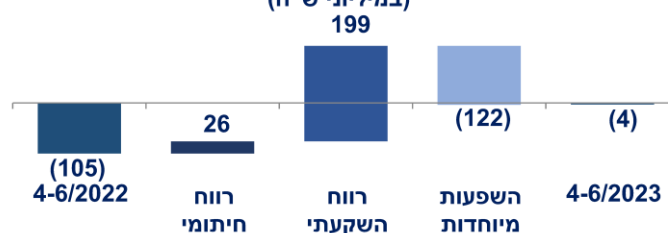
ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-606 מיליון ש"ח לעומת כ-481 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-26% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש וכן מגידול בפרמיות בענפי רכוש אחר והחביונות בשל גידול בהיקף העסק בביטוחי עסקים ודירות ובשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

הרכב הרווח הכולל

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



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



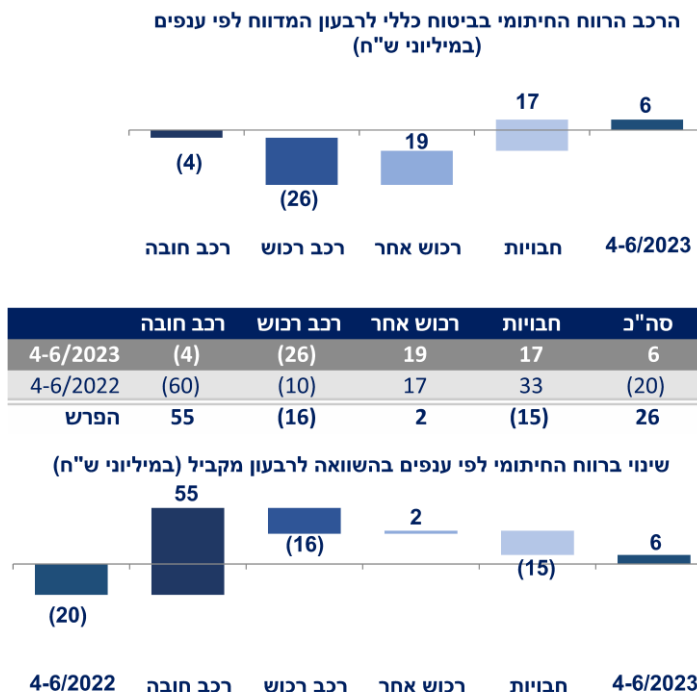
רווח חיתומי - ברבעון המדווח חל מעבר לרווח חיתומי לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד אשר נבע בעיקרו מצמצום בהפסד החיתומי בענף רכב חובה, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם צמצום ניכר בהפסד ההשקעתי, בשל תשואות שליליות גבוהות ברבעון המקביל אשתקד.

השפעות מיוחדות - השינויים של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפרמית אי הנזלות והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו ברבעון המדווח לגידול בהתחייבויות הביטוחיות ולקיטון ברווח הכולל, בעיקר בענף רכב חובה, בסך של כ-5 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

מנגד ברבעון המקביל אשתקד, נרשם קיטון בהתחייבויות הביטוחיות וגידול ברווח הכולל בסך של כ-117 מיליון ש"ח לפני מס בענפי החבויות הנובע מעליית עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים שבעבר יוחסו למגזר ביטוח הבריאות.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



בענף רכב חובה - חל צמצום בהפסד החיתומי ברבעון המדווח בעיקר בשל שחרור רווחים משנות חיתום ותיקות, וזאת לעומת התפתחות שלילית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום ותיקות ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד בגין שנת החיתום השוטפת נותר ברמה דומה להפסד שנרשם ברבעון המקביל אשתקד.

בענף רכב רכוש - גידול בהפסד החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הגידול האמור הושפעה מעלייה בחומרת התביעות בגין נזקים ברכבים מעל 3.5 טון, וזאת על אף הירידה בפרמיה בחסר הנובעת מעליית הפרמיה הממוצעת בפוליסות מקיף עד 3.5 טון.

בענפי רכוש אחר - עלייה ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, העלייה האמורה הושפעה בעיקרה מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות ברבעון המקביל אשתקד.

בענפי החבויות - ירידה ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, אשר התבטאה בעיקרה בענפי צד ג' ואחריות מעבידים. הירידה האמורה הושפעה בעיקרה מהתפתחות חיוביות בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות ברבעון המקביל אשתקד.

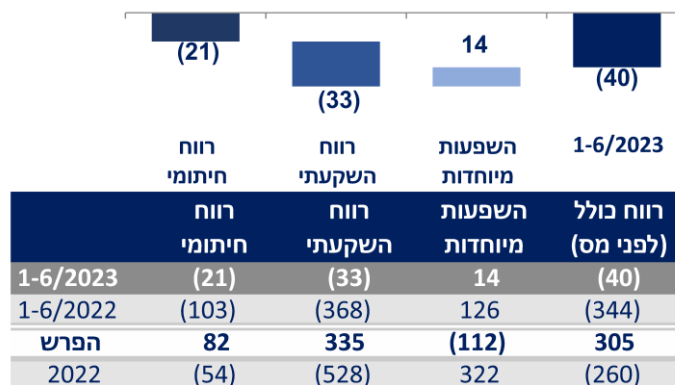
2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

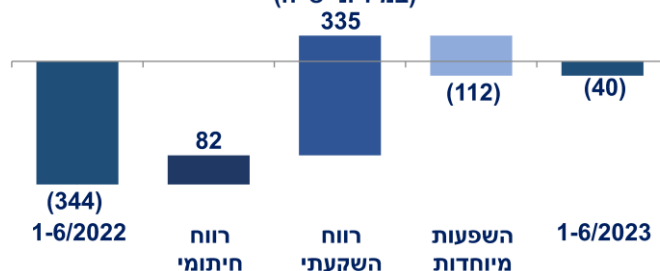
בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,350 מיליון ש"ח לעומת כ-1,155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-17% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש וכן מעלייה בפרמיות בענפי רכוש אחר והחבויות, בעיקר בשל גידול בהיקף העסק בביטוחי עסקים ודירות ובשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

הרכב הרווח הכולל

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



שינוי ברכיבי רווח ביטוח כללי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
(במיליוני ש"ח)



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת חל צמצום בהפסד החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התבטא בעיקרו בענפי הרכב, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם צמצום ניכר בהפסד ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות שליליות גבוהות בתקופה המקבילה אשתקד.

השפעות מיוחדות - העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת השינוי בפרמית אי הנזילות והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו בתקופה המדווחת לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל, בעיקר בענף רכב חובה, בסך של כ-14 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

זאת לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות וגידול ברווח הכולל בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-119 מיליון ש"ח לפני מס בענפי החבויות ושל כ-7 מיליון ש"ח בענף רכב חובה.

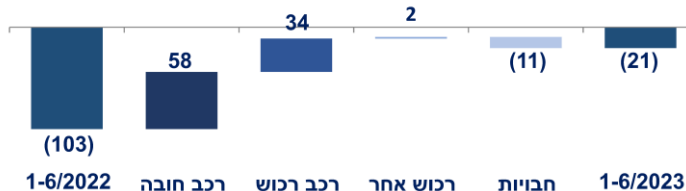
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

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



	רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	חבויות	סה"כ
1-6/2023	(34)	(39)	31	22	(21)
1-6/2022	(92)	(73)	29	33	(103)
הפרש	58	34	2	(11)	82
2022	(120)	(76)	69	55	(72)

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



בענף רכב חובה - חל צמצום בהפסד החיתומי בתקופה המדווחת בעיקר בשל שחרור רווחים משנות חיתום ותיקות, וזאת לעומת התפתחות שלילית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום ותיקות בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חל גידול בהפסד משנת החיתום השוטפת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בענף רכב רכוש - ירידה בהפסד החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה האמורה הושפעה מעלייה בפרמיה הממוצעת.

בענפי רכוש אחר עלייה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הרווח הושפע בעיקרו מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות.

בענפי החבויות - ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התבטאה בעיקרה בענפי צד ג' ואחריות מעבידים. הירידה האמורה הושפעה בעיקרה מהתפתחות חיוביות בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, בשנת החיתום השוטפת חל גידול בהפסד החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

	ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
	2022	1-6/2022	1-6/2023	2022	1-6/2022	1-6/2023	
שיעור תביעות ברוטו	45.9	61.8	73.4	92.7	106.7	90.8	
שיעור תביעות בשייר	35.5	43.2	41.1	92.9	106.9	91.1	
שיעור תביעות והוצאות ברוטו	74.8	89.5	98.8	118.2	129.3	113	
שיעור תביעות והוצאות בשייר	79.1	79.8	77.7	118.6	129.6	113.5	

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

2.9 תחום השירותים הפיננסיים¹¹

נכסים מנוהלים - ביום 30 ביוני 2023 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-58 מיליארד ש"ח לעומת כ-53 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 ולעומת 52 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-63 מיליון ש"ח לעומת כ-61 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות נבעה בעיקרה מגידול בדמי ניהול המשתנים בקרנות נאמנות וקוזזה בחלקה מירידה בהכנסות מעשיית שוק בשל קיטון בהיקף המחזוריים לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-15 מיליון ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-124 מיליון ש"ח לעומת כ-120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בהכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות חל גידול הנובע בעיקרו מגידול בדמי הניהול המשתנים.

הרווח הכולל הסתכם בכ-29 מיליון ש"ח, לעומת כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הכולל הושפעה בעיקרה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל.

2.10 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בכ-140 מיליארד ש"ח, לעומת כ-137 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022, עלייה של כ-3%. העלייה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה בכ-959 מיליון ש"ח, לעומת כ-765 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 וכ-814 מיליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה נובעת בעיקרה מגידול בהיקף הפרמיות בביטוח כללי.

יתרת ההון ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה בכ-8,164 מיליון ש"ח לעומת כ-8,096 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-99 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת ובניכוי דיבידנד בסך כ-32 מיליון ש"ח שחולק בחודש מאי 2023.

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

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-19.8 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2023, לעומת כ-18.7 ביום 31 בדצמבר 2022. העלייה בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) קוזזה בחלקה מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון (פירעון של אגרות חוב ג' ו-ד'), לפירוט ראה את דוח תזרימי המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.11 מקורות מימון

במיליוני ש"ח	30/6/2023	30/6/2022	31/12/2022
התחייבויות פיננסיות	7,983	11,431	10,952
הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד) ⁽¹⁾	5,178	5,895	7,074
הלוואות לזמן קצר ⁽²⁾	912	1,351	911
אחרים ⁽³⁾	1,893	4,185	2,967

(1) הירידה בהלוואות לזמן ארוך בתקופת הדוח, 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.

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

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 הקבוצה¹².

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 התקופה המדווחת קצב הפעילות הכלכלית בעולם הוסיף להתמתן, כשברקע, המלחמה המתמשכת באוקראינה, האינפלציה הגבוהה וההידוק המוניטרי, והצמיחה האיטית מהצפוי בסין. סביבת האינפלציה בעולם הוסיפה להיות גבוהה, אך במגמת התמתנות, כך שהעלאות הריבית בעולם נמשכות אך קצב העלייה מתמתן.

בארה"ב, בתקופה המדווחת הבנק הפדרלי המרכזי ("FED") העלה את הריבית ב-0.75% במספר פעימות לרמה של 5.25%. בחודשים האחרונים נתוני הפעילות מצביעים על צמיחה חיובית, שוק העבודה ממשיך להיות הדוק, וחלה התמתנות בקצב האינפלציה. בגוש האירו הבנק האירופי המרכזי ("ECB") העלה את הריבית בכ-1.5% במספר פעימות לרמה של כ-4.0%, וזאת במקביל להמשך מדיניות ההידוק המוניטרי. גוש האירו חווה שני רבעונים רצופים של התכווצות.

המשק הישראלי - המשק הישראלי המשיך בפעילות כלכלית ברמה גבוהה, אם כי חלה התמתנות מסוימת במספר מדדי פעילות. האינפלציה בישראל נמצאת עדין מעל היעד שהציב בנק ישראל, אם כי בתקופה המדווחת, וביתר שאת ברבעון המדווח, מסתמנת האטה בקצב האינפלציה.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השני לשנת 2023¹³, ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-3.0% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הראשון של שנת 2023, ובכ-3% לעומת הרבעון המקביל אשתקד כך שהעלייה בתקופה המדווחת הסתכמה בכ-3.3% (במונחים שנתיים) לעומת המחצית הקודמת ולעומת כ-3.5% במחצית הראשונה של שנת 2022. העלייה בתוצר ברבעון המדווח לעומת הרבעון הקודם משקפת עלייה בהוצאה לצריכה הציבורית והפרטית. מנגד, חלה ירידה ביצוא סחורות ושירותים (ללא ילומים וחברות הזנק) ובהשקעות בנכסים קבועים. התוצר המקומי לנפש עלה בכ-1.1% בחישוב שנתי ברבעון המדווח לעומת הרבעון הראשון של שנת 2023, וזאת לאחר עלייה של 4.4% בשנת 2022 כולה.

שוק העבודה - בתקופה המדווחת שוק העבודה המשיך לשהות בסביבת תעסוקה מלאה, עם זאת, שיעור המשרות הפנויות הוסיף לרדת במתינות. על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך התקופה המדווחת נמשכה הירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹⁴, מרמה של כ-5.5% בחודש דצמבר 2022 לרמה של כ-4.5% בחודש יוני 2023. בחודשים ינואר-מאי 2023, חלה עלייה 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, בעיקר ברבעון הראשון של השנה, הביאה לפגיעה בעיקר 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 ובשוויץ.

בתקופה המדווחת המשיך בעולם הצמצום המוניטרי, אך לאור התמתנות מסוימת באינפלציה בחלק מהמדינות, כמה בנקים מרכזיים החלו לאותת על האטה בקצב העלאות הריבית. על רקע האמור, חלו עליות שיעורים במדדי המניות בעולם שנמשכו גם ברבעון המדווח.

בשוק ההון המקומי חלו ברבעון הראשון של שנת 2023 ירידות שיעורים במדדי המניות אשר משקפים ביצועי חסר לעומת מדדי המניות בעולם. בנוסף, חלה עלייה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות בישראל, בפרט באגרות החוב הארוכות. ברבעון המדווח

¹² הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

¹³ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השני של שנת 2023 שפורסם ביום 16 באוגוסט 2023.

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

נרשמה מגמת עלייה במדדי המניות והמשך עלייה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הצמודות, באג"ח הקונצרני חלה ירידה במרווח הסיכון לעומת האג"ח הממשלתי.

ברבעון המדווח, על רקע הצפי להתמתנות העלאות העתידיות של הריבית, חלה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרני וכן במרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני. בשערי המניות בארץ ובעולם נרשמו עליות שערים.

חברת דירוג האשראי מודי'ס הפחיתה את תחזית דירוג החוב של מדינת ישראל מחיובית ליציבה, אך הותירה את הדירוג עצמו ברמה של A1. מודי'ס תלתה את הפחתת התחזית במתחים החברתיים שינבעו כתוצאה מקידום 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 המתחות החברתיות.

אי הוודאות סביב שינויי החקיקה העלתה את פרמיית הסיכון של המשק ולוותה בפחות של שער החליפין שתרם לעלייה באינפלציה, בירידה במחירי המניות ובהתגברות התנודתיות בשוק המט"ח ובשווקים הפיננסיים.

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.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2023	4-6.2023
אינפלציה (מדד ידוע)	2.5%	1.4%
אינפלציה (מדד בגין)	2.2%	1.0%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(2.1%)	(0.6%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(0.7%)	(0.4%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	0.3%	1.3%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(5%)	(0.8%)
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(4.4%)	1.5%
מדד MSCI (נומינלי)	12.8%	5.6%
מדד NASDAQ 100 (נומינלי)	38.8%	15.2%
מדד S&P 500	15.9%	8.3%
שער הדולר (נומינלי)	5.1%	2.4%

ריבית - בחודש יוני 2023 עמדה הריבית המוניטרית בישראל על 4.75%, לאחר העלאות ריבית שביצע בנק ישראל במהלך התקופה המדווחת, וזאת לעומת ריבית של 3.25% בחודש דצמבר 2022.

אגרות חוב ממשלתיות - בתקופה המדווחת נמשכו העלויות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים, על רקע העלייה בצפיית האינפלציה והצפי להעלאות ריבית. ברבעון המדווח נרשמה יציבות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות ועלייה בתשואות לפדיון באגרות החוב הצמודות.

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

שינויי 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 תיקי 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 בסביבת האינפלציה ממשיכה להשפיע על השווקים. סביבת האינפלציה בעולם מתמתנת בחלק ניכר מהמדינות, אך עדיין שווה מעל יעדי הבנקים המרכזיים בעוד שאינפלציית הליבה עדיין גבוהה. בישראל הריבית נותרה ללא שינוי עקב ההתמתנות בסביבת האינפלציה. מדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2023 עלה בכ-0.3%. ה-FED העלה את הריבית ב-0.25% לרמה של כ-5.5% וה-ECB בכ-0.25% לרמה של כ-4.25% בחודש יולי 2023. בחודש אוגוסט 2023 סוכנות דירוג האשראי פיץ' הודיעה על הפחתת דירוג האשראי של ארה"ב, מ-AAA ל-AA+.

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 2020-1-15 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות לישום 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	¹⁵ (1,895)	השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
(171)	607	(חריגה ממגבלות כמותיות) / ביטול 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.

סוף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2022	
מבוקר	מבוקר	
2,965	3,098	סוף הון (MCR)
13,515	12,171	הון עצמי לעניין סוף 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 יישום פעולות הנהלה (כמשמעותן בהוראות החוזר המאוחד לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי), שהינן בשיקול דעת מגדל ביטוח (להלן: "פעולות הנהלה"), ואשר נכללו

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

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. בחודשים אפריל, יולי ודצמבר 2022 הנפיקה מגדל ביטוח, באמצעות חברת מגדל גיוס הון, אגרות חוב המיועדות לשמש כהון רובד 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	¹⁶ (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 לישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17, ראה סעיף 2.4.12 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

בחודש יולי 2023 הנפיקה מגדל גיוס הון אגרות חוב בסך כ-660 מיליוני ש"ח אשר יוכרו כהון רובד 2, בחישוב יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2023, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

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⁽¹⁾ (Economic Scenario Generator), לרבות השלמת מבחנים ותהליכי בקרה לדיוק, איתנות ותאימות שוק, כמקובל בחברות בחו"ל המיישמות מודלים סטוכסטיים לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ("המודל" או "המודל הסטוכסטי"). המודל הסטוכסטי משמש לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות (ובכלל זה דמי ניהול משתנים עתידיים), ושערכן אינו נכלל במלואו במודל הנוכחי לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי. הן במודל הקיים והן במודל הסטוכסטי התשואה שמשמשת בסיס לחישוב היא תשואה חסרת סיכון. עם זאת, בשונה מהמודל הקיים, חישוב התזרימים במודל הסטוכסטי מביא בחשבון את התנודתיות בתשואות הנכסים הרלוונטיים בהתאם להרכבם ולמאפייניהם, לרבות אפיקי ההשקעה, מח"מ והחשיפה למדד ולשערי המט"ח. לצורך בניית המודל הסטוכסטי מגדל ביטוח בחרה מודלים כלכליים המתאימים לסוגי הנכסים. מודלים אלו כוללו על ידי מידע שוק היסטורי רלוונטי. בבחירת מודלים כלכליים אלו,

¹⁶ הפדיון המוקדם של אגרות חוב סדרה ג' ו-ד' בוצע ביום 31 במרס 2023.

כיום 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 המודל הסטוכסטי בחישוב יחס כושר הפירעון באופן המאפשר לישום במהלך שלוש 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, 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 חוזר הסולבנסי 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 שנת 2032.

בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 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, 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 האמור 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 שניתנה 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 הראשון, החל מינואר 2023 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

4.1 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות**4.1.1 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 לישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023. לפירוט בעניין זה ראה סעיף 2.4.4 (ג) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי. בהמשך לכך, ביום 6 ביוני 2023 פורסם חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה לישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023 ("חוק התכנית הכלכלית").

בסעיפים 4.2.2 ו-4.3.1 להלן יפורטו ההוראות העיקריות הרלוונטיות לפעילות החברה, הנכללות בחוק התכנית הכלכלית וכן בחוזרי הממונה ובתיקוני חקיקה נוספים שפורסמו בעקבות החלטות הממשלה במסגרת התכנית הכלכלית.

4.1.2 הצעה לבחינת שליטת גופים מוסדיים בתאגיד שהוא סוכן ביטוח או סוכן ביטוח פיננסי

בהמשך לאמור בסעיף 33.1.1 בדוח התקופתי לפרק תיאור עסקי התאגיד, בחודש יולי 2023 פורסם קול קורא על ידי הצוות הבין-משרדי לבחינת החזקת גופים מוסדיים בסוכנויות ביטוח, אשר הוקם על מנת לבחון את השפעות ההחזקה של גופים מוסדיים בתאגידים שהם סוכן ביטוח על אופן הפעילות של סוכנויות אלו ועל האובייקטיביות שלהן בשייך מוצרים. במסגרת הקול הקורא התבקשה התייחסות הציבור להיבטים הרלבנטיים העומדים בבסיס עבודת הצוות.

מאחר שמדובר בשלב מקדמי של בקשה לקבלת התייחסות הציבור ומאחר שטרם התקבלו ופורסמו המלצות הצוות הבין-משרדי, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את מידת המהותיות וההשפעה של המלצות הצוות, אם וככל שתהיינה, על מגדל ביטוח, לרבות המלצות לתיקוני חקיקה לצורך הסדרת ההחזקה של סוכנויות ביטוח על ידי גופים מוסדיים.

4.1.3 הוראות לעניין מקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים

בחודש יוני 2023 פרסם הממונה חוזר לעניין מקורות מידע שהם גופים מוסדיים. החוזר קובע הוראות לישום חובותיו של גוף מוסדי, כמקור מידע, כלפי נותן שירות מידע פיננסי לעניין מידע מסוג נתוני אשראי של לקוח וכן הוראות ביחס לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

לפירוט בעניין ההסדרה החלה על גופים מוסדיים כמקורות מידע מכוח חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 ("חוק שירות מידע פיננסי"), ראה סעיף 27.3.4 לדוח התקופתי.

מגדל ביטוח נערכת בעת הזו לישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי והחוזר הנזכר לעיל. להערכת החברה, בטווח הקצר ההוראות כאמור לא צפויות להשליך באופן מהותי על פעילות הקבוצה. במועד זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשלכות של יישום הוראות אלה בטווח הארוך.

הערכת החברה בנוגע להשלכות השינויים הנובעים מההוראות כאמור, הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססת על מידע המצוי בידי החברה נכון למועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה, בדבר דרכי פעולה שבהן יבחרו הגופים הפועלים בשוק. הערכות אלה עשויות שלא להתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, אם, בין היתר, ישתנו הוראות החוזר או ייושמו באופן אחר מזה החזוי או הקיים היום וכן בהתאם לדרכי הפעולה של הגופים הפועלים בשוק, ובכלל זה המבוטחים, הגופים המוסדיים וגופים פיננסיים שונים, הסוכנים והמפיצים, אשר עשויות להיות שונות מאלו החזויות.

4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך**4.2.1 הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות**

בהמשך לפרסומם של ההסדרים התחיקתיים בנושא הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות, אשר פורטו בסעיף 6.4.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, לרבות טיוטת החוזר לעניין אופן הצגת העלות השנתית הכוללת הצפויה שבה יישא העמית או המבוטח באותה שנה בשל דמי ניהול והוצאות ישירות, לרבות עמלת ניהול חיצוני, ככל שתיגבה באותו מסלול ("העלות השנתית הצפויה"), בחודש יולי 2023 פורסם החוזר בדבר אופן הצגת העלות השנתית הצפויה. תחילתן של הוראות החוזר תהיה לא יאוחר מיום 1 בינואר 2024.

4.2.2. חוק התכנית הכלכלית

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

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

לעניין הסדרה זו והשלכותיה ראה את הפירוט בסעיף 1.2.10 לעיל.

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

ביום 3 באפריל 2023 פורסמה טיטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני), התשפ"ג-2023, במסגרתה מוצע לקבוע כי חברה מנהלת רשאית לשלם לסוכן ביטוח פנסיוני עמלה חד-פעמית רק אם הוסכם בהסכם ההפצה ביניהם כי הוסכן יידרש להשיב את העמלה לחברה המנהלת, בכל מקרה בו אירע אחד מהמקרים המפורטים להלן במהלך 72 החודשים הראשונים ממועד צירוף העמית לקופת גמל או ממועד מינוי הוסכן: (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 הוסכן. שיעור ההשבה לחברה המנהלת במקרים אלו יחושב באופן יחסי לשנה שבה אירעה הפעולה, בהתאם לשיעור ההשבה המדורג כמפורט בטבלה שבתוספת לטיטת התקנות.

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

(ג) **טיטת חוזר הנחות וביטולים בביטוחי חיים**

ביום 3 באפריל 2023 פורסמה טיטת 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; (2) סוכן הביטוח ישיב לחברת הביטוח את החלק היחסי של העמלה החד פעמית, בהתאם לשיעורים ולהנחיות הקבועים לעניין זה בטיטת החוזר, וזאת במקרים של ביטול הפוליסה או ביטול מינוי הוסכן במהלך תקופה של 6 שנים ממועד תחילת הביטוח. עוד מוצע לקבוע כי מועד תחילתה של טיטת החוזר יהיה ביום 1 בנובמבר 2023 ביחס לכל תכניות הביטוח מסוג ביטוח חיים-סיכון, ובלבד שישוקו ממועד תחילת החוזר.

נכון למועד זה, מגדל ביטוח בוחנת את התיקונים המוצעים כאמור בפסקאות (ב), ו-(ג) לעיל, להערכת החברה תיקונים אלו, ככל שיתקבלו בנוסחם המוצע, עשויים להקטין את שיעורי הביטולים במוצרים הרלוונטיים ובמקביל להוריד את היקפי המכירות של מוצרים חדשים מאותו סוג. מאחר שתיקונים מוצעים אלה טרם התקבלו ו/או אושרו, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך את השפעתם ומידת מהותיותם, אם וככל שיאושרו ויושמו בפועל.

הערכת החברה בנוגע להשלכות התיקונים האמורים, ככל שישולמו וייכנסו לתוקף, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, אשר מתבססת על הנחות והערכות של מגדל ביטוח נכון למועד זה, ואשר עשויה להיות שונה בפועל בשל שורה רחבה של גורמים, לרבות הנוסח הסופי של התיקונים שיבוצעו בהוראות הרגולציה, ככל שיבוצעו, ודרכי הפעולה של הגופים הפועלים בשוק, ובכלל זה המבוטחים, בעלי הרישיון והגופים המוסדיים.

(ד) **הוראות לעניין התקשרות עם יועץ פנסיוני**

במסגרת חוק התכנית הכלכלית נקבע כי גוף מוסדי לא יסרב סירוב בלתי סביר להתקשר בהסכם לביצוע עסקה עם יועץ פנסיוני ולא יסיים התקשרות כאמור בסירוב בלתי סביר, וכי, במקרה 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 הפצה, השירות הניתן לפיו ותקופתו או לגבי סוג מוצר פנסיוני מסוים, ובלבד שלא קיים הסכם בעל תנאים דומים כאמור עם בעל רישיון אחר. בנוסף, נקבע כי גוף מוסדי לא יפלה במתן שירותים, לרבות במתן גישה למערכתיו, בין בעלי רישיון איתם התקשר. לעניין זה מובהר כי לא יראו תשלום עמלת הפצה לבעל רישיון מסוים בשיעור שונה משיעור עמלות הפצה המשולמות לבעל רישיון אחר, כהפליה כאמור.

בשלב זה, מגדל ביטוח אינה יודעת להעריך את השפעת ההוראות כאמור שיחולו עליה לעניין התקשרות עם יועצים פנסיוניים, לרבות לעניין השלכותיהן על התקשרויות קיימות למתן ייעוץ פנסיוני, אשר תלויות, בין היתר, בהתנהלות היעצים הפנסיוניים וגופים מוסדיים מתחרים.

4.3. הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

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

4.3.1. ההסדרים שנקבעו בחוק התכנית הכלכלית

בחוק התכנית הכלכלית נכללו תיקוני חקיקה בתחום ביטוחי הבריאות, כמפורט להלן:

(א) תיקון לחוק הפיקוח על הביטוח

במקרה בו מבוטח, אשר מחזיק בפוליסת ניתוחים מסוג "ביטוח מהשקל הראשון" במקביל לחברות בתכנית שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים (להלן: "שב"ן"), בחר להפעיל את השב"ן ולבצע את הניתוח במסגרתו, ואותו ניתוח מכוסה בפוליסת הביטוח של המבוטח, 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 שהמבוטח שילם לקופת החולים. חברת הביטוח תהיה רשאית להשיג על הודעת התשלום בהתאם למנגנון ולמועדים הקבועים בחקיקה.

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.

התיקונים המתוארים בסעיף (א) זה, יחולו על תכניות ביטוח לניתוחים שיונהגו או יחודשו מיום 1 באוקטובר 2023 ואילך.

בנוסף, במועד חידושה של פוליסת ניתוחים פרט מסוג "ביטוח מהשקל הראשון" (ביום 1 ביוני 2024), תעביר חברת הביטוח מבוטחים, אשר חברים בתכניות השב"ן, מפוליסה זו לפוליסת ביטוח ניתוחים מסוג "משלים שב"ן", ללא בחינה מחודשת של מצב רפואי קודם וללא תקופת אכשרה. 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".

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

במסגרת תיקון זה נקבעו 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.

תיקון חקיקה זה ייכנס לתוקף ביום 1 באוקטובר 2023.

(ג) רפורמה שפורסמה על ידי הממונה בתחום ביטוחי הבריאות

בהמשך לאמור בסעיף 9.3.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי בדבר האסדרה המקיפה שפרסם הממונה, אשר כוללת שורה של שינויים בתחום ביטוחי הבריאות,

בחודש יוני 2023 פורסמו עדכונים להוראות החוזרים הרלבנטיים המסדירים את הרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות שפורסמה על ידי הממונה, כך שמועד הכניסה לתוקף של הרפורמה יעודכן ליום 1 באוקטובר 2023, כך שיחול במקביל למועד כניסתם לתוקף של תיקוני החקיקה במסגרת חוק התכנית הכלכלית, המפורטים בסעיף 4.3.1 לעיל.

מגדל ביטוח נערכת בעת הזו לישום ההוראות כמפורט בפסקאות (א), (ב) ו-(ג) לעיל. להערכת החברה, השינויים בעניין כפל ביטוח ניתוחים עם השב"ן עשויים להשפיע על המכירות והרווחיות של מוצרי הביטוח הרלוונטיים, וכפועל יוצא יהיה על החברה לפעול לתמחור מחדש של מוצרי הביטוח האמורים.

נכון למועד דוח זה, החברה אינה יכולה להעריך באופן מלא את ההשפעות האמורות, וזאת, בין היתר, בהתחשב בשינויים פוטנציאליים בשירותים שיועמדו במסגרת השב"ן ובהיקפם, בהיקף המכירות והשימור של פוליסות אלו, במתכונת ההתנהלות של שוק ביטוחי הבריאות וציבור המבוטחים, בתנאי ההתקשרות עם ספקים ובתעריפם. שיאושרו.

המידע האמור הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, אשר מתבסס על הנחות והערכות של מגדל ביטוח נכון למועד זה, ואשר עשוי להיות שונה בפועל בשל שורה רחבה של גורמים בקשר לדרכי הפעולה של הגופים הפועלים בשוק ביטוחי הבריאות, ובכלל זה המבוטחים, הגופים המוסדיים וקופות החולים.

4.3.2. טיוטת תיקון החוזר המאוחד שער 6 חלק 3 פרק 2 - חובת הצעת תכנית בעלת כיסוי ביטוחי משלים שב"ן

בחודש יולי 2023 פרסמה הרשות, כחלק מהרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות והחלטת הממשלה בנושא, טיוטת תיקון לעניין עדכון תנאי התכנית של פוליסות ביטוח לניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בישראל משלים לשב"ן ("פוליסת משלים שב"ן"). כך שחברת הביטוח תשפה מבטוח בשל ניתוח פרטי בישראל רק במקרים הבאים: (1) תכנית השב"ן שהמבוטח חבר בה אינה כוללת כיסוי ביטוחי להוצאות הניתוח; (2) הרופא המנתח אינו נמצא בהסדר ניתוח עם קופת החולים ונמצא בהסדר ניתוח עם חברת הביטוח.

כן כוללת הטיוטה את ההוראות המוצעות הבאות: (1) חברת הביטוח תשפה מבטוח בשל ההשתתפות העצמית ששילם בעד ניתוח שמומן באמצעות תכנית השב"ן, אף אם הרופא לא נכלל ברשימת ההסדר עם חברת הביטוח; (2) חברת הביטוח תשפה בגין רכישת אביזר במקרה בו קיים אביזר שלא נמצא בכיסוי השב"ן, אך נמצא בכיסוי פוליסת הביטוח בחברה.

בנוסף, מוצע לקבוע כי במקרה שבו מבטוח יפנה לחברת ביטוח בבקשה לעבור לכיסוי ביטוחים לניתוחים החל "מהשקל הראשון" ("פוליסת המשך"), חברת ביטוח תעביר את המבוטח לפוליסת המשך כאמור, שתנאיה יכללו לכל הפחות את התנאים שמוצעים במועד המעבר על ידי חברת הביטוח במסגרת כיסוי מ"השקל הראשון"; וזאת, חלף ההוראה כיום הקובעת כי חברת הביטוח תציע למבוטח את התנאים שהוצעו במועד ההצטרפות לביטוח משלים שב"ן.

מוצע לקבוע כי הוראות אלה יחולו על פוליסת משלים שב"ן (פרט וקבוצתי) שיחודשו או ייכרתו החל ממועד התחילה, אשר מוצע לקבוע שיחול ביום 1 באוקטובר 2023.

נכון למועד דוח זה, אין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות הטיוטה האמורה על פעילותה.

4.4. הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

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

4.4.1. טיוטת הכרעת ממונה בנושא קיזוז סכומים מתגמולי הביטוח בביטוח רכב (רכוש) בגין הפרש במחירי חלפים כאשר הרכב תוקן במוסך שאינו בהסדר

בחודש יוני 2023 פורסמה טיוטת הכרעת הממונה בעניין קיזוז סכומים מתגמולי הביטוח בביטוח רכב (רכוש) בגין הפרש במחירי חלפים, כאשר הרכב תוקן במוסך שאינו מוסך בהסדר.

על פי טיוטת ההכרעה, חברת ביטוח אינה רשאית לבצע הפחתה מתגמולי ביטוח למבוטח שפעל בתום לב לתיקון רכבו במוסך שאינו מוסך בהסדר ולא ניתנה לו הודעה מראש באופן ברור בדבר זכויותיו, חובותיו והמשמעויות הנגזרות מהן. בהתאם, בטיטת ההכרעה מוצע להחיל חובות גילוי מסוימות על חברת ביטוח המבקשת לבצע הפחתה מתגמולי ביטוח כאמור. כמו כן, חברת ביטוח שביצעה הפחתה של תגמולי הביטוח ללא מתן הגילוי האמור, נדרשת לבחון ולדווח לרשות האם קיים הפרש בין סכום תגמולי הביטוח ששולמו למבוטח לבין הסכום ששולם על ידי המבוטח לתיקון (בניכוי השתתפות עצמית).

מגדל ביטוח נערכת לישום העקרונות הקבועים בטיטת ההכרעה. בנוסף, מגדל ביטוח לא ביצעה הפחתה בתגמולי הביטוח במועד שקדם לפרסום טיוטת ההכרעה ובשל כך היא אינה נדרשת בדיווח לרשות כאמור בטיטתה.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

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

מגדל שוקי הון

במהלך הרבעון המדווח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לסיכוני 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 מיידיים 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 מיידיים 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, לאחר אישור הדירקטוריון מהימים 14 במרץ 2023 ו-15 במאי 2023 ובהתאם להמלצת ועדת התגמול, 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. יצוין כי התיקון האמור לעניין תקרת התגמול אומץ גם במדיניות התגמול של הגופים המוסדיים בקבוצה. לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 באפריל 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. ביום 5 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 30 במאי 2023 ובהתאם להמלצת ועדת התגמול, עדכון למדיניות התגמול של החברה לשנים 2023 עד 2025 ("מדיניות התגמול המעודכנת"), אשר עיקר השינויים שנכללו במסגרתו הינם: (1) הוספת האפשרות להעניק תגמול הוני, הניתן למימוש למניות החברה או למניות חברות בנות של החברה, לנושאי המשרה בחברה כחלק מחבילת התגמול הכוללת שלהם, לרבות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה אשר לגביהם משקלו המקסימלי של התגמול ההוני לשנה קלנדרית לא יעלה על שליש מסך התגמול לו הם זכאים. המדיניות כוללת הוראות מקובלות בנוגע לעיקרי תנאי התגמול, כגון היקף התגמול ההוני, תקופת הבשלה וחלוקה למנות, אופן קביעת מחיר המימוש, מועדי פקיעה של כתבי האופציה ואופן המימוש. כמו כן, הובהר כי נכון לעת הזו בכונת החברה לעשות שימוש באופציות לא סחירות שיהיו נתונות למימוש למניות החברה, כאשר הובהר כי אם החברה תבחר להעניק בעתיד מניות חסומות לנושאי משרה, הענקתן תותנה ביעד סף כמותי, או שההענקה תוגבל לשלושה חודשי עלות שכר של נושא המשרה; (2) הוספת האפשרות לבצע הפחתה במענק הנורמטיבי ובמענק המקסימלי במקרה של הענקת תגמול הוני; (3) העלאת הרף שנקבע ליחס המקסימלי שבין התגמול המשתנה לבין עלות התגמול הכוללת לנושאי משרה בתפקידי בקרה מ-30% ל-40%; וכן (4) העלאת תקרת המענק הנורמטיבי לנושא משרה משש לשבע משכורות חודשיות, לצד הפחתת התקרה לביצועי יתר בחישוב המענק המקסימלי מ-140% ל-120%.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה מהימים 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058452), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-060060), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-071295) ו-5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-075333), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

יצוין כי במקביל ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון מגדל ביטוח תיקונים גם במדיניות תגמול של הגופים המוסדיים לשנים 2023 עד 2025, אשר כוללים, בין היתר, את האפשרות להעניק תגמול הוני, הניתן למימוש למניות החברה או למניות חברות בנות של החברה, לנושאי המשרה במגדל ביטוח כחלק מחבילת התגמול הכוללת שלהם. האסיפה הכללית של מגדל ביטוח אישרה את התיקונים האמורים ביום 21 באוגוסט 2023. עיקרי מדיניות התגמול של הגופים המוסדיים מפורסמת באתר האינטרנט של מגדל ביטוח בקישור: <https://www.migdal.co.il/about/reward-policy>

6.3 אישור תכנית תגמול הונית בקבוצת מגדל

בהמשך לאמור לעיל, לאור הרצון לבסס תמריץ ארוך טווח לנושאי המשרה בחברה, בחברות בנות של החברה ובחברות נוספות הנשלטות בעקיפין בידי החברה, למנהליה ולעובדיה, ובכללם יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, אימץ דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023 תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הוני, ובין היתר הקצאה של אופציות לנושאי משרה המכהנים בחברות הקבוצה, בהתאם למסלול רווח הון כאמור בסעיף 102(ב) (3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("תכנית התגמול הונית"). בהתאם לכך, ביום 30 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה ביחס לניצעים הרלוונטיים, להקצות ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה ול-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"). בהתאם לתנאי תכנית התגמול הונית ובכפוף להתקיימות התנאים הנדרשים להקצאה (לרבות אישור האסיפה הכללית למדיניות התגמול המעודכנת של החברה ולאישור הקצאת האופציות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה), כמפורט בדוח הצעה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-058461), אשר האמור בה כלול בדוח זה על דרך ההפניה. כלל האישורים התקבלו עד ליום 5 ביולי 2023.

