



קובץ נגיש

# תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2023

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ



מגדל  
ביטוח ופיננסים



**ביחד ננצח!**

**פתח דבר בשעה קשה זו.**

קבוצת מגדל המומה וכואבת את השלכות מתקפת הטרור מיום 7 באוקטובר 2023 והמלחמה שנכפתה עלינו בעקבותיה.

**ליבנו עם משפחות הנרצחים, הפצועים, החטופים, הנעדרים והשבויים** ואנו מחזקים את ידי צה"ל וכוחות הביטחון העושים לילות כימים למען ביטחון תושבי מדינת ישראל.

כקבוצת הביטוח הוותיקה בישראל, הפועלת מזה 90 שנים, יש לנו **מחויבות עמוקה** לקחת חלק בשיקומה של כלכלת ישראל לצד מחויבותנו ל-2.5 מיליון לקוחותינו.

מאז תחילת המלחמה ביצענו מגוון פעולות כדי לקדם מחויבות זו. עובדי הקבוצה ומנהליה נרתמו לסייע לתושבי הדרום ולמשפחות עובדינו שגויסו לשירות מילואים. עד כה נרתמה קבוצת מגדל ליוזמות חברתיות רבות כשהמרכזית שבהן היא **עזרה בשיקום העיר שדרות** וסיוע לתושביה.

קבוצת מגדל מרכינה את ראשה ומביטה קדימה בתקווה לימים טובים יותר למדינה ולחברה בישראל.

**איתכם ומאחוריים - קבוצת מגדל**



# תוכן העניינים

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

**פרק 2** דוחות כספיים מאוחדים

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

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

## מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

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

טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988

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

קישור לדוחות הכספיים המוגשים באתר החברה:

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



# דירקטוריון

- שופט (בדימוס) פרופ' חנן מלצר - יו"ר
- שלמה אליהו
- לינדה בן שושן - דח"צ
- קרן בר חוה
- כרמי גילון
- אברהם דותן
- אורנה הוזמן בכור - דח"צ
- 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	
3	תיאור הקבוצה	1
10	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
28	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
33	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
40	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
41	היבטי ממשל תאגידי	6
48	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023**

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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. כללי**

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 (אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר בע"מ) הינו בעל השליטה הסופי בחברה. לפירוט, ראה באור 1.1 ב. לדוחות הכספיים וסעיף 2.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

ביום 10 בספטמבר 2023, במסגרת עסקה למכירת מניות החברה הועברו חלק ממניות החברה בין שתי חברות פרטיות בשליטת מר שלמה אליהו, כך שלאחר השלמת העסקה אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר מחזיקות בכ-58.13% וכ