לפרטים נוספים בקשר עם הקצאת האופציות כאמור ראה באור 9 לדוח הכספי ודיווחים מיידיים של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה מהימים 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-058461), 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058452), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-060060), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-071295) ו-5

ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-075333), וכן דוח מידי של החברה על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-076389), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.4 שינויים בהרכב דירקטוריון מגדל ביטוח

6.4.1 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, 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, לענין העתירה המנהלית שהוגשה על ידי גב' בודו כנגד הרשות לקבלת מלוא המידע שהיווה בסיס להודעת הממונה כי כוונתו 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 החלטה 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 לענין המשך כהונתה.

6.4.2 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, כאשר ביום 29 במאי 2023 הודיע הממונה כי אין באפשרותו לאשר את הבקשה שהוגשה בשל פרטים החסרים בה. בנסיבות אלה, ולמען הסדר הטוב, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר גילון ליו"ר דירקטוריון בתחילת כל ישיבה.

6.4.3 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.

6.4.4 ביום 30 במאי 2023 מינתה האסיפה הכללית של מגדל ביטוח את מר יוסי בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדות הממונה. בחודש יוני 2023 ביקש הממונה הבהרות בנוגע למינוי. התייחסות והבהרות כאמור הועברו לממונה על ידי החברה ועל ידי מגדל ביטוח.

ביום 28 ביולי 2023 התקבלה הודעה מהממונה בענין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח. בהודעה צוין, בין היתר, כי כוונת הממונה להתנגד למינוי מאחר שלעמדתו הוצאתו לפועל של המינוי המבוקש טומנת בחובה חשש לפגיעה בעצמאות דירקטוריון מגדל ביטוח מנימוקים שונים אשר פורטו במכתב. מר בן ברוך הוזמן לטעון טענותיו בפני הרשות בטרם קבלת החלטה סופית בענין. כמו כן, החברה בוחנת את האמור במכתב ואת הצעדים העומדים לרשותה והיא שומרת על כלל זכויותיה וטענותיה בנושא. לפירוט אודות מכתב הממונה ראה דיווח מידי של החברה מיום 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-86409), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.5 בקשות לאישור תביעה נגזרת כנגד החברה וכנגד מר שלמה אליהו

בנוסף על הבקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת שהוגשה ביום 23 באוגוסט 2020 כנגד החברה ומר שלמה אליהו (ראה סעיף 41.1.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי), אשר נמצאת נכון למועד הדוח בשל היסודים ("הבקשה הראשונה"), ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה כתביעה נגזרת, כנגד החברה ומר שלמה אליהו, בטענה לנזקים שנגרמו לחברה במהלך התקופה מיום 20 בנובמבר 2020 ועד ליום 15 בנובמבר 2022, אשר הוגשה על ידי המבקש ובא כוחו אשר הגישו גם את הבקשה הראשונה ("הבקשה הנוספת"). 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 עד להכרעה בבקשת האישור הראשונה. ביום 28 ביוני 2023, לאחר הגשת תשובת המבקש לבקשת הסילוק ותשובת החברה ומר שלמה אליהו לתשובת המבקש לבקשת הסילוק, קבע בית המשפט כי ההכרעה בבקשות הסילוק תעוכב עד להגשת התשובות לבקשת האישור, וזאת מאחר שלא ניתן לעמוד על היקף החפיפה בין הטענות המשפטיות והעובדתיות המצריכות הכרעה בתיק זה ובבקשה הראשונה טרם הגשת תשובות המשיבים.

לאור החלטה זו, ביום 10 ביולי 2023 דירקטוריון החברה החליט להקים ועדה בלתי תלויה שתבחן ותדון בעניינים העולים בבקשה הראשונה, וזאת מבלי לגרוע מזכויותיה וטענותיה של החברה, לרבות זו הגורסת כי יש לסלק את הבקשה על הסף. לפירוט, ראה דיווח מידי של החברה מיום 11 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-078231), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 13 ביולי 2023 דירקטוריון החברה החליט כי הרכב הועדה יהיה כדלקמן: יו"ר הועדה - פרופ' יורם דנציגר, שופט בית המשפט העליון (בדימוס); חבר הועדה - פרופ' רוני עופר; חבר הועדה - ד"ר אסף אקשטיין. לפירוט, ראה דיווח מידי של החברה מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079836), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים נוספים בדבר הבקשה הראשונה והבקשה הנוספת ראה סעיפים 41.1.1 ו-41.1.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי ובאור 8 לדוחות הכספיים.

6.6. שינויים בנושאי משרה בקבוצה

6.6.1. שינויים בנושאי משרה בחברה

ביום 30 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר יוגב בן זיו לתפקיד ממלא מקום מנהל הסיכונים של החברה, אשר יחליף את גב' מיכל גור כגן שמונתה ע"י דירקטוריון מגדל ביטוח למנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח וע"י דירקטוריון מקפת כמנכ"לית מקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה למינויה של גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה. ביום 2 באוגוסט 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר דוד גלעד למנהל הסיכונים בחברה. מר גלעד יחל את כהונתו ביום 9 באוקטובר 2023. בהתאם, גב' גור כגן סיימה את תפקידה כמנהלת הסיכונים בחברה ומינויו של מר בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים של החברה נכנס לתוקף. לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058779) ומיום 3 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-089079, 2023-01-089085, 2023-01-089535 ו-2023-01-089082), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.6.2. 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.
- (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 מר מיזן כמפורט בסעיף (ד) לעיל, ואת מר משה מורגנשטרן כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת טכנולוגיות במגדל ביטוח בהמשך לסיום כהונתה 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 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 החלה בתפקידה ביום 1 ביוני 2023.
- (ח) ביום 24 במאי 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את גב' מיכל גור כגן, אשר היתה מנהלת הסיכונים של חברות הקבוצה, למנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח; וביום 29 במאי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור. בימים 24 ו-29 במאי 2023 החליטו דירקטוריון מגדל ביטוח ומקפת (בהתאמה), למנות את מר יוגב בן זיו כמנהל סיכונים זמני במגדל ביטוח ובמקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה. כמו כן, ביום 23 ביולי 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר דוד גלעד למנהל הסיכונים במגדל ביטוח וביום 27 ביולי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את מר גלעד למנהל הסיכונים במקפת, וזאת בכפוף לאי התנגדות הממונה. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי של גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת ולמינויו של מר גלעד למנהל הסיכונים במגדל ביטוח ובמקפת. בהתאם, גב' גור כגן סיימה ביום 1 באוגוסט 2023 את תפקידה כמנהלת הסיכונים הראשית והחלה בתפקידה כמנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח וכמנכ"לית מקפת. מר גלעד יחל את כהונתו כמנהל הסיכונים במגדל ביטוח ובמקפת ביום 9 באוקטובר 2023. עד למועד כניסתו לתפקיד של מר גלעד כמנהל הסיכונים, יכהן מר יוגב בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים. לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058779) וכן מיום 3 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-089079, 2023-01-089085, 2023-01-089535 ו-2023-01-089082), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

(ט) 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. הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור התקבלה ביום 17 ביולי 2023.

6.7. 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 6.6.2(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.

6.8. מכתבי רשות שוק ההון

במהלך המחצית השנייה של שנת 2022 ובמהלך הרבעון 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 ולמשל התאגיד שלה (להלן ביחד: "פניות הרשות"). בתמצית תזכרנה עיקרי פניות הרשות ועיקרי תגובות החברה ומגדל ביטוח שהתקבלו במהלך התקופה המדווחת: (א) מכתב הממונה מיום 17 בינואר 2023, אשר במסגרתו הורה הממונה לחברה, בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), לפעול לתיקון הפגמים הנטענים במכתבו; (ב) מכתבי תשובה מטעם החברה ומטעם מגדל ביטוח מיום 16 בפברואר 2023 ("המכתבים מיום 15 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 במכתבי הממונה מיום 14 במרס 2023, העלו נציגי החברה ונציגי מגדל ביטוח בפני הרשות את טענותיהם ("הליך השימוע"). ביום 28 ביולי 2023 התקבל מכתבו של הממונה בו צוין כי לאחר שבחן את כלל טענות החברה ומגדל ביטוח במכתבים מיום 15 בפברואר 2023 ובהליך השימוע, החליט הממונה בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שורה של צעדים שעיקריהם כדלקמן: (1) על מגדל ביטוח לדאוג למינוי של יו"ר דירקטוריון בעל רקע וניסיון הולמים ולמסור על כך הודעה לממונה לצורך קבלת אי התנגדותו למינוי, עד ליום 1 באוקטובר 2023; (2) באשר להפרה לכאורה של חובת האמונים אותה הזכיר הממונה במכתבו מיום 14 במרס 2023, ציין הממונה כי הוא מקבל את טענות מגדל ביטוח ואינו קובע כי הופרה חובת האמונים של מי מחברי דירקטוריון מגדל ביטוח; (3) על מגדל ביטוח לקבוע שתקופת הכהונה של יו"ר הדירקטוריון לא תפחת משלוש שנים. עם זאת, במהלך תקופת הכהונה כאמור, דירקטוריון מגדל ביטוח יהיה רשאי למנות יו"ר אחר בהתאם לסמכותו לפי חוזר "דירקטוריון גוף מוסדי", אולם האסיפה הכללית של מגדל ביטוח לא תחליט על סיום כהונתו של דירקטור שיהיה יו"ר דירקטוריון בטרם יחלפו שלוש שנים ממועד מינויו לתפקיד יו"ר. על מגדל ביטוח לעגן הוראה זו בתקנון ולהעביר את התקנון המעודכן לאישור הרשות עד ליום 1 באוקטובר 2023. במכתב צוין, בנוגע למינוי יו"ר קבוע למגדל ביטוח, כי לעמדת הממונה חוסר היציבות המתמשך במגדל ביטוח, אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, בתחלופה התכופה של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח והעובדה שטרם מונה לה יו"ר דירקטוריון קבוע מיום 15 בנובמבר 2022, הביא לפגיעה ביציבות הניהולית של מגדל ביטוח ובניהולה התקין; (4) מספר הדירקטורים הבלתי תלויים במגדל ביטוח יהיה שלישי ועוד אחד, וזאת עד למתן הוראה אחרת בעניין. על מגדל ביטוח לעגן הוראה זו בתקנון ולהעביר את התקנון המעודכן לאישור הרשות עד ליום 1 באוקטובר 2023; (5) על מגדל ביטוח להפריד בין מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה לבין מקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח עד ליום 31 באוגוסט 2023. הממונה ציין במכתבו כי לשיטתו נפל פגם בהתנהלותו של יו"ר דירקטוריון החברה לאור מעורבותו בהליך מינוי מנכ"ל מגדל ביטוח, אשר פגע לעמדתו בניהול התקין של מגדל ביטוח ובאפקטיביות הליך המינוי, ומבלי לגרוע מסמכות דירקטוריון מגדל ביטוח לזמן את יו"ר החברה לשמיעת עמדתו לאחר התנעת תהליך סדר ע"י דירקטוריון מגדל ביטוח; (6) על מגדל ביטוח להעביר לאישור רשות שוק ההון נוהל העברת מידע בין החברה לבין בעלי המניות ונוהל בעל שליטה עד ליום 1 באוקטובר 2023. יצוין, כי עמדת החברה, כפי שבאה לידי ביטוי גם בדיווחיה הקודמים ובמכתביה לממונה, הינה כי כל פעולותיה ופעולות יו"ר החברה, לרבות אלו בקשר עם מינוי מנכ"ל מגדל ביטוח וגיבוש תכנית אסטרטגית, נעשו בהתאם לדיון; החברה דוחה את הטענות שהועלו במכתב הממונה בנוגע להתנהלותו של יו"ר דירקטוריון החברה בכל הקשור למינוי מנכ"ל מגדל ביטוח ובנוגע לפגיעה הנטענת בניהול התקין של מגדל ביטוח, זאת הן עובדתית והן משפטית. לעמדת החברה, דירקטוריון מגדל ביטוח קיים דיונים ענייניים ומסודרים בקשר עם מינוי מנכ"ל מגדל ביטוח וביחס לתכנית האסטרטגית, והוא פעל בהתאם לדיון, באופן מקצועי ועצמאי. החברה בוחנת את האמור במכתבי הממונה המפורטים לעיל ואת הצעדים העומדים לרשותה והיא שומרת על כלל זכויותיה וטענותיה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-086409), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. 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 ונהלים 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 ונהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגופים המוסדיים נדרשים לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

7.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 ביוני 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 להישגיה.

יוסי בן ברוך

מנכ"ל

חנן מלצר

יו"ר הדירקטוריון

21 באוגוסט 2023



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 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	
12	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	
	..... באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	
15	..... כללי	באור 1-
15	..... בסיס עריכת הדוחות הכספיים	באור 2-
16	..... עיקרי המדיניות החשבונאית	באור 3-
20	..... עונתיות	באור 4-
21	..... מגזרי פעילות	באור 5-
44	..... ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה	באור 6-
46	..... מכשירים פיננסיים	באור 7-
58	..... התחייבויות תלויות	באור 8-
90	..... אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו	באור 9-
96	..... נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת	
98	..... מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף	



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



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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
21 באוגוסט 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,442,696	1,376,888	1,494,475	נכסים בלתי מוחשיים
42,944	9,637	7,966	נכסי מסים נדחים
2,119,934	2,122,213	2,203,919	הוצאות רכישה נדחות
1,270,899	1,177,274	1,272,326	רכוש קבוע
27,682	27,261	19,144	השקעות בחברות כלולות
8,130,455	7,787,630	8,617,474	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
918,304	809,235	994,669	נדל"ן להשקעה - אחר
1,401,663	1,433,136	1,514,877	נכסי ביטוח משנה
119,666	155,147	293,916	נכסי מסים שוטפים
3,943,208	4,293,188	2,400,500	חייבים ויתרות חובה
764,520	813,881	958,571	פרמיות לגביה
110,151,377	114,243,039	112,916,622	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
15,787,725	14,140,758	15,113,387	השקעות פיננסיות אחרות:
26,576,622	26,158,033	26,700,699	נכסי חוב סחירים
243,687	170,531	252,079	נכסי חוב שאינם סחירים
5,208,447	4,827,431	6,002,768	מניות
			אחרות
47,816,481	45,296,753	48,068,933	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
14,715,486	13,796,684	16,707,175	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
4,031,226	5,546,704	3,134,848	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>196,896,541</u>	<u>198,888,670</u>	<u>200,605,415</u>	סך הכל נכסים
<u>136,578,704</u>	<u>139,515,863</u>	<u>140,301,086</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	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)	* 207,305	131,417	קרנות הון
7,746,574	* 7,252,971	7,638,875	עודפים
8,088,148	7,844,640	8,154,656	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
8,351	7,869	9,196	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,096,499	7,852,509	8,163,852	סך הכל הון
			התחייבויות
41,879,085	41,625,936	43,369,369	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
133,029,280	134,744,544	138,112,441	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
281,645	327,107	320,874	התחייבויות בגין מסים נדחים
286,855	292,252	291,852	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
28,070	34,108	6,576	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,343,427	2,581,003	2,357,188	זכאים ויתרות זכות
10,951,680	11,431,211	7,983,263	התחייבויות פיננסיות
188,800,042	191,036,161	192,441,563	סך הכל התחייבויות
196,896,541	198,888,670	200,605,415	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	21 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------	-----------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
12,486,060	3,084,522	3,116,895	6,223,671	6,191,520	פרמיות שהורווחו ברוטו
923,788	243,066	227,637	467,532	454,268	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
11,562,272	2,841,456	2,889,258	5,756,139	5,737,252	פרמיות שהורווחו בשייר
(7,340,973)	(6,411,446)	5,432,737	(7,642,584)	8,405,938	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,762,435	434,741	439,747	883,735	874,072	הכנסות מדמי ניהול
426,105	118,552	104,430	227,408	219,790	הכנסות מעמלות
68,091	18,290	17,731	33,557	35,577	הכנסות אחרות
6,477,930	(2,998,407)	8,883,903	(741,745)	15,272,629	סך הכל הכנסות
2,749,348	(2,656,929)	8,422,583	(2,386,461)	14,079,906	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
615,877	124,973	143,270	353,793	365,202	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,133,471	(2,781,902)	8,279,313	(2,740,254)	13,714,704	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,878,669	435,550	481,756	896,109	963,994	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,073,400	261,664	308,906	541,444	594,495	הוצאות הנהלה וכלליות
20,157	5,105	12,578	9,576	17,176	הוצאות אחרות
249,776	87,165	62,231	139,815	130,301	הוצאות מימון
5,355,473	(1,992,418)	9,144,784	(1,153,310)	15,420,670	סך הכל הוצאות
435	289	(3,358)	147	(2,845)	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,122,892	(1,005,700)	(264,239)	411,712	(150,886)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
370,457	(344,103)	(93,509)	137,277	(71,753)	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
752,435	(661,597)	(170,730)	274,435	(79,133)	רווח (הפסד) לתקופה
750,974	(661,907)	(170,969)	273,479	(79,978)	מיוחס ל:
1,461	310	239	956	845	בעלי המניות של החברה
752,435	(661,597)	(170,730)	274,435	(79,133)	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
0.71	(0.63)	(0.17)	0.26	(0.08)	רווח (הפסד) 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 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח					
752,435	(661,597)	(170,730)	274,435	(79,133)	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו
					לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו
					לרווח והפסד
(2,572,440)	(724,106)	22,810	(1,805,531)	(22,339)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לרווח כולל אחר
453,318	111,957	174,562	191,597	286,765	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
124,818	83,198	-	94,553	4,842	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
2,036	1,611	293	1,942	633	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
681,351	180,696	(67,724)	519,102	(92,036)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(696)	(549)	(101)	(663)	(217)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
(1,311,613)	(347,193)	129,840	(999,000)	177,648	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר
					ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר
					או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח
					והפסד
31,016	3,952	-	19,126	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
74,013	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
17,776	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(31,392)	(1,128)	-	(6,316)	-	השפעת המס
91,413	2,824	-	12,810	-	רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד,
					נטו ממס
(1,220,200)	(344,369)	129,840	(986,190)	177,648	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(467,765)	(1,005,966)	(40,890)	(711,755)	98,515	רווח (הפסד) כולל לתקופה
					מיוחס ל:
(469,294)	(1,006,367)	(41,129)	(712,802)	97,670	בעלי המניות של החברה
1,529	401	239	1,047	845	זכויות שאינן מקנות שליטה
(467,765)	(1,005,966)	(40,890)	(711,755)	98,515	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	-	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499
-	-	-	-	-	-	-	-	(79,978)	(79,978)	845	(79,133)
-	-	177,232	-	-	-	416	-	-	177,648	-	177,648
-	-	177,232	-	-	-	416	-	(79,978)	97,670	845	98,515
-	-	-	-	-	838	-	-	-	838	-	838
-	-	-	-	-	-	-	(4,279)	4,279	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
110,629	273,735	(287,598)	6,989	(1,735)	838	(577)	413,500	7,638,875	8,154,656	9,196	8,163,852

יתרה ליום 1 בינואר 2023
(מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממש

סך הכל רווח (הפסד) כולל

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקר)

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 עלייה 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
-	-	-	-	-	-	-	273,479	273,479	956	274,435
-	-	(1,000,279)	-	-	1,279	-	12,719	(986,281)	91	(986,190)
-	-	(1,000,279)	-	-	1,279	-	286,198	(712,802)	1,047	(711,755)
110,629	273,735	(152,156)	6,989	(1,735)	(1,054)	355,261	7,252,971	7,844,640	7,869	7,852,509

יתרה ליום 1 בינואר 2022
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקר)

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה באור 3.ד. 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	שערות השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	(417,246)	6,989	(1,735)	-	(769)	415,650	7,839,694	8,226,947	8,957	8,235,904
-	-	-	-	-	-	-	-	(170,969)	(170,969)	239	(170,730)
-	-	129,648	-	-	-	192	-	-	129,840	-	129,840
-	-	129,648	-	-	-	192	-	(170,969)	(41,129)	239	(40,890)
-	-	-	-	-	838	-	-	-	838	-	838
-	-	-	-	-	-	-	(2,150)	2,150	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
110,629	273,735	(287,598)	6,989	(1,735)	838	(577)	413,500	7,638,875	8,154,656	9,196	8,163,852

יתרה ליום 1 באפריל 2023
(בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר, נטו ממש

סך הכל רווח (הפסד) כולל

תשלום מבוסס מניות העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערות רכוש קבוע, בגובה הפחת

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקר)

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	196,099	6,989	(1,735)	(2,116)	(355,261)	7,912,145	8,851,007	7,468	8,858,475
-	-	-	-	-	-	-	(661,907)	(661,907)	310	(661,597)
-	-	(348,255)	-	-	1,062	-	2,733	(344,460)	91	(344,369)
-	-	(348,255)	-	-	1,062	-	(659,174)	(1,006,367)	401	(1,005,966)
<u>110,629</u>	<u>273,735</u>	<u>(152,156)</u>	<u>6,989</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(1,054)</u>	<u>355,261</u>	<u>7,252,971</u>	<u>7,844,640</u>	<u>7,869</u>	<u>7,852,509</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2022 (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	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

רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע, בגובה הפחת

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 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				נספח
	אלפי ש"ח				
(2,853,991)	779,375	1,160,888	(1,659,994)	3,068,217	א תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(42)	-	-	-	-	השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
578	-	-	-	5,777	השקעה ברכוש קבוע
(33,564)	(2,725)	(12,016)	(23,080)	(20,994)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(222,253)	(59,968)	(60,798)	(109,870)	(120,499)	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
510	346	499	507	549	תמורה ממימוש רכוש קבוע
111	5	14	7	98	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(254,660)	(62,342)	(72,301)	(132,436)	(135,069)	
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(444,688)	(4,476)	-	(88,530)	(9,855)	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
(77,382)	(1,864)	-	(1,057)	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
1,820,562	600,000	-	600,000	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב בניכוי הוצאות הנפקה
(48,664)	(4,043)	-	(4,043)	-	פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(56)	(56)	-	(56)	-	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(29,137)	(7,493)	(8,992)	(14,759)	(14,716)	פדיון אגרות חוב
-	-	-	-	(1,902,809)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(36,002)	55	48	(36,101)	(48)	דיבידנד
-	-	(32,000)	-	(32,000)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
1,184,633	582,123	(40,944)	455,454	(1,959,428)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
202,431	192,862	48,059	212,065	121,591	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(1,721,587)	1,492,018	1,095,702	(1,124,911)	1,095,311	
20,468,299	17,851,370	18,746,321	20,468,299	18,746,712	ב יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
18,746,712	19,343,388	19,842,023	19,343,388	19,842,023	ג יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
752,435	(661,597)	(170,730)	274,435	(79,133)
(435)	(289)	3,358	(147)	2,845
11,804,356	8,063,979	(3,612,767)	10,216,144	(5,981,496)
(119,681)	(66,632)	(96,315)	(89,597)	(230,816)
(2,606,728)	(816,598)	(705,874)	(1,442,691)	(1,320,731)
(66,147)	(49,563)	(13,678)	(71,666)	(8,300)
286,507	320,847	43,101	270,476	159,559
49,718	36,394	16,781	45,561	23,740
1,228	227	8,257	227	8,326
1,184	182	(1)	212	(64)
(577,195)	(317,545)	(66,295)	(315,255)	(66,295)
(89,301)	(30,289)	1,567	(24,797)	1,017
78,723	32,925	19,892	66,167	38,740
101,773	25,470	27,183	51,022	52,804
(9,922,815)	(6,156,160)	3,824,650	(8,207,551)	5,083,161
728,494	608,256	810,897	475,345	1,490,284
-	-	838	-	838
(54,878)	(7,369)	4,661	(86,351)	(113,214)
(95,826)	(43,580)	(31,451)	(98,105)	(83,985)
370,457	(344,103)	(93,509)	137,277	(71,753)
(254,963)	(40,420)	(180,876)	(178,638)	(422,624)
(2,204,954)	1,845,732	(255,615)	426,177	(96,489)
(121,958)	(7,350)	(37,526)	(102,639)	(77,382)
2,600	250	-	1,250	-
(4,824,792)	(418,325)	(629,933)	(1,968,972)	237,620
(50,628)	32,415	(28,659)	(99,989)	(194,051)
(2,828,798)	(3,133,986)	1,143,491	(3,176,588)	1,542,708
(652,896)	25,698	(942,695)	(457,810)	187,160
14,671	(1,931)	(340)	8,178	4,997
(11,032,284)	(441,765)	(790,858)	(4,622,760)	166,599
(164,550)	(27,417)	(42,611)	(99,024)	(156,372)
4,247,164	971,042	1,111,767	1,371,183	1,562,363
(611,044)	(127,536)	(70,968)	(465,678)	(142,037)
3,954,288	1,066,648	1,124,288	1,881,850	1,716,797
(2,853,991)	779,375	1,160,888	(1,659,994)	3,068,217

רווח (הפסד) לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות עבור

חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

הפסדים (רווחים) ממימוש

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים

תלויי תשואה

שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר

פחת והפחתות

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

תלויי תשואה

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

שאינם תלויי תשואה

עסקאות תשלום מבוסס מניות

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על הכנסה (הטבת מס)

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, הנבדלים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. הבאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

13,621,535	12,743,032	15,742,171	13,621,535	14,715,486	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
6,846,764	5,108,338	3,004,150	6,846,764	4,031,226	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>20,468,299</u>	<u>17,851,370</u>	<u>18,746,321</u>	<u>20,468,299</u>	<u>18,746,712</u>	

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

14,715,486	13,796,684	16,707,175	13,796,684	16,707,175	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
4,031,226	5,546,704	3,134,848	5,546,704	3,134,848	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>18,746,712</u>	<u>19,343,388</u>	<u>19,842,023</u>	<u>19,343,388</u>	<u>19,842,023</u>	

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים

47,684	-	-	29,908	29,561	רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונדל"ן להשקעה כנגד זכאים
<u>46,135</u>	<u>18,921</u>	<u>19,641</u>	<u>25,585</u>	<u>28,001</u>	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 30 ביוני 2023 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- ב. שליטה בחברה
- 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.
- ביום 18 ביולי 2023 אליהו הנפקות ופרויקט גן העיר ("הרוכשת") חתמו על הסכם למכירת חלק ממניות החברה אשר הוחזקו עד לאותו מועד על ידי אליהו הנפקות ("ההסכם"), במסגרתו ביום 5 בספטמבר 2023 הרוכשת תקנה מידי אליהו הנפקות מניות של החברה בסך של 163 מיליון ש"ח במזומן, בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים לרבות אופן חישוב מספר מניות החברה שיימכרו במסגרת ההסכם, ראה דיווח מידי של החברה מיום 19 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-082260). כתוצאה מביצוע ההסכם לא יחול שינוי בשליטה בחברה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

- א. מתכונת עריכת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
- הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"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 (להלן - "תקנות עריכת דוחות"), 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, בתקופות שעד 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) - התקנים שאותם החליפו IFRS17 ו-IFRS9 בהתאמה.
- 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 חשבונאית מספר 10-99: "סוגיות יישומיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17" שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך, החל מיום 1 בינואר 2023, דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה אינם מצייתים באופן מלא לתקני ה-IFRS.
- כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברת ביטוח. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה 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 הנהלה, 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.א.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 3.4. 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 השנתיים.

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 לייעד, 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 העומדות כנגד הנכס 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 החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת הן לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים שלהם והן לשם 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 ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית, הפרשי הצמדה 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 נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. זאת למעט השקעות שאינן מוחזקות למסחר ככל שהחברה תבחר לייעד אותן, במועד ההכרה בהן לראשונה, לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר - לגביהן הסכומים שיזקפו להון לא יסווגו לרווח או הפסד, גם במקרה של מכירת ההשקעה. החברה לא בחרה בייעוד כאמור.

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 מכשיר 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 בהם 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 מכשיר 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 לרווח והפסד 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.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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, מחרגי 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-IAS 1.

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 1 ביוני 2023 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן - "העדכון השלישי") הכולל מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים - עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022.

במסגרת 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 לעדכון 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 לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח ולרשות 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 ליישומם 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. בנוסף, בהתאם לעדכון השלישי, עד ליום 31 באוגוסט 2023, מגדל ביטוח תדווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (Quantitative Impact Studies, להלן - "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17 ו-IFRS 9. במסגרת הכנת ה-QIS הראשון, מגדל ביטוח מבצעת מבדקים כמותיים לחישוב יתרות תיאורטיות ליום 1 בינואר 2023 של תיקי חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי תוך בחינה מה היו עשויות להיות היתרות בדוחות הכספיים של מגדל ביטוח המתייחסות לתיקי חוזים אלו אילו מועד המעבר ליישום IFRS 17 היה חל באותו מועד. המבדק האמור מתבסס על מתודולוגיות, הנחות והחלטות טנטטיביות ולא סופיות של מגדל ביטוח שהתקבלו לצורך הכנתו ועשויים לחול בהן שינויים עד ליישום לראשונה בפועל של IFRS 17 על ידי מגדל ביטוח. תוצאות המבדק הראשון לא יבוקרו ולא יסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של מגדל ביטוח.

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
	%	

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2023	2.2	2.5	5.1
30 ביוני 2022	3.2	3.1	12.5

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2023	1.0	1.4	2.4
30 ביוני 2022	1.7	1.9	10.2

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

	5.3	5.3	13.2
--	-----	-----	------

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 הורוחה.

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

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

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

מגדל ביטוח מקצה את הנכסים שאינם נמדדים בשווי הוגן בהתאם להוראות הדין בדבר הקצאת נכסים בעת חישוב ה-LAT ולנהלי מגדל ביטוח, לפירוט ראה באור 36.ב.3.4 (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 הנהג 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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							
6,191,520	-	-	-	-	1,100,996	960,910	4,129,614
454,268	-	-	-	-	265,476	94,032	94,760
5,737,252	-	-	-	-	835,520	866,878	4,034,854
8,405,938	(49,870)	125,626	877	2,973	99,303	171,341	8,055,688
874,072	-	-	-	111,130	-	-	762,942
219,790	(72,809)*	-	199,789	1,666	46,692	18,947	25,505
35,577	(9,242)	11,820	24,748	8,139	101	-	11
15,272,629	(131,921)	137,446	225,414	123,908	981,616	1,057,166	12,879,000
סך הכל ההכנסות							
14,079,906	(7,818)	-	-	-	1,040,065	872,958	12,174,701
365,202	-	-	-	-	250,973	55,687	58,542
13,714,704	(7,818)	-	-	-	789,092	817,271	12,116,159
963,994	(73,294)	-	81,313	33,129	205,617	262,005	455,224
594,495	(7,756)	44,945	84,950	61,630	33,889	43,734	333,103
17,176	-	6,095	953	506	8,011	-	1,611
130,301	(44,555)	127,979	453	67	11,140	2,025	33,192
15,420,670	(133,423)	179,019	167,669	95,332	1,047,749	1,125,035	12,939,289
סך הכל הוצאות							
(2,845)	-	1	651	-	669	-	(4,166)
(150,886)	1,502	(41,572)	58,396	28,576	(65,464)	(67,869)	(64,455)
269,901	-	86,122	198	-	25,557	33,172	124,852
119,015	1,502	44,550	58,594	28,576	(39,907)	(34,697)	60,397
138,112,441	-	-	-	-	-	3,158,589	134,953,852
43,369,369	-	-	-	-	5,873,139	2,808,779	34,687,451

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 53,746 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 11,209 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 7,764 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 90 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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								
6,223,671	-	-	-	-	974,115	896,526	4,353,030	פרמיות שהורווחו ברוטו
467,532	-	-	-	-	237,844	78,375	151,313	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,756,139	-	-	-	-	736,271	818,151	4,201,717	פרמיות שהורווחו בשייר
(7,642,584)	(8,411)	(166,325)	366	1,036	63,999	(163,714)	(7,369,535)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
883,735	-	-	-	106,357	-	-	777,378	הכנסות מדמי ניהול
227,408	(73,968)*	-	181,506	4,055	46,181	12,474	57,160	הכנסות מעמלות
33,557	(9,278)	11,699	22,593	8,460	83	-	-	הכנסות אחרות
(741,745)	(91,657)	(154,626)	204,465	119,908	846,534	666,911	(2,333,280)	סך הכל ההכנסות
(2,386,461)	(7,856)	-	-	-	946,826	(345,579)	(2,979,852)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
353,793	-	-	-	-	234,589	54,563	64,641	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
(2,740,254)	(7,856)	-	-	-	712,237	(400,142)	(3,044,493)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
896,109	(72,411)	-	75,205	37,516	191,403	239,102	425,294	הוצאות הנהלה וכלליות
541,444	(7,559)	37,882	77,639	56,834	29,727	38,928	307,993	הוצאות אחרות
9,576	-	5,321	747	423	1,474	-	1,611	הוצאות מימון
139,815	(3,970)	95,167	1,692	83	5,302	2,642	38,899	סך הכל ההוצאות
(1,153,310)	(91,796)	138,370	155,283	94,856	940,143	(119,470)	(2,270,696)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
147	-	(256)	509	-	(30)	-	(76)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
411,712	139	(293,252)	49,691	25,052	(93,639)	786,381	(62,660)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,498,313)	-	(494,934)	479	517	(250,643)	(165,087)	(588,645)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
(1,086,601)	139	(788,186)	50,170	25,569	(344,282)	621,294	(651,305)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
134,744,544	-	-	-	-	-	2,929,025	131,815,519	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
41,625,936	-	-	-	-	5,790,060	2,398,556	33,437,320	

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 55,965 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 9,506 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 7,169 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,328 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,116,895	-	-	-	-	560,244	487,701	2,068,950
227,637	-	-	-	-	137,552	46,745	43,340
2,889,258	-	-	-	-	422,692	440,956	2,025,610
5,432,737	(26,184)	92,348	597	1,532	68,146	110,745	5,185,553
439,747	-	-	-	57,560	-	-	382,187
104,430	(35,473)*	-	97,418	776	26,325	5,732	9,652
17,731	(4,624)	5,892	12,993	3,422	37	-	11
8,883,903	(66,281)	98,240	111,008	63,290	517,200	557,433	7,603,013
סך הכל ההכנסות							
8,422,583	(3,914)	-	-	-	474,283	461,344	7,490,870
143,270	-	-	-	-	86,068	26,907	30,295
8,279,313	(3,914)	-	-	-	388,215	434,437	7,460,575
481,756	(35,344)	(547)	39,099	15,697	115,302	130,118	217,431
308,906	(3,888)	25,103	42,956	32,236	17,456	22,699	172,344
12,578	-	3,425	447	258	7,642	-	806
62,231	(23,443)	55,619	(96)	35	6,286	1,406	22,424
9,144,784	(66,589)	83,600	82,406	48,226	534,901	588,660	7,873,580
סך הכל הוצאות							
(3,358)	-	-	370	-	81	-	(3,809)
(264,239)	308	14,640	28,972	15,064	(17,620)	(31,227)	(274,376)
197,665	-	56,997	185	-	14,138	25,815	100,530
(66,574)	308	71,637	29,157	15,064	(3,482)	(5,412)	(173,846)
138,112,441	-	-	-	-	-	3,158,589	134,953,852
43,369,369	-	-	-	-	5,873,139	2,808,779	34,687,451

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
 הכנסות אחרות

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 (הכנסות) מימון

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 26,496 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,162 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,773 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 42 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,084,522	-	-	-	-	493,849	454,154	2,136,519
243,066	-	-	-	-	122,815	40,002	80,249
2,841,456	-	-	-	-	371,034	414,152	2,056,270
(6,411,446)	(4,428)	(129,429)	(60)	796	12,670	(157,888)	(6,133,107)
434,741	-	-	-	52,467	-	-	382,274
118,552	(36,845) ^(*)	-	90,362	3,067	24,545	5,858	31,565
18,290	(4,725)	5,933	11,983	5,070	29	-	-
(2,998,407)	(45,998)	(123,496)	102,285	61,400	408,278	262,122	(3,662,998)
(2,656,929)	(4,016)	-	-	-	373,539	96,510	(3,122,962)
124,973	-	-	-	-	85,502	18,999	20,472
(2,781,902)	(4,016)	-	-	-	288,037	77,511	(3,143,434)
435,550	(35,502)	-	38,251	17,359	101,445	117,667	196,330
261,664	(3,933)	19,243	39,249	29,675	14,197	18,597	144,636
5,105	-	2,957	387	218	737	-	806
87,165	(2,126)	49,766	851	42	4,102	2,194	32,336
(1,992,418)	(45,577)	71,966	78,738	47,294	408,518	215,969	(2,769,326)
289	-	(50)	336	-	1	-	2
(1,005,700)	(421)	(195,512)	23,883	14,106	(239)	46,153	(893,670)
(523,388)	-	(164,626)	1,096	517	(105,306)	(55,728)	(199,341)
(1,529,088)	(421)	(360,138)	24,979	14,623	(105,545)	(9,575)	(1,093,011)
134,744,544	-	-	-	-	-	2,929,025	131,815,519
41,625,936	-	-	-	-	5,790,060	2,398,556	33,437,320

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 ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי 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 ההוצאות
 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 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 28,918 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,916 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 2,753 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,258 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,129,614	-	-	4,129,614	פרמיות שהורוחו ברוטו
94,760	-	-	94,760	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
4,034,854	-	-	4,034,854	פרמיות שהורוחו בשייר
8,055,688	(586)	(2,181)	8,058,455	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
762,942	66,294	186,804	509,844	הכנסות מדמי ניהול
25,505	-	-	25,505	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
12,879,000	65,708	184,623	12,628,669	סך הכל הכנסות
12,174,701	-	-	12,174,701	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
58,542	-	-	58,542	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
12,116,159	-	-	12,116,159	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
455,224	33,391	68,585	353,248	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
333,103	32,619	99,698	200,786	הוצאות הנהלה וכלליות
1,611	1,611	-	-	הוצאות אחרות
33,192	-	5	33,187	הוצאות מימון
12,939,289	67,621	168,288	12,703,380	סך הכל הוצאות
(4,166)	-	-	(4,166)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(64,455)	(1,913)	16,335	(78,877)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
124,852	1,639	5,489	117,724	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
60,397	(274)	21,824	38,847	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,353,030	-	-	4,353,030	פרמיות שהורוחו ברוטו
151,313	-	-	151,313	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
4,201,717	-	-	4,201,717	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,369,535)	853	2,594	(7,372,982)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
777,378	62,836	186,260	528,282	הכנסות מדמי ניהול
57,160	-	-	57,160	הכנסות מעמלות
<u>(2,333,280)</u>	<u>63,689</u>	<u>188,854</u>	<u>(2,585,823)</u>	סך הכל הכנסות
(2,979,852)	-	-	(2,979,852)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
64,641	-	-	64,641	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,044,493)	-	-	(3,044,493)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
425,294	29,336	64,907	331,051	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
307,993	28,681	95,037	184,275	הוצאות הנהלה וכלליות
1,611	1,611	-	-	הוצאות אחרות
38,899	-	2	38,897	הוצאות מימון
<u>(2,270,696)</u>	<u>59,628</u>	<u>159,946</u>	<u>(2,490,270)</u>	סך הכל הוצאות
(76)	-	-	(76)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(62,660)	4,061	28,908	(95,629)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(588,645)	(2,816)	(8,245)	(577,584)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<u>(651,305)</u>	<u>1,245</u>	<u>20,663</u>	<u>(673,213)</u>	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,068,950	-	-	2,068,950	פרמיות שהורוחו ברוטו
43,340	-	-	43,340	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,025,610	-	-	2,025,610	פרמיות שהורוחו בשייר
5,185,553	(809)	(2,656)	5,189,018	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
382,187	33,763	91,918	256,506	הכנסות מדמי ניהול
9,652	-	-	9,652	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
7,603,013	32,954	89,262	7,480,797	סך הכל הכנסות
7,490,870	-	-	7,490,870	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
30,295	-	-	30,295	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,460,575	-	-	7,460,575	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
217,431	18,255	33,302	165,874	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
172,344	16,752	50,558	105,034	הוצאות הנהלה וכלליות
806	806	-	-	הוצאות אחרות
22,424	-	2	22,422	הוצאות מימון
7,873,580	35,813	83,862	7,753,905	סך הכל הוצאות
(3,809)	-	-	(3,809)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(274,376)	(2,859)	5,400	(276,917)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
100,530	1,504	5,063	93,963	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(173,846)	(1,355)	10,463	(182,954)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
2,136,519	-	-	2,136,519	פרמיות שהורוחו ברוטו
80,249	-	-	80,249	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,056,270	-	-	2,056,270	פרמיות שהורוחו בשייר
(6,133,107)	508	1,501	(6,135,116)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
382,274	31,069	92,018	259,187	הכנסות מדמי ניהול
31,565	-	-	31,565	הכנסות מעמלות
(3,662,998)	31,577	93,519	(3,788,094)	סך הכל הכנסות
(3,122,962)	-	-	(3,122,962)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
20,472	-	-	20,472	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,143,434)	-	-	(3,143,434)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
196,330	14,812	30,881	150,637	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
144,636	13,102	45,645	85,889	הוצאות הנהלה וכלליות
806	806	-	-	הוצאות אחרות
32,336	-	1	32,335	הוצאות מימון
(2,769,326)	28,720	76,527	(2,874,573)	סך הכל הוצאות
2	-	-	2	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(893,670)	2,857	16,992	(913,519)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(199,341)	(1,789)	(5,430)	(192,122)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(1,093,011)	1,068	11,562	(1,105,641)	סך כל הרווח (ההפסד) 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצת'	פרט	שאינו תלוי תשואה		עד שנת 2003	עד שנת 1990 ^(*)	
			תלוי תשואה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
4,129,614	9,298	367,508	2,424,632	-	1,199,846	128,330	פרמיות ברוטו
451,560	-	-	404,113	47,447	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
387,739	-	-	253,626	(7,989)	233,399	(91,297)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
11,895,834	18,942	221,733	4,813,761	(10,413)	5,292,013	1,559,798	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
278,867	-	-	267,212	11,615	40	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
38,847	(300)	55,450	37,264	8,430	(4,754)	(57,243)	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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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	
4,353,030	11,792	348,314	2,647,837	-	1,210,179	134,908	פרמיות ברוטו
1,492,709	-	-	1,393,331	99,378	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(289,518)	-	-	209,821	(32,372)	222,833	(689,800)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(2,635,322)	6,318	202,539	(1,287,996)	(20,100)	(2,933,105)	1,397,022	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(344,530)	-	-	(337,728)	(6,796)	(6)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(673,213)	(6,386)	27,767	141,528	11,584	(393,082)	(454,624)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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	אלפי ש"ח	תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
2,136,519	5,060	175,165	1,280,157	-	608,508	67,629	פרמיות ברוטו
532,858	-	-	504,534	28,324	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(162,678)	-	-	103,381	(14,936)	107,823	(358,946)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(2,848,136)	1,995	108,548	(1,697,794)	(4,170)	(2,376,649)	1,119,934	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(274,826)	-	-	(266,980)	(7,722)	(124)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(1,105,641)	(4,507)	1,542	159,875	6,654	(713,062)	(556,143)	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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
962,615	15,283	706,778	1,038	239,516
872,958	5,770	474,994	3,536	388,658
(34,697)	705	(3,556)	(1,893)	(29,953)

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 611,651 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 110,410 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
897,577	8,298	654,421	2,587	232,271
(345,579)	8,376	402,888	3,146	(759,989)
621,294	(4,625)	(27,508)	(989)	654,416

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 560,351 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 102,368 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
488,269	8,097	359,447	570	120,155
461,344	3,769	234,087	1,532	221,956
(5,412)	(120)	13,279	(584)	(17,987)

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 309,287 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 58,257 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
231,778	463,895	406,290	247,706	1,349,669
2,432	4,477	273,880	63,369	344,158
229,346	459,418	132,410	184,337	1,005,511
(23,996)	(103,688)	(18,072)	(24,235)	(169,991)
פרמיות ברוטו				
פרמיות ביטוח משנה				
פרמיות בשייר				
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר				
205,350	355,730	114,338	160,102	835,520
פרמיות שהורווחו בשייר				
48,116	9,848	9,624	31,715	99,303
-	-	40,901	5,791	46,692
52	11	4	34	101
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות				
הכנסות אחרות				
253,518	365,589	164,867	197,642	981,616
סך כל ההכנסות				
279,090	325,997	238,298	196,680	1,040,065
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				
7,750	1,824	191,285	50,114	250,973
271,340	324,173	47,013	146,566	789,092
22,317	70,423	73,222	39,655	205,617
7,081	9,079	9,527	8,202	33,889
167	7,614	97	133	8,011
2,596	555	6,266	1,723	11,140
סך כל ההוצאות				
345	71	25	228	669
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(49,638)	(46,184)	28,767	1,591	(65,464)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
13,195	2,694	974	8,694	25,557
רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
(36,443)	(43,490)	29,741	10,285	(39,907)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
2,372,136	615,122	688,961	2,196,920	5,873,139
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023				
2,280,486	611,713	200,382	1,532,118	4,624,699
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023				

* 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-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
234,313	393,637	316,935	210,404	1,155,289
2,623	2,651	198,764	39,138	243,176
231,690	390,986	118,171	171,266	912,113
(49,251)	(89,504)	(5,277)	(31,810)	(175,842)
פרמיות שהורווחו בשייר				
182,439	301,482	112,894	139,456	736,271
30,121	5,292	7,273	21,313	63,999
-	-	39,122	7,059	46,181
42	7	4	30	83
סך כל ההכנסות				
212,602	306,781	159,293	167,858	846,534
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר				
344,384	324,072	179,418	98,952	946,826
13,383	1,807	130,630	88,769	234,589
331,001	322,265	48,788	10,183	712,237
18,608	60,751	72,323	39,721	191,403
6,563	7,830	8,081	7,253	29,727
374	632	191	277	1,474
100	18	5,115	69	5,302
סך כל הוצאות				
356,646	391,496	134,498	57,503	940,143
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(15)	(3)	(1)	(11)	(30)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
(144,059)	(84,718)	24,794	110,344	(93,639)
(128,193)	(22,517)	(9,219)	(90,714)	(250,643)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
(272,252)	(107,235)	15,575	19,630	(344,282)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022				
2,418,983	585,280	613,867	2,171,930	5,790,060
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022				
2,335,221	583,430	197,072	1,488,691	4,604,414

(*) 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-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
83,794	199,392	203,281	119,452	605,919	פרמיות ברוטו
1,216	1,756	140,781	39,198	182,951	פרמיות ביטוח משנה
82,578	197,636	62,500	80,254	422,968	פרמיות בשייר
16,411	(13,404)	(4,491)	1,208	(276)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
98,989	184,232	58,009	81,462	422,692	פרמיות שהורווחו בשייר
33,111	6,751	6,387	21,897	68,146	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	24,365	1,960	26,325	הכנסות מעמלות
19	4	2	12	37	הכנסות אחרות
132,119	190,987	88,763	105,331	517,200	סך כל ההכנסות
135,457	164,479	67,541	106,806	474,283	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
2,789	292	45,725	37,262	86,068	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
132,668	164,187	21,816	69,544	388,215	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
13,560	43,212	39,239	19,291	115,302	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,478	4,562	5,134	4,282	17,456	הוצאות הנהלה וכלליות
74	7,448	53	67	7,642	הוצאות אחרות
1,225	263	3,972	826	6,286	הוצאות מימון
151,005	219,672	70,214	94,010	534,901	סך כל ההוצאות
40	8	4	29	81	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(18,846)	(28,677)	18,553	11,350	(17,620)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
7,276	1,476	565	4,821	14,138	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(11,570)	(27,201)	19,118	16,171	(3,482)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
2,372,136	615,122	688,961	2,196,920	5,873,139	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023
2,280,486	611,713	200,382	1,532,118	4,624,699	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023

(*) 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-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
81,970	159,298	150,724	89,047	481,039	פרמיות ברוטו
1,312	1,116	99,578	20,285	122,291	פרמיות ביטוח משנה
80,658	158,182	51,146	68,762	358,748	פרמיות בשייר
5,719	(2,163)	5,786	2,944	12,286	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
86,377	156,019	56,932	71,706	371,034	פרמיות שהורווחו בשייר
4,443	650	4,306	3,271	12,670	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	20,977	3,568	24,545	הכנסות מעמלות
14	2	2	11	29	הכנסות אחרות
90,834	156,671	82,217	78,556	408,278	סך כל ההכנסות
193,588	139,916	50,323	(10,288)	373,539	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
8,402	757	25,515	50,828	85,502	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
185,186	139,159	24,808	(61,116)	288,037	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,069	33,767	35,758	20,851	101,445	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,161	3,773	3,860	3,403	14,197	הוצאות הנהלה וכלליות
173	322	102	140	737	הוצאות אחרות
77	14	3,957	54	4,102	הוצאות מימון
199,666	177,035	68,485	(36,668)	408,518	סך כל ההוצאות
1	-	-	-	1	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(108,831)	(20,364)	13,732	115,224	(239)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(53,812)	(9,071)	(3,973)	(38,450)	(105,306)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(162,643)	(29,435)	9,759	76,774	(105,545)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,418,983	585,280	613,867	2,171,930	5,790,060	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022
2,335,221	583,430	197,072	1,488,691	4,604,414	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022

(*) 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-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 שירותי 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 הכנסה				
(223,437)	(137,257)	38,896	61,660	(260,138)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
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 אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות 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 וחיסכון (להלן - "הממונה").

ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

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

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

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

החישוב שערכה מגדל ביטוח כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של מגדל ביטוח, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואינו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

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.

בדיקתו של רואה החשבון בדוח המיוחד לא כללה את נאותות סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2022, פרט לבדיקה כי סכום הניכוי אינו עולה על הסכום המהוון הצפוי של מרווח הסיכון וההון הנדרש לכושר פירעון בגין סיכוני ביטוח חיים ובריאות בשל עסקים קיימים במשך תקופת הפריסה, בהתאם לדפוס ההתפתחות העתידי של ההון הנדרש המשפיע הן על חישוב שחרור ההון הצפוי והן על שחרור מרווח הסיכון הצפוי, כמפורט בהוראות לעניין חישוב מרווח הסיכון.

בחודש יולי 2023 הנפיקה מגדל גיוס הון, אגרות חוב בסך כ-660 מיליוני ש"ח אשר יוכרו כהון רובד 2, בחישוב יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2023, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה. לפרטים נוספים ראה באור 9.טז.

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.

באור 6 -

ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה (המשך)

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

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 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.

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.

ו. דיבידנד שחולק

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. לפרטים נוספים ראה באור 9.ט.

מכשירים פיננסים - 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	ליום 30 ביוני		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
8,130,455	7,787,630	8,617,474	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות
27,460,130	30,026,300	26,715,355	נכסי חוב סחירים
17,432,050	16,396,522	17,473,225	נכסי חוב שאינם סחירים *
24,870,950	25,832,875	25,264,502	מניות
40,388,247	41,987,342	43,463,540	השקעות פיננסיות אחרות
110,151,377	114,243,039	112,916,622	סך הכל השקעות פיננסיות
14,715,486	13,796,684	16,707,175	מזומנים ושווי מזומנים
3,581,386	3,688,510	2,059,815	אחר
<u>136,578,704</u>	<u>139,515,863</u>	<u>140,301,086</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
<u>37,998</u>	<u>42,322</u>	<u>33,568</u>	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
<u>41,515</u>	<u>48,428</u>	<u>35,647</u>	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסים 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 פיננסים 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 30 ביוני 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
26,715,355	-	5,620,136	21,095,219
17,439,657	6,922,588	10,517,069	-
25,264,502	5,101,418	-	20,163,084
43,463,540	23,965,091	1,209,795	18,288,654
<u>112,883,054</u>	<u>35,989,097</u>	<u>17,347,000</u>	<u>59,546,957</u>

השקעות פיננסיות
 נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 השקעות פיננסיות אחרות
 סך השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
30,026,300	-	6,727,959	23,298,341
16,354,200	6,232,374	10,121,826	-
25,832,875	4,479,877	-	21,352,998
41,987,342	19,305,518	1,810,058	20,871,766
<u>114,200,717</u>	<u>30,017,769</u>	<u>18,659,843</u>	<u>65,523,105</u>

השקעות פיננסיות
 נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 השקעות פיננסיות אחרות
 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
17,394,052	6,751,267	10,642,785	-
24,870,950	4,869,736	-	20,001,214
40,388,247	20,921,038	1,018,942	18,448,267
<u>110,113,379</u>	<u>32,542,041</u>	<u>18,457,011</u>	<u>59,114,327</u>

השקעות פיננסיות
 נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 השקעות פיננסיות אחרות
 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	
32,542,041	20,921,038	4,869,736	6,751,267
2,450,640	1,812,706	156,004	481,930
(1,021,130)	(724,486)	(85,025)	(211,619)
2,894,893	2,360,138	217,278	317,477
(460,880)	(404,305)	(56,575)	-
(416,467)	-	-	(416,467)
<u>35,989,097</u>	<u>23,965,091</u>	<u>5,101,418</u>	<u>6,922,588</u>
<u>2,402,294</u>	<u>1,790,319</u>	<u>143,151</u>	<u>468,824</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד* (

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 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	
23,904,523	14,297,800	3,536,084	6,070,639
3,548,303	2,724,178	541,235	282,890
(975,888)	(850,167)	(27,580)	(98,141)
4,519,016	3,264,772	465,952	788,292
(166,879)	(131,065)	(35,814)	-
(811,306)	-	-	(811,306)
<u>30,017,769</u>	<u>19,305,518</u>	<u>4,479,877</u>	<u>6,232,374</u>
<u>3,511,888</u>	<u>2,717,509</u>	<u>541,235</u>	<u>253,144</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד* (

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 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		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	
34,780,406	22,815,298	5,067,307	6,897,801
936,414	805,589	(17,668)	148,493
(600,862)	(416,475)	(79,344)	(105,043)
1,383,836	1,164,984	158,454	60,398
(431,636)	(404,305)	(27,331)	-
(79,061)	-	-	(79,061)
<u>35,989,097</u>	<u>23,965,091</u>	<u>5,101,418</u>	<u>6,922,588</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
ברוח והפסד *

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

מתכם *

<u>901,278</u>	<u>783,202</u>	<u>(30,416)</u>	<u>148,492</u>
----------------	----------------	-----------------	----------------

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 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	
26,033,838	16,464,523	3,770,335	5,798,980
2,523,647	1,852,596	400,893	270,158
(459,266)	(393,801)	(19,077)	(46,388)
2,337,240	1,386,262	356,663	594,315
(32,999)	(4,062)	(28,937)	-
(384,691)	-	-	(384,691)
<u>30,017,769</u>	<u>19,305,518</u>	<u>4,479,877</u>	<u>6,232,374</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד *

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

מתכם *

<u>2,499,043</u>	<u>1,852,477</u>	<u>400,893</u>	<u>245,673</u>
------------------	------------------	----------------	----------------

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 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:
				ברוח והפסד*
3,910,640	2,811,885	653,882	444,873	תקבולי ריבית ודיבידנד
(2,108,207)	(1,840,442)	(51,473)	(216,292)	השקעות
8,371,663	5,837,027	816,486	1,718,150	מימושים
(270,475)	(185,232)	(85,243)	-	פדיונות
(1,266,103)	-	-	(1,266,103)	
<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
				סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2022
<u>3,873,159</u>	<u>2,806,892</u>	<u>653,882</u>	<u>412,385</u>	

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
30,255,771	30,846,640	29,912,892	24,307,516	23,758,992	24,680,626
1,775,140	2,030,068	1,658,194	1,780,709	1,949,719	1,665,205
558,059	545,602	414,598	488,397	449,322	354,868
2,333,199	2,575,670	2,072,792	2,269,106	2,399,041	2,020,073
32,588,970	33,422,310	31,985,684	26,576,622	26,158,033	26,700,699
			32,069	36,554	37,878

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

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 30 ביוני 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,113,387	-	1,561,269	13,552,118	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
252,079	246,457	-	5,622	מניות
6,002,768	4,215,128	353,710	1,433,930	אחרות
<u>21,368,234</u>	<u>4,461,585</u>	<u>1,914,979</u>	<u>14,991,670</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,140,758	-	1,223,589	12,917,169	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
170,531	168,434	-	2,097	מניות
4,827,431	3,438,788	451,991	936,652	אחרות
<u>19,138,720</u>	<u>3,607,222</u>	<u>1,675,580</u>	<u>13,855,918</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 פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
אלפי ש"ח			
3,940,878	3,711,169	229,709	-
182,810	169,236	13,574	-
165,202	183,185	(17,983)	-
(182,268)	(181,849)	(419)	-
398,530	372,541	25,989	-
(43,567)	(39,154)	(4,413)	-
<u>4,461,585</u>	<u>4,215,128</u>	<u>246,457</u>	<u>-</u>
178,554	167,554	11,000	-

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (*)

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני

2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
אלפי ש"ח			
2,560,083	2,460,307	99,627	149
128,867	129,013	-	(146)
339,389	307,069	32,320	-
(204,154)	(204,154)	-	-
783,040	746,553	36,487	-
(3)	-	-	(3)
<u>3,607,222</u>	<u>3,438,788</u>	<u>168,434</u>	<u>-</u>
128,867	129,013	-	(146)

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (*)

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 ביוני 2022

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)
נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	
4,234,126	4,010,019	224,107	-
116,367	102,848	13,519	-
50,704	53,708	(3,004)	-
(109,171)	(108,752)	(419)	-
213,126	196,459	16,667	-
(43,567)	(39,154)	(4,413)	-
<u>4,461,585</u>	<u>4,215,128</u>	<u>246,457</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
 ברווח והפסד (*)
 ברווח כולל אחר
 תקבולי ריבית ודיבידנד
 השקעות
 מימושים

יתרה ליום 30 ביוני 2023

(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2023

112,111	101,166	10,945	-
---------	---------	--------	---

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	
3,075,704	2,958,780	116,774	150
54,145	54,295	-	(150)
269,658	254,336	15,322	-
(113,878)	(113,878)	-	-
321,593	285,255	36,338	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<u>3,607,222</u>	<u>3,438,788</u>	<u>168,434</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
 ברווח והפסד (*)
 ברווח כולל אחר
 תקבולי ריבית ודיבידנד
 השקעות
 מימושים
 פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

(*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2022

54,145	54,295	-	(150)
--------	--------	---	-------

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 אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	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

דצמבר 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	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
99	-	51	99	-	51
1,568	1,556	1,611	1,698	1,649	1,748
6,921,873	5,955,708	4,965,274	7,072,461	5,893,243	5,176,146
911,388	1,274,902	884,194	911,388	1,274,902	911,997
7,834,928	7,232,166	5,851,130	7,985,646	7,169,794	6,089,942
2,594,810	3,851,975	1,568,442	2,594,810	3,851,975	1,568,442
196,926	191,950	155,579	196,926	191,950	155,579
-	76,345	-	-	76,345	-
63,474	39,229	44,633	63,474	39,229	44,633
2,855,210	4,159,499	1,768,654	2,855,210	4,159,499	1,768,654
10,690,138	11,391,665	7,619,784	10,840,856	11,329,293	7,858,596
			110,824	101,918	124,667
			10,951,680	11,431,211	7,983,263

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 הוגן שלהם.

ליום 30 ביוני 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,724,021	7,172	1,691,228	25,621
-	-	-	-
44,633	-	-	44,633
<u>1,768,654</u>	<u>7,172</u>	<u>1,691,228</u>	<u>70,254</u>

נגזרים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,043,925	6,525	3,911,005	126,395
76,345	-	76,345	-
39,229	-	-	39,229
<u>4,159,499</u>	<u>6,525</u>	<u>3,987,350</u>	<u>165,624</u>

נגזרים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
מכירות בחסר
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
-	-	-	-
63,474	-	-	63,474
<u>2,855,210</u>	<u>2,074</u>	<u>2,345,669</u>	<u>507,467</u>

נגזרים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
מכירות בחסר
סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי הוגן 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 הוגן

השווי הוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי הוגן 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 תהליכים 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 ובהליכים הנמצאים בשלבים ראשוניים המפורטים בסעיף 34 ובסעיף 36 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 בפרמיה 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.	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 בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה הנ"ל לבית המשפט העליון. במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור וביטל את החלטת בית המשפט המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. ביום 2 ביולי 2019 הורה בית המשפט העליון על קיום דיון נוסף בפני הרכב של 7 שופטים. בפברואר 2020 הוגשה עמדת היועמ"ש לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה. יצוין, כי עמדת המאסדר, בערכאה הדיונית הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיות ביחס לרכיב הגבייה. 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. ובהתאם נקבע כי פסק דין המחוזי יחזור ויעמוד על כנו ובקשת האישור והתובענה הייצוגית תתברר לגופה. בחודש מאי 2023 הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור. הצדדים הגישו תצהיר עדות ראשית.	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' וערכאה ¹	תאריך	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.	כל מי שהוא /או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה".	ביוני 2015 הוגש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי 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 בפועל. שכר הטרחה המוסכם כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. בנובמבר 2016, ניתנה החלטה הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (אפריל 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 הם 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. במאי 2017 הגישו מגדל ביטוח ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט לעיל. בפברואר 2019 משכו מגדל ויתר הנתבעות את בקשת רשות הערעור, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי. הסתיים שלב הוכחות. הצדדים פנו לגישור. בספטמבר 2022 ניתנה החלטה של בית המשפט לפיה, הרף התחתון לצורכי פשרה, צריך לעמוד על 40%. ביוני 2023 הגישו הנתבעות האחרות בקשה לאישור הסדר פשרה שעיקרה השבה בשיעור של 42% מסך גביית גורם הפוליסה שלפי הנתען הייתה אמורה להיות מועברת לחיסכון ולא הועברה, החל משבע שנים לפני הגשת בקשת האישור. הצדדים להסכם הפשרה חלוקים בעניין שערך סכומי ההשבה (לעמדת התובעים יש לשערך באמצעות הוספת תשואת החיסכון בפוליסה ואילו הנתבעות האחרות טוענות כי יש לשערך על דרך של הצמדה למדד ולמצער על דרך של ריבית והצמדה), והוסכם כי בית המשפט יכריע בנושא. עוד הוסכם על הפחתת הגבייה העתידית בגין גורם פוליסה בשיעור של 50%. הצדדים להסכם הסכימו על תשלום שכר טרחה וגמול בהתאם למדרגות המקובלות בפסיקה. ביוני 2023 הגישה מגדל ביטוח הודעה לפיה היא לא חתמה על הסכם הפשרה בשל נסיבות פרטניות והמחייבות לעמדתה התאמות מסוימות בהסכם הפשרה. בדיון שנערך ביולי 2023 הגיעו הצדדים להסכמות שקיבלו תוקף של החלטה, לפיהן הצדדים יפנו לגורם בעל מומחיות משפטית ("הגורם המכריע"), אשר יכריע, באופן מחייב שלא ניתן לערער עליו, האם לנוכח הנוסח הלשוני של הפוליסות החרוגות ראוי להחיל עליהן את הסדר הפשרה שעליו חתמו יתר הנתבעות, ובאיזה שיעור, ולאחר מכן יחתם הסכם פשרה בהתאמות הנדרשות. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה ההכרעה של הגורם המכריע, אשר משמעותה לעניין הסדר הפשרה שייחתם הינה כדלקמן: (1) ביחס לסוג פוליסה אחד, ההשבה תעמוד על 23.1% (במקום 42%) ותבצע הפחתת גבייה עתידית של 27.5% (במקום 50%); (2) ביחס לסוג הפוליסה השני, ההשבה תעמוד על 36.4% (במקום 42%), ותבצע הפחתת גבייה עתידית של 43.3% (במקום 50%). בהתאם, מתווה הפשרה בין מגדל ביטוח לתובע, על פי הערכה ראשונית ובלתי מחייבת לאותו מועד, כולל סכום השבה נומינלי בסך של 120 עד 147 מיליון ש"ח. מובהר כי הערכה ראשונית זו אינה כוללת את התשואות בגין הסכומים שנגבו, אשר חלקן כפופות להחלטה משלימה של בית המשפט, וכן גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחת באי כוחו, אשר אף הם כפופים לאישור בית המשפט. כמו כן, סכומים אלה לא כוללים את הפחתת הגבייה העתידית. ביום 21 באוגוסט 2023 הוגש הסדר הפשרה שנחתם בין מגדל ביטוח לתובע לאישור בית המשפט המחוזי.	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' 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	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁶ .
					באוגוסט 2015 ניתנה החלטה הדוחה את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית בכל הקשור להפרשי הצמדה, ומקבלת את בקשת האישור ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פסק דין ("החלטת האישור").	
					הנתבעות הגישו בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, ובדין שהתקיים באוגוסט 2016 משכו את בקשת רשות הערעור שהוגשה, תוך שמירת טענותיהן.	
					ביום 28 בפברואר 2021 התקבל פסק דין חלקי בתובענה, לפיו התקבלה התביעה הייצוגית כנגד הנתבעות (להלן: "פסק הדין"), וזאת בגין כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין, קיבל מהנתבעות, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין (להלן: "חברי הקבוצה").	
					יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית.	
					עוד נקבע, כי ימונה מומחה לצורך מימושו וחישוב ההשבה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי.	
					במאי 2021 מגדל ביטוח ונתבעות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. בנובמבר 2022 בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור תוך שמירת זכותן של הנתבעות לשוב ולהעלות את הטענות בערעור על פסק הדין הסופי.	
					בינואר 2023 בית המשפט מינה מומחה בתיק בהתאם לפסק הדין.	
					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 יתייטר 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 17 בבאור זה להלן.	

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'	תאריך וערכאה ¹	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 שיגבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבוטח 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.	במרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי את בקשת האישור כנגד מקפת ויתר הנתבעות. 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 לדיון בתובענה הייצוגית הינן, האם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שיגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כן, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. ביולי 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה. הצדדים מנהלים הליכים מקדמיים. 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.
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.	באפריל 2020 ניתנה החלטה המאשרת באופן חלקי את בקשת האישור 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 ספטמבר 2012, לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביוני 2020 הוגש כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור. מגדל ביטוח תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור המתנהלים ע"י הנתבעות האחרות.	עשרות 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.	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. 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 (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 הוניות 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 הונית או שקיבל בפוליסה הונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במאי 2017 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה. בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון נדחתה. 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. באפריל 2018 הודיע היועמ"ש לממשלה, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייצב בתיק. 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. 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. בינואר 2022 הוגש ערעור לבית המשפט העליון בתיק גרניט. בית הדין הורה על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעת בית המשפט העליון בערעור בעניין גרניט. במאי 2023, ניתן פסק הדין בערעור בתיק גרניט, הדוחה את הערעור לאחר שהמערער חזרה בה מהערעור.	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	<p>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.</p> <p>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 ולאכוף 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.</p>	<p>(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.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט, הצדדים ניהלו הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות, גבשו הסכם פשרה והגישו אותו בפברואר 2022 לאישור בית המשפט. בהסכם 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.</p> <p>הסכם הפשרה כפוף לאישור בית המשפט המחוזי.</p> <p>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.</p> <p>בנובמבר 2022 הגישה היועמ"ש לממשלה את עמדתה, לפיה אין מקום לאשר את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית.</p> <p>בנובמבר 2022 החליט בית המשפט למנות בודק להסכם הפשרה.</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, עילות	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9	10/2016	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול השקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע 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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק לפיה הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"ההליך המקביל"). על החלטת האישור הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון.	כ-94 מיליון ש"ח.
					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.	
					בשנת 2021 פורסמו טיוטת דוח ודוח הועדה המייעצת לממונה על שוק ההון והדוח הסופי בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "הדוח"). היועמ"ש לממשלה פנה לבית המשפט בהליך המקביל וציין שלגישתו אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי הנדון ואין בו כדי לשנות מעמדתו המשפטית.	
					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.	
					ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחיית בקשת האישור בהליך המקביל.	
					ראה גם תובענות מס' 10 ו-12 בסעיף זה להלן.	

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	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 מחשבוניהם 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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביוני 2018 התקבל מענה מטעם הממונה לשאלות שהפנה אליו בית הדין. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות. על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור. בספטמבר 2020 הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד מתן הכרעה בהליך המקביל. ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחית בקשת האישור בהליך המקביל. ראה גם תובענות מס' 9 ו-12 בסעיף זה, לרבות בעניין אישור בקשות האישור בהליך המקביל, עמדת הממונה ודוח הועדה המייעצת לממונה ופרסום תיקון לתקנות.	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 מבוסחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוסחיה 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.	מבוסחי מגדל ביטוח בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה 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. 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 והטרום חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל 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. במרס 2018 הועבר התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביולי 2018 פנה בית הדין לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים תקפים לתיק זה. בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדה שהגיש בתיק המקביל. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות. על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור. בספטמבר 2020 הורה בית המשפט על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל. ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחיית בקשת האישור בהליך המקביל. ראה גם תובענות מס' 9 ו-10 בסעיף זה, לרבות בעניין אישור בקשות האישור בהליך המקביל, עמדת הממונה ודוח הוועדה המייעצת לממונה ופרסום תיקון לתקנות.	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
13	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 מבוטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	בפברואר 2023 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הודיע, בין היתר, לתובע שהוא אינו מקבל את טיעונו. בפברואר 2023 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. 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
14	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.	בינואר 2022 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי מרכז לוד, אשר דחה את בקשת האישור ופסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי. באפריל 2022 המבקשת הגישה ערעור לבית המשפט העליון. בינואר 2023 מגדל ביטוח השיבה לערעור.	להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה ממגדל ביטוח בגין כל שנה הינו בסך כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה. תקופת הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177 במסגרת 05-15 או לחילופי חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.

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	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" 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.	בפברואר 2021 ניתנה החלטה המורה על 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 בגינן 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. באפריל 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור. בינואר 2022 עוכבו ההליכים עד למתן החלטה בבקשת רשות הערעור. ביולי 2022 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה בתיק לפיה, הגדרת "בית חולים" בפוליסות הביטוח, עליה הסתמכה מגדל ביטוח בדחיית תביעות הביטוח, מהווה סייג לחבות על פי הפוליסה. לעמדת היועצת המשפטית לממשלה, סייג זה לא הודגש כנדרש בהסדר התחיקתי הרלבנטי, ומשכך מנועה מגדל ביטוח מלהסתמך עליו. ביולי 2022 מגדל ביטוח הגישה בקשה מוסכמת למחיקת בקשת רשות הערעור אשר התקבלה ללא צו להוצאות. הצדדים פנו להליך גישור. באפריל 2023 הוגש לאישור בית המשפט המחוזי בתל אביב הסכם פשרה, הכולל חזר כספי בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח, הוראות ביחס להסדרת התנהלות עתידית של מגדל ביטוח וכן תשלום גמול לתובעת ושכר טרחה לבא כוח התובעת, בסכומים לא מהותיים. בית המשפט הורה על פרסום הסדר הפשרה.	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
16	5/2019 מחוזי תל - אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, מגדל ביטוח אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדין, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה. בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	הקבוצה מבוטחי כל לייצג הינה 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. בנובמבר 2020 התקבלה בקשת המבקש להעברת הדיון בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד מגדל ביטוח, המפורטת בסעיף 21 לטבלה זו להלן, למותב שדן בתובענה זו. באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת. חברות הביטוח, לרבות מגדל ביטוח התנגדו לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. מגדל ביטוח הגישה תגובה לבקשה זו. 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. 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. במרס 2022 המבקש הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור המופיעה בהליך 18 להלן. כמו כן המבקש ביקש להעביר את הדיון בהליך 29 להלן למותב הדן בהליך בסעיף זה. במאי 2022 בית המשפט קיבל את בקשתו להעברת הדיון למותב הדן בהליך בסעיף זה. באוקטובר התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. המבקשים לא הגיעו להסכמות. באוקטובר 2022 מגדל ביטוח הגישה בקשה למחיקת תשובת המבקש לתשובת מגדל ביטוח לבקשת האישור וזאת לאור הרחבת חזית בתשובתו.	692 מיליון ש"ח.
17	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת ריבית על תגמולי ביטוח בחלוף 30 יום מיום מסירת התביעה. מדובר בתביעת המשך לתביעה המפורטת בסעיף 3 לעיל ("התביעה הראשונה"), והיא הוגשה, כטענת המבקש, למען הזהירות בלבד למקרה שבית המשפט ידחה את בקשתו להרחבת הקבוצה עד למועד מתן פסק הדין שם.	כל מי שקיבל ו/או יקבל, במהלך התקופה שתחילתה ביום 31 באוגוסט 2015 (לאחר מועד החלטת האישור בתובענה הראשונה) ועד למתן פסק הדין בתובענה זו, תגמולי ביטוח ממגדל ביטוח, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדיון.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה הראשונה, אשר קיבל את התביעה, לרבות את בקשת התובעים להרחבת חברי הקבוצה, עד למועד מתן פסק הדין, כפי שעתר המבקש בתובענה זו. בהתאם, סביר כי יתייתר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. בנובמבר 2022, בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור שהוגשה בתובענה מספר 3 לעיל, תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית. לפרטים בעניין התובענה הראשונה ופסק הדין החלקי, ראה תובענה מס' 3 בסעיף זה לעיל.	90 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	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.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	1.5 מיליארד ש"ח.
19	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 הציג 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.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	11.5 מיליון ש"ח.
			ביחס להסדרה עתידית - כל מבוטחיה של מגדל ביטוח ו/או צדדים שלישיים המעורבים בתאונה עם מבוטחיה.	במאי 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור. הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור.	במאי 2023 הוגש הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם כי מגדל תשלם סך כולל של כ-1,137 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה, וכן תשלם שכ"ט עו"ד, תגמול והוצאות בסכומים לא מהותיים. כמו כן, הוסכם כי בכל הנוגע לעתיד מגדל תצטרף למכתבי העמדה שלה, מכאן ואילך, את הערכות השמאי הנוגעות לניכוי ערך השרידים, אשר יערכו בהתאם להוראות חוזר בירור ויישבו תביעות.	

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
20	2/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח העלתה את דמי ניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, וללא הסכמה וכי על מגדל ביטוח להשיב את שיעור דמי ניהול שנגבו ביתר. במסגרת הבקשה צוין 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 ניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי ניהול שנגבו על ידה ביתר.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראות הדין.</p>	<p>כל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על הביטוח במשרד האוצר (או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדין הוכחות. 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
21	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	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 כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסיעה, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת"). 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. 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.	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.	בחודש אפריל 2020 הוגשו שלוש בקשות לאישור תביעה ייצוגית נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בטעות דומות. הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות. בקשת אישור אחת ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח) נמחקה ושתי הבקשות שנותרו אוחדו והוגשו מחדש באפריל 2021. הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקשים השיבו לתשובת מגדל ביטוח לבקשת האישור. 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. הצדדים הגיעו להסדר דיוני לפיו לא יתקיימו חקירות אלא תתבצע השלמת טיעון בעל פה ויוגשו סיכומים. בית המשפט אישר את ההסדר הדיוני. המבקש הגיש סיכומים בתיק. לתובענה נוספת באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף ג(3) בטבלה להלן.	125 מיליון ש"ח.
22	04/2020 בג"צ	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אובדן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אובדן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תום הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית. הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.	כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.	בפברואר 2023 ניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה פסק דין הדוחה את הערעור תוך חיוב המבקש בתשלום הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי. במאי 2023 הוגשה עתירה לבית המשפט העליון בשבתו כבג"צ, בה עותר התובע לבטל את פסק דינו של בית הדין הארצי לעבודה.	סכום המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה 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 הנטענות 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: להורות לנתבעות להפסיק את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; ולהורות נתבעות לעדכן את הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות.	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. מגדל מקפת הגישה בקשה להגשת הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים. ביוני 2020 בית המשפט הביע את עמדתו, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. באוגוסט 2021 הוגשה תגובת רשות מיסים להודעת צד ג', 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. 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'. בינואר 2022 בית המשפט החליט לצרף את רשות המיסים כמשיבה לבקשה והמליץ לצדדים לפנות לגישור. 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 בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניתנה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים לרכישה מתוך הפקדות המעסיק, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו בין אוגוסט 1999 לדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכח על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסוליים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביולי 2021 הגיש הממונה את עמדתו בתיק, התומכת בעמדת מגדל ביטוח בכל הנוגע לרכישת כיסוי ריסק מוות מהפקדות העובד. בעמדה צוין כי חל איסור לרכוש כיסוי ביטוחי אחר (למשל אכ"ע) מהפקדות, אלא אם ניתנה הסכמת העובד לאחר תחילת 2004, בהתאם לתקנה 45 לתקנות מס הכנסה כנוסחה ביום 1.1.2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי בנושא. בדצמבר 2021, העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה הכוללת הוראות לביצוע השבה, ככל שימצא כי מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה (להלן: "הדרישה"). במסגרת הדרישה נקבע שעל מגדל ביטוח להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין. במרס 2022 הגישה מגדל ביטוח לרשות שוק ההון את עמדתה והשגותיה ביחס לדרישה, וכן קיימה פגישה בנושא עם גורמי המקצוע ברשות שוק ההון. טרם ניתנה התייחסות הרשות לעמדת מגדל ביטוח כאמור. ראה לעניין זה את סעיף (6) לבאור זה להלן. בנובמבר 2022 התקיים דיון הוכחות במסגרתו בית הדין הציע למבקש לבחון הסתלקות שתכלול תגמול. הצדדים הגישו סיכומים.	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
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. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. היועמ"ש לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה. הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הגיש עמדה 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. 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 שבוטח 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 כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. בינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה. 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	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. במרס 2022 בית המשפט המליץ לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח לכלל הנתבעות.
28	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 אישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנובמבר 2022 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
29	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 הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחיד. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 16 ו-18 בטבלה לעיל. ביוני 2023 הוגשה בקשת מגדל ביטוח והחברות האחרות למחיקת התגובה לתשובה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
30	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב 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 שלמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תיקנית של מגדל ביטוח. בחודש אוגוסט 2023 הוגש הסדר פשרה לאישור בית המשפט, הכולל תשלום של פיצוי לקבוצה בסכום לא מהותי וכן תשלום גמול ושכ"ט בסכומים לא מהותיים.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום הליך.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד במיליוני שקלים רבים.
31	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
32	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 האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.
33	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 האישור. המבקש הגיש תגובה לתשובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
34	6/2023 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת משכנתא נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח מחדשת את פוליסת ביטוח המשכנתא באופן אוטומטי, ללא ידוע וללא קבלת הסכמת הלקוח, וזאת עם תנאים חדשים הכוללים לכאורה ייקור של דמי הביטוח. על פי הטענה, ייקור זה הינו אל מעבר לעליית המדד, ומגלם, בין היתר, את ביטול ההטבה שניתנת למבוטחים בשנה הראשונה.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל לקוחות המשיבה אשר המשיבה האריכה להם את פוליסת ביטוח הדירה תוך ייקור הפרמיה מעבר לעליית המדד אף בדרך של ביטוח הטבה, ללא ידוע כנדרש בדיון ו/או ללא קבלת הסכמתם כנדרש בדיון, במגבלת תקופת ההתיישנות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
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 בבריאות 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 הפליה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
36	6/2023 בית הדין האזורי לעבודה ת"א	עמית פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי מגדל מקפת נוהגת להחתים מראש חלק מעמיתיה, בעת הצטרפותם לקרנות הפנסיה שבניהולה, על הסדר הארכת ביטוח המאפשר ניכוי אוטומטי של עלות הריסק מיתרת החיסכון הפנסיוני הצבורה, למשך תקופה כוללת שלא תעלה על 24 חודשים, וזאת לפי הטענה, שלא בהתאם להסדר הקבוע בהוראות הדין.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל מי אשר המשיבה ניכתה את עלות הריסק מיתרת החיסכון הפנסיוני הצבורה שלו בניגוד להוראות הדין, במהלך 7 השנים האחרונות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקשת בסך העולה על 4 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 רכב ביטוח (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.	כ-92 מיליון ש"ח	בינואר 2023 התקיים קדם המשפט במהלכו בית המשפט ציין כי יש לפצל את הדיון בתיק זה מהדיון בתיקי הרכב המתוארים בסעיף ב(19) לעיל. בית המשפט ציין במהלך הדיון שסיכויי בקשת האישור נמוכים והציע למבקש להסתלק מבקשתו. בפברואר 2023 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות המבקשים מבקשת האישור תוך דחיית תביעתם האישית, ללא צו להוצאות. 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(19) בטבלה לעיל.
2	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.	בדצמבר 2021, בית המשפט המחוזי הורה על מחיקת בקשת האישור היות שנפלו בבקשת האישור פגמים רבים אשר אינם מאפשרים את בירורה. בפברואר 2022, המבקש הגיש ערעור לבית המשפט העליון במסגרתו הוסיף את גם את מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל במגדל ביטוח לערעור. באוקטובר 2022 מגדל הגישה תשובתה לערעור. במרס 2023 בית המשפט העליון דחה את הערעור. בכך בא הליך זה לסיימו.
3	5/2021	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל מקפת מקזזת שלא כדין את תשלומי "דמי פגיעה", ששולמו על ידי ביטוח לאומי לעמיתים, מסכום קצבת נכות המשולמת על ידה מכוח תקנון הקרן הפנסיה. התובע טוען שמדובר בפרשנות מוטעית שמעניקה מגדל לתקנון הקרן ובשלה מקזזת לחברי הקבוצה שיעורים ניכרים מהסכומים שעליה לשלם לעמיתים בקרן, מבלי שיש לפרשנותה עיגון חוקי ו/או פרשני כלשהו. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, עוולת הרשלנות, הפרת חובת תום לב במשא ומתן, הפרת חובת אמון והפרת דיני הגנת הצרכן. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, צו הצהרתי לפיו הפרשנות הנכונה ל"קצבה ממקור אחר" אינה כוללת "דמי פגיעה", צו מניעה לחדול מקיזוז דמי פגיעה מקצבת נכות, פיצוי כספי לתובע ולחברי הקבוצה בגין נזק ממוני ושאינו ממוני.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	בדצמבר 2022 בית הדין לעבודה הורה למבקש להודיע האם הוא עומד על בקשתו. במרס 2023 המבקש הגיש לבית הדין בקשת הסתלקות ללא צו להוצאות. באפריל 2023 בית הדין לעבודה אישר את בקשת ההסתלקות.

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	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.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובעת בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	במרס 2023, הוגשה בקשת הסתלקות מוסכמת לבית המשפט. במאי 2023, בית המשפט אישר את בקשת ההסתלקות ללא פסיקת גמול למבקשת ושכר טרחה לבא כוחה, זאת היות שלא צמחה תועלת לציבור מהגשת בקשת האישור.
5	11/2020	צד ג' אשר רכבו נפגע בתאונה מרכב שמבוטח על ידי מגדל ביטוח נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת באופן שיטתי ומכוון בניגוד להוראות הדין כאשר היא מחשבת את שוים 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. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות.	1.5 מיליון ש"ח.	באפריל 2023, אושרה בקשת הסתלקות מוסכמת, הכוללת שינויים מסוימים בהתנהלות מגדל ביטוח בנושא זה מכאן ואילך. כמו כן, נפסקו גמול למבקש ושכר טרחה לבאי כוחו בסכום לא מהותי.
6	4/2017	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי 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 ו-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיוניים, שסיפקו הנתבעות למעסיקים, סובסדו על ידי העובדים של אותם מעסיקים והנתבעות העדיפו את טובת המעסיקים, עמם התקשרו בהסכמי שירותים, על פני טובת העובדים, ששילמו בפועל על שירותי התפעול הללו, באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם.	סכום 357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון וסוכנות לביטוח.	באוגוסט 2020 בית הדין האזורי לעבודה דחה את הבקשה לאישור תובענה כייצוגית. ערעור על פסק דינו של בית הדין האזורי לעבודה נדחה בספטמבר 2022 על ידי בית הדין הארצי לעבודה. 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"). ביוני 2023 ניתן פסק דין המורה על דחיית העתירה על הסף, בהעדר עילה להתערבות בפסק דינו של בית הדין הארצי. כמו כן, נפסקו הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.
			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.		

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל 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.	הוגש כתב הגנה בינואר 2019. 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, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל ביטוח בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכך גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגדה. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. באוקטובר 2021 בית המשפט החליט למנות מומחים לצורך סקירת נתוני התיק ביחס להיתר בניה ולפעולות התכנון שבוצעו. במהלך שנת 2022 קיימו הצדדים דיונים בפני המומחים. ביולי 2022 הגישה התובעת תצהירי עדות ראשית. במרס 2023 הנתבעת הגישה תצהירי עדות ראשית. התיק בשלב הוכחות.

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	31	7,465,658
צוין סכום המתייחס לקבוצה	13	4,202,623
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	3	3,263,035
לא צוין סכום התביעה	15	-
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) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 351 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ- 287 מיליון ש"ח).

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ו' להלן, הינן כ- 355 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 שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח על הביטוח"), לפעול לתיקון הפגמים הנטענים במכתב. לפירוט, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 17 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-007405) ("המכתבים מיום 15 בפברואר 2023"). 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 בעצמאות וביכולתו של דירקטוריון מגדל ביטוח לבצע את תפקידיו נמשכת, ובפרט בעניין הליך גיבוש אסטרטגיה למגדל ביטוח ובעניין מינויו 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 דעת 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 ("הליך השימוע").

ביום 28 ביולי 2023 התקבל מכתבו של הממונה בו צוין כי לאחר שבחן את כלל טענות החברה ומגדל ביטוח במכתבים מיום 15 בפברואר 2023 ובהליך השימוע, החליט הממונה בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על הביטוח כדלקמן: (1) על מגדל ביטוח לדאוג למינוי של יו"ר דירקטוריון בעל רקע וניסיון הולמים ולמסור על כך הודעה לממונה לצורך קבלת אי התנגדותו למינוי, עד ליום 1 באוקטובר 2023; (2) באשר להפירה לכאורה של חובת האמונים אותה הזכיר הממונה במכתבו מיום 14 במרס 2023, ציין הממונה כי הוא מקבל את טענות מגדל ביטוח ואינו קובע כי הפירה חובת האמונים של מי מחברי דירקטוריון מגדל ביטוח; (3) על מגדל ביטוח לקבוע שתקופת הכהונה של יו"ר הדירקטוריון לא תפחת משלוש שנים. עם זאת, במהלך תקופת הכהונה כאמור, דירקטוריון מגדל ביטוח יהיה רשאי למנות יו"ר אחר בהתאם לסמכותו לפי סעיף 5 לפרק 2 לחלק 5 של החוזר המאוחד, שכותרתו "דירקטוריון גוף מוסדי", אולם האסיפה הכללית של החברה לא תחליט על סיום כהונתו של דירקטור שיהיה יו"ר דירקטוריון בטרם יחלפו שלוש שנים ממועד מינויו לתפקיד יו"ר. על מגדל ביטוח לעגן הוראה זו בתקנון ולהעביר את התקנון המעודכן לאישור הרשות עד ליום 1 באוקטובר 2023. במכתב צוין בנוגע למינוי יו"ר קבוע למגדל ביטוח כי לעמדת הממונה חוסר היציבות המתמשך במגדל ביטוח, אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, בתחלופה התכופה של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח והעובדה שטרם מונה לה יו"ר דירקטוריון קבוע מיום 15 בנובמבר 2022, הביא לפגיעה ביציבות הניהולית של מגדל ביטוח ובניהולה התקין; (4) מספר הדירקטורים הבלתי תלויים במגדל ביטוח יהיה שליש ועוד אחד, וזאת עד למתן הוראה אחרת בעניין. על מגדל ביטוח לעגן הוראה זו בתקנון ולהעביר את התקנון המעודכן לאישור הרשות עד ליום 1 באוקטובר 2023; (5) על מגדל ביטוח להפריד בין מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה לבין מקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח עד ליום 31 באוגוסט 2023. הממונה ציין במכתבו כי לשיטתו נפל פגם בהתנהלותו של יו"ר דירקטוריון החברה לאור מעורבותו בהליך מינוי מנכ"ל מגדל ביטוח, אשר פגע לעמדתו בניהול התקין של מגדל ביטוח ובאפקטיביות הליך המינוי, ומבלי לגרוע מסמכות דירקטוריון מגדל ביטוח לזמן את יו"ר החברה לשמיעת עמדתו לאחר התנעת תהליך סדור ע"י דירקטוריון מגדל ביטוח; (6) על מגדל ביטוח להעביר לאישור רשות שוק ההון נוהל העברת מידע בין החברה לבין בעלי המניות ונוהל בעל שליטה עד ליום 1 באוקטובר 2023.

יצוין, כי ביום 28 ביולי 2023 התקבלה הודעה נוספת מהממונה בעניין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח, וזאת בהמשך להחלטת דירקטוריון החברה, בשבתו כאסיפה כללית של מגדל ביטוח, מיום 30 במאי 2023, בדבר המינוי האמור. בהודעה צוין, בין היתר, כי כוונת הממונה להתנגד למינוי מאחר שלעמדתו הוצאתו לפועל של המינוי המבוקש טומנת בחובה חשש לפגיעה בעצמאות דירקטוריון מגדל ביטוח מנימוקים שונים אשר פורטו במכתב. מר בן ברוך הוזמן לטעון טענותיו בפני הרשות בטרם קבלת החלטה סופית בעניין.

לפרטים נוספים אודות מכתבי הממונה מיום 28 ביולי 2023, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-086409).

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

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 בכתב 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 מיידים של החברה מיום 15 ביולי 2020, אסמכתא 2020-01-068140-01-2020, ומיום 5 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-110437), מהווה הפרה של חובת האמונים בכובעו כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת הזהירות, הפרת חובת ההגנות כבעל השליטה בחברה וכן גרימה וסיוע להפרת חובת אמונים של דירקטורים בחברה ובמגדל ביטוח, אשר גרמו מזק 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 יינו יו"ר הועדה - כב' השופט (בדימוס) יורם דנציגר; פרופ' רוני עופר וגב' לינדה בן שושן, המכהנת כדח"צ בחברה (ראה דיווח מיידים של החברה, מיום 1 באוקטובר 2020, אסמכתא 2020-01-097966).

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

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

ביום 27 ביולי 2021 הגישה החברה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה דחתה את דרישת המבקש להגיש תביעה נגד מר אליהו, בהסתמך על דוח הועדה. לפירוט, ראו דוחות מיידים של החברה מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101082) ומיום 7 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-113121). המבקש הגיב לתשובה והגיש חוות דעת משלימה לחוות הדעת שהוגשה מטעם החברה.

ביום 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.

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

נכון למועד הדוח הסתיימו דיוני הוכחות והוגשו היסודים בתיק.

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

(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, לטענת המבקש, הפר מר אליהו את חובת ההגיונות כבעל השליטה בחברה ובמגדל ביטוח. בנוסף, המבקש טוען, בין היתר, כי מר אליהו פגע בשיקול הדעת העצמאי של חברי הדירקטוריון וכי גרם בכך לדירקטורים להפר את חובת האמונים החלה עליהם. כמו כן, לטענת המבקש, מעורבותו של מר אליהו בניהולה השוטף של מגדל ביטוח, בכובעו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה (בעת שכהן 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. ביום 28 ביוני 2023 קבע בית המשפט כי ההכרעה בבקשות הסילוק תעוכבנה עד להגשת התשובות לבקשת האישור כיוון שלא ניתן לעמוד על היקף החפיפה בין הטענות המשפטיות והעובדתיות המצריכות הכרעה בתיק זה ובבקשה הראשונה טרם הגשת תשובות המשיבים.

ביום 10 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה על הקמת ועדה בלתי תלויה שתבחן ותדון בעניינים העולים בבקשת האישור. ביום 13 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה כי הרכב הוועדה יהיה כדלקמן: יו"ר הוועדה - פרופ' יורם דנציגר, שופט בית המשפט העליון (בדימוס), פרופ' רוני עופר וד"ר אסף אקשטיין. ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 11 ביולי 2023 ו-13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-078231 ו-2023-01-079836, בהתאמה).

בהתאם למועדים שנקבעו במסגרת ההליך, החברה טרם הגישה את תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

(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 קניון רמת אביב בע"מ בחודש דצמבר 2019 והסכם הפשרה שנחתם עם רשויות המס ביום 8 במרס 2023, ראה באור 2.ד.21. 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-22 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 לבאור זה.

(6) 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 ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף 18(ב)(24) לעיל.

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

(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 הדיני 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.

(8) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבטחים, פיצולם ושייכותם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 פברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושייכותם 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 פנסיוניים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

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

החברה וחברות מאוחדות חשופות לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בקבוצה לרבות סוכנויות הקבוצה וכיוצא ב"טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי חברות הקבוצה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. הקבוצה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח. לעניין חשיפות כלליות נוספות, ראה באור 36.א. לדוחות השנתיים.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			

ביטוח חיים (1)

(1,259)	(65)	166	(851)	(95)	גידול (קיטון) העתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K)
(203)	(18)	(24)	(55)	(81)	סך הגידול (הקיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית שינוי בהנחות הגמלה עדכון שיעורי תוחלת החיים סך הכל עתודה משלימה לגמלאות
(1,462)	(83)	142	(906)	(176)	גידול (קיטון) בעתודות מגדל בטוח (סעיף א3) סך הכל ביטוח חיים
(35)	-	-	-	-	ביטוח בריאות (2)
923	923	-	923	-	גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)
(574)	840	142	17	(176)	סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס סך הכל קיטון (גידול) ברווח לאחר מס
(251)	(105)	(16)	(153)	(37)	
(825)	735	126	(136)	(213)	
(926)	(150)	3	(926)	3	
(1,751)	585	129	(1,062)	(210)	
(1,152)	385	85	(699)	(138)	

1. ביטוח חיים

א) 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.

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

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה וכנגזרת הביא להקטנת העתודות. בתקופה המקבילה אשתקד קטנה העתודה בעקבות עלייה ניכרת בריבית חסרת הסיכון ועליית המרווחים באגרות החוב הצמודות.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 גדלה העתודה בעקבות ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות בקיזוז עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון. בתקופה המקבילה אשתקד קטנה העתודה בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות. לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף 9.9 ב. להלן.

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

א) השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

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 שעורי הריבית חסרת הסיכון.

נכון לימים 30 ביוני 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-30 ביוני 2022 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.77%, 0.75% ו-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 30 ביוני 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-30 ביוני 2022 הינו 0%).

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 עלה ערך ה-K בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון והשפעת רווחי השקעה בתיק המשתתף ובקיזוז ירידה בפרמיית אי-הנזילות.

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

3) 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.

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

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

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

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

מגדל ביטוח עדכנה את הערכותיה בדבר ההתחייבויות לגמלה על בסיס לוח התמותה החדש והשיפורים העתידיים בתוחלת החיים הכלולים בחוזר.

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

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 גדלה ההפרשה ל-LAT ביטוח סיעודי בסך של כ-3 מיליון ש"ח לפני מס. העלייה הושפעה בעיקר מהירידה בפרמיית אי הנזילות אשר קוזזה בחלקה ע"י עליית עקום הריבית חסרת הסיכון ומייחוס חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, לא נדרש להשלים עתודות כך שיתרת ה-LAT התאפסה. כתוצאה מכך, קטנה העתודה בסך של 926 מיליון ש"ח לפני מס בעיקר בגין עלייה בעקום הריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, קטנה ההפרשה ל-LAT בביטוח סיעודי בסך של כ-150 מיליון ש"ח לפני מס.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

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 שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי. השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, בתקופה של שישה חודשים הביא להקטנת ההתחייבויות בכ-14 מיליון ש"ח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 הביא להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-5 מיליון ש"ח לפני מס, כמפורט להלן:

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בדצמבר		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
	(296)	(58)	3	(85)	שינוי בריבית היוון
	(24)	(59)	2	(41)	שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים
	(320)	(117)	5	(126)	סך הכל לפני מס

ב. בתקופה המדווחת נמשכה העלייה של עקום הריבית, לרבות מרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני על רקע עליית האינפלציה והמשך העלאות 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. ברבעון המדווח, על רקע הצפי להתמתנות העלאות העתידיות של הריבית נרשמה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרני וכן במרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני. בשערי המניות בארץ ובעולם נרשמו עליות שערים. לניתוח רגישות ראה באור 1.36.א) לדוחות השנתיים.

בתקופה המדווחת המשיך בעולם הצמצום המוניטרי, אך לאור התמתנות מסוימת באינפלציה בחלק מהמדינות, כמה בנקים מרכזיים החלו לאותת על האטה בקצב העלאות הריבית. על רקע האמור, חלו עליות שערים במדדי המניות בעולם שנמשכו גם ברבעון המדווח.

חברת דירוג האשראי מודי'ס הפחיתה את תחזית דירוג החוב של מדינת ישראל מחיובית ליציבה, אך הותירה את הדירוג עצמו ברמה של A1. מודי'ס הסבירה את הפחתת התחזית במתחים החברתיים שינבעו כתוצאה מקידום 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 המתיחות החברתית. אי הוודאות סביב שינויי החקיקה העלתה את פרמיית הסיכון של המשק ולוותר בפחות של שער החליפין שתתרחם לעלייה באינפלציה, בירידה במחירי המניות ובהתגברות התנודתיות בשוק המט"ח ובשווקים הפיננסיים. 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.

ג. בתקופת הדוח נרשמה תשואה ריאלית חיובית בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים ששווקו עד לשנת 2004. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית מצטברת, גם במהלך שנת 2023 לא נרשמו דמי ניהול משתנים, 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 ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2023 בכ-1.2 מיליארד ש"ח לפני מס, לעומת כ-1.5 מיליארד ש"ח לפני מס נכון ליום 31 בדצמבר 2022.

ד. 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.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחרי (המשך)

- ה. בהמשך לבאור 4.ז.37 (ר.4.ז.37) 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).
- ו. בהמשך לבאור 4.ז.37 (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).
- ז. ביום 5 במרס 2023 התקבלו החלטות דירקטוריון מגדל ביטוח ודירקטוריון מגדל גיוס הון על ביצוע פדיון מוקדם ומלא ביוזמת 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).
- ח. ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה כתביעה נגזרת, בשם החברה כנגד מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה. לפירוט ראה באור 3.ו.8.
- ט. 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).
- י. 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, כאשר ביום 29 במאי 2023 הודיע הממונה כי אין באפשרותו לאשר את הבקשה שהוגשה בשל פרטים החסרים בה. בנסיבות אלה, ולמען הסדר הטוב, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר גילון ליו"ר דירקטוריון בתחילת כל ישיבה.
- יא. 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. הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור התקבלה ביום 17 ביולי 2023.
- יב. ביום 30 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר יוגב בן זיו לתפקיד ממלא מקום מנהל הסיכונים של החברה, אשר יחליף את גב' מיכל גור כגן שמונתה ע"י דירקטוריון מגדל ביטוח למנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח וע"י דירקטוריון מקפת כמנכ"לית מקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה למינויה של גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה. ביום 2 באוגוסט 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר דוד גלעד למנהל הסיכונים בחברה. יצוין כי מר גלעד מונה גם למנהל הסיכונים במגדל ביטוח ובמגדל מקפת, בכפוף לקבלת הודעה בדבר אי התנגדות הממונה, אשר התקבלה ביום 1 באוגוסט 2023. מר גלעד יחל את כהונתו ביום 9 באוקטובר 2023. בהתאם, גב' גור כגן סיימה את תפקידה כמנהלת הסיכונים בחברה ומינויו של מר בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים של החברה נכנס לתוקף. לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058779) ומיום 3 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-089079, 2023-01-089085, 2023-01-089535 ו-2023-01-089082).
- יג. ביום 28 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור הדירקטוריון מהימים 14 במרס 2023 ו-15 במאי 2023 ובהתאם להמלצת ועדת התגמול, את מדיניות התגמול של החברה לשנים 2023 עד 2025. בנוסף, ביום 5 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 30 במאי 2023 ובהתאם להמלצת ועדת התגמול, עדכון למדיניות התגמול הקיימת של החברה לשנים 2023 עד 2025 ("מדיניות התגמול המעודכנת"), אשר עיקר השינויים שנכללו במסגרתו הינם: (1) הוספת האפשרות להעניק תגמול הוני, הניתן למימוש למניות החברה או למניות חברות בנות של החברה, לנושאי המשרה בחברה כחלק מחבילת התגמול הכוללת שלהם, לרבות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה אשר לגביהם משקלו המקסימלי של התגמול ההוני לשנה קלנדרית לא יעלה על שליש מסך התגמול לו הם זכאים. המדיניות כוללת הוראות מקובלות בנוגע לעיקרי תנאי התגמול, כגון היקף התגמול ההוני, תקופות הבשלה וחלוקה למנות, אופן קביעת מחיר המימוש, מועדי פקיעה של כתבי האופציה ואופן המימוש. כמו כן, הובהר כי נכון לעת הזו, בכוונת החברה לעשות שימוש באופציות לא סחירות שיהיו נתונות למימוש למניות החברה, כאשר הובהר כי אם החברה תבחר להעניק בעתיד מניות חסומות לנושאי משרה, הענקתן תותנה ביעד סף כמותי, או שההענקה תוגבל לשלושה חודשי עלות שכר של נושא המשרה; (2) הוספת האפשרות לבצע הפחתה במענק הנורמטיבי ובמענק המקסימלי במקרה של הענקת תגמול הוני; (3) העלאת הרף שנקבע ליחס המקסימלי שבין התגמול המשתנה לבין עלות התגמול הכוללת לנושאי משרה בתפקידי בקרה מ-30% ל-40%; וכן (4) העלאת תקרת המענק הנורמטיבי לנושא משרה משש לשבע משכורות חודשיות, לצד הפחתת התקרה לביצועי יתר בחישוב המענק המקסימלי מ-140% ל-120%.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחרי (המשך)

ד. לאור הרצון לבסס תמריץ ארוך טווח לנושאי המשרה בחברה, בחברות בנות של החברה ובחברות נוספות הנשלטות בעקיפין בידי החברה, למנהליה ולעובדיה, ובכללם יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, אימץ דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023 תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הוני, ובין היתר הקצאה של אופציות לנושאי משרה המכהנים בחברות הקבוצה, בהתאם למסלול רווח הון שבסעיף 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("תכנית התגמול ההונית" ו"מסלול רווח הון", לפי העניין). בהתאם לכך, ביום 30 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה ביחס לניצעים הרלוונטיים, להקצות ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה ול-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 ההונית ובהתאם להוראות מדיניות התגמול החלה לגבי כל אחד מהניצעים כאמור. 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 זהה של מניות היא תיאורטית בלבד בשל יישום מנגנון "מימוש נטו" המשקף את סכום ההטבה הכספית הגלום באופציות בלבד. השווי ההוגן של סך האופציות שהוענק לכלל הניצעים בהקצאה זו, המבוסס על המודל הבינומי לתמחור אופציות ושעליו נסמכה החברה, נכון לימים 30 במאי 2023 ו-5 ביולי 2023, הינו 20,799 אלפי ש"ח ו-22,836 אלפי ש"ח בהתאמה. שווי האופציות שהוענקו לנושאי המשרה בחברה עומד בתקרות מדיניות התגמול המעודכנת 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 מהשכר הקבוע ואצל חלקם חלק זכאות למענק כולו או חלקו והכל לפי שווי האופציות, ולפי העניין). הבשלת האופציות כפופה גם בעמידה בשני תנאי הביצוע שלהן, במצטבר: (1) יחס כושר פרעון אחרון שפרסמה החברה (לרבות ובהתחשב בפעולות הוניות שבוצעו לאחר מועד פרסום יחס כושר הפרעון) לא יפחת מיחס כושר הפרעון המינימלי בהתאם לדרישות הדין, למעט אם המוסדות המוסמכים יסברו שאי עמידה בדרישה זו הינה כתוצאה מאירוע אקסוגני ומשמעותי שהשפיע על כלל ענף הביטוח בישראל; ו-(2) אי התקיימות נסיבות משהות בקשר לכתבי התחייבות, כהגדרתן בחוזר המאוחד פרק 1, נספח ב', חלק ב' הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח, סימן ב' - מכשירי הון רובד 2.

לעניין יו"ר דירקטוריון החברה, כחלק מתכנית התגמול ההונית הוענקו ליו"ר הדירקטוריון, 1,563,908 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, המהוות כ-0.15% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה של החברה (כ-0.15% בדילול מלא). האופציות מוקצות במנה אחת, אשר תבשיל בתום 3 שנים, בשווי הוגן של כ-1,932 אלפי ש"ח וכ-2,374 אלפי ש"ח נכון לימים 30 במאי 2023 ו-5 ביולי 2023 בהתאמה, החל ממועד הקצאת האופציות במסגרת הצעה פרטית מהותית כאמור, תופחת משכורתו החודשית של היו"ר בסכום השווה למלוא השווי החשבונאי של ההקצאה לאורך תקופת רישום ההוצאה החשבונאית. יו"ר הדירקטוריון ימשיך להיות זכאי להפרשות סוציאליות מלאות על מלוא גובה המשכורת החודשית לה הוא זכאי לרבות בגין הסכום שהופחת.

לעניין מנכ"ל החברה, כחלק מתכנית התגמול ההונית הוענקו למנכ"ל החברה, 1,942,743 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, המהוות כ-0.18% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה של החברה (כ-0.18% בדילול מלא). האופציות מוקצות במנה אחת, אשר תבשיל בתום 3 שנים, בשווי הוגן של כ-2,400 אלפי ש"ח וכ-2,949 אלפי ש"ח נכון לימים 30 במאי 2023 ו-5 ביולי 2023 בהתאמה, החל ממועד הקצאת האופציות על פי תכנית התגמול ההונית, המנכ"ל לא יהיה זכאי למענק שנתי (אשר על פי הסכם ההעסקה הקיים שלו עומד על עד ארבע משכורות חודשיות "למענק נורמטיבי"), בגין שלוש שנים, במקביל לרישום החשבונאי של ההקצאה.

ביום 5 ביולי 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את הקצאת האופציות ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה וכן כאמור את מדיניות התגמול המעודכנת של החברה. במועד זה התקיימו כלל התנאים הנדרשים להקצאה כמפורט בדוח הצעה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058461). להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד ההענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

אופציות יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה ומנכ"ל מגדל ביטוח - תבשלנה במנה אחת בתום שלוש שנים ממועד הקצאת האופציות. בהתאם, מועד הבשלת אופציות אשר תבשלנה במנה בודדת הוא 5 ביולי 2026 ומועד פקיעתן הוא 5 ביולי 2029. זאת למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה לניצע בהתאם לתנאי תוכנית התגמול ההונית. בהקשר זה יצוין כי (א) במקרה של החלטת החברה על הפסקת ההתקשרות, או במקרה שבו החברה ונושא המשרה יגיעו להסכמה הדדית על סיום העסקה; או (ב) סיום העסקה לאחר שינוי שליטה (כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; "חוק ניירות ערך"); בשני המקרים כאמור יחול האמור להלן: יראו ביום סיום ההעסקה את החלק היחסי של האופציות המחושב לפי התקופה שחלפה ממועד תחילת ההבשלה ביחס לכלל תקופת ההבשלה כבשל וניתן למימוש במועד סיום ההעסקה, וחלק יחסי זה לא יפקע ביום סיום ההעסקה.

האופציות ליתר הניצעים תבשלנה בשלוש מנות שוות, כאשר המנה הראשונה תבשיל לאחר שנה ממועד הקצאת האופציות, המנה השנייה תבשיל לאחר שנתיים ממועד הקצאת האופציות ואילו המנה השלישית תבשיל לאחר שלוש שנים ממועד הקצאה. אורך חיי האופציות הינו שלוש שנים ממועד ההבשלה של כל מנה. בהתאם, מועדי הבשלת האופציות אשר תבשלנה ב-3 מנות הינם 5 ביולי 2024, 5 ביולי 2025 ו-5 ביולי 2026 ומועדי פקיעתן הינם 5 ביולי 2027, 5 ביולי 2028 ו-5 ביולי 2029. זאת למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה לניצע בהתאם לתנאי תוכנית התגמול ההונית.

מחיר נכס הבסיס למועד ההענקה: עובדי מגדל ביטוח - 4.02 ש"ח למניה; עובדי החברה ועובדים משותפים לחברה ולמגדל ביטוח - 4.63 ש"ח למניה.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

מחיר המימוש: בין 4.24 ש"ח למניה ל-4.64 ש"ח למניה.

טווח סטיית התקן לשווי המניה שנלקחה בחשבון בחישוב השווי ההוגן נע בין 35.22% ל-39.49%.

טווח שיעור ריבית חסרת סיכון שנלקחה בחשבון לכל מנה בחישוב השווי ההוגן נע בין 3.80% ל-4%.

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 מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה מיום 30 במאי 2023 אליו צורפה מדיניות התגמול המעודכנת המוצעת (מס' אסמכתא 2023-01-058452) ומהימים 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058452), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-060060), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-071295), תוצאות האסיפה הכללית מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-075333) דוח הצעה פרטית מהותית מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058461) וכן דוח מיידי של החברה על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-076389).

טו. ביום 12 ביוני 2023 נחתם הסכם קיבוצי חדש בין החברות מגדל ביטוח ומגדל מקפת, (מגדל ביטוח ומגדל מקפת יחד ייקראו להלן - "מגדל") לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה ("ההסתדרות") וועד העובדים במגדל, לתקופה של ארבע שנים, עד ליום 31 בדצמבר 2026 ("ההסכם" או "ההסכם הקיבוצי").

על פי ההסכם, הוראות ההסכם הקיבוצי שנחתם במאי 2019 וכן הסכמים קיבוציים נוספים ממאי 2020 ומינואר 2022, אשר האריכו את תקופתו של ההסכם משנת 2019, ייכללו בהסכם החדש, למעט שינויים שהוגדרו בו, אשר עיקרם כדלקמן:

1. שכר המינימום לעובד במשרה מלאה יגדל החל מיום 1 באפריל 2025 לסך של 6,800 ש"ח ברוטו לחודש לעובד חדש, ולעובד שעתי סך של 35 ש"ח לשעה.
2. בכל אחת מהשנים 2023 עד 2026 תשלם מגדל תוספת שכר לעובדים הזכאים בשיעור ממוצע שנתי של 3.4% (לעומת שיעור ממוצע של 3% בהסכם הקודם), מתוכם 1.6% רכיב קבוע ו-1.8% לפי שיקול דעת מנהל. בנוסף, נקבע מנגנון של תוספות שכר לעובדים בשנת 2026 בגין עמידה ביעדי רווח של החברה לשנים 2023 עד 2025, אשר יהיה בשיעור של עד 0.8% מהשכר. תקציב נוסף זה יחולק בחלקו כרכיב קבוע ובחלקו כרכיב דיפרנציאלי רק לעובדים שקיבלו את שלוש הפעימות הראשונות (2023 עד 2025) של הסכם זה.
3. סמוך לאחר חתימת ההסכם הקיבוצי, ישולם לעובדים שהחלו לעבוד בחברה לפני יום 1 ביוני 2022 מענק חד פעמי בשיעור של 25% מהשכר החודשי של העובד.
4. הגדלת תקרת השכר להפרשות לקרן השתלמות מ-15,712 ש"ח (תקרת השכר הפטורה ממס) ל-21,000 ש"ח בשנת 2023; ובשנת 2025 תקרת ההפרשות תגדל ל-27,000 ש"ח. כמו כן, הוגדל שיעור הפרשת המעסיק מ-2.5% ל-5% החל בוותק של 24 חודשים.
5. נכללו עדכונים בעניין תנאי רווחה שונים הכוללים, בין היתר, הגדלת ההשתתפות במימון ארוחות צהריים ובהוצאות החניה, הרחבת סל הכיסויים בביטוח הבריאות הקולקטיבי וכן הגדלת תקציב הרווחה לטובת נפש לעובדים. כמו כן, קוצרה תקופת הזכאות לבדיקת סקר בריאות.

אומדן הגידול הממוצע בעלות הכוללת של הוצאות שכר עבודה ונלוות של מגדל בכל שנה משנות ההסכם ביחס לשנה הקודמת הרלוונטית הוא כ-23.6 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12 ביוני 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-064359).

טז. לאחר תאריך הדיווח, בחודש יולי 2023 מגדל גיוס הון גייסה סך של כ-660 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יא' ו-יב') ("אגרות החוב"), על פי דוח הצעת המדף של מגדל גיוס הון מיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-073662) ("דוח הצעת המדף") שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון הנושא את התאריך 29 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-096607) ("תשקיף המדף"). קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשלום אחד אשר ישולם ביום 31 בדצמבר 2035 עבור סדרה יא' וביום 31 בדצמבר 2036 עבור סדרה יב', אלא אם כן תעשה החברה קודם לכן שימוש בזכותה לפדות את אגרות החוב בפדיון מוקדם, מלא או חלקי, כמפורט בשטר הנאמנות. שיעור הריבית השנתית אשר תישאנה אגרות החוב הינו 5.4%.

בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף שמכוחו הונפקו אגרות החוב האמורות ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס יופקד במגדל ביטוח, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף האמור ובדוח הצעת המדף. לפירוט נוסף, ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 3 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074361) ומיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-073665).

יז. לאחר תאריך הדיווח, ביום 28 ביולי 2023 התקבל מכתבו של הממונה במסגרתו הודיע הממונה כי לאחר שבחן את כלל טענות החברה ומגדל ביטוח שהועלו במכתבי התשובה מטעם החברה ומטעם מגדל ביטוח אשר נשלחו לממונה מיום 15 בפברואר 2023 ובהליך השימוע, החליט הממונה בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, על שורה של צעדים המפורטים במכתבו. לפירוט ראה באור 1.18.

יח. במסגרת התביעה הייצוגית בעניין "גורם פוליסה", כאמור בבאור 2.ב8, ניתנה ביום 1 באוגוסט 2023 הכרעה של גורם בעל מומחיות משפטית בעניין פרטני שנוגע להליך משפטי זה, כאשר בעקבות ההכרעה כאמור, הוגש לבית המשפט ביום 21 באוגוסט 2023 הסדר פשרה שנחתם בין מגדל ביטוח לתובע, אשר כפוף לאישור בית המשפט. להרחבה בדבר הליך משפטי זה, לרבות לעניין מתווה הסדר הפשרה וההערכה בנוגע לסכום ההשבה הנומינלי, ראו את האמור בבאור 2.ב8.

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

פירוט השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2023

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,108,886	-	14,234,212	874,674	נכסי חוב סחירים
26,699,963	26,699,963	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
252,079	-	252,079	-	מניות
5,913,843	-	5,624,862	288,981	אחרות
<u>47,974,771</u>	<u>26,699,963</u>	<u>20,111,153</u>	<u>1,163,655</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2022

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,136,670	-	13,414,706	721,964	נכסי חוב סחירים
26,081,222	26,081,222	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
170,531	-	170,531	-	מניות
4,818,983	-	4,417,167	401,816	אחרות
<u>45,207,406</u>	<u>26,081,222</u>	<u>18,002,404</u>	<u>1,123,780</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 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות מופחתת			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
11,451,528	10,811,697	10,421,099	10,420,642	10,112,406	9,408,606	אגרות חוב ממשלתיות
5,601,163	4,136,834	5,920,980	5,364,582	4,024,264	5,700,280	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
17,052,691	14,948,531	16,342,079	15,785,224	14,136,670	15,108,886	סך נכסי חוב סחירים
			32,323	28,733	244	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות*			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
16,240	2,152	5,622	13,978	2,097	5,622	מניות סחירות
142,900	117,503	177,648	229,709	168,434	246,457	מניות שאינן סחירות
159,140	119,655	183,270	243,687	170,531	252,079	סך מניות
			30,757	22,085	31,145	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות*			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
1,082,034	867,674	1,230,497	1,123,311	932,565	1,355,307	השקעות פיננסיות סחירות
3,317,809	3,018,612	3,634,920	4,028,321	3,886,418	4,558,536	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
4,399,843	3,886,286	4,865,417	5,151,632	4,818,983	5,913,843	סך השקעות פיננסיות אחרות
			1,143,258	1,044,105	1,150,565	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

21 באוגוסט 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 21 באוגוסט 2023, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2023 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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. יוגב בן זיו, מ"מ מנהל סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. נועם הויזליך, יועץ משפטי וממונה על האכיפה;
6. טלי כסיף, מזכירת חברה;

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

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

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

חברת מגדל חברה לביטוח בע"מ, חברה בת של התאגיד, היא גוף מוסדי, שחלות עליו הוראות הממונה על אגף שוק הון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברת הבת האמורה, מיישם התאגיד את ההוראות האלה: חוזר גופים מוסדיים 9-2009-10 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", חוזר גופים מוסדיים 7-2010-9-2010 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות דוחות וגילויים" והתיקונים לחוזרים האמורים.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2023 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה במסגרת הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני 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: 21 באוגוסט 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 השני 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, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 21 באוגוסט 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 30.6.2023 (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 ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

21 באוגוסט 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 30.6.2023 (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 פיננסים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

21 באוגוסט 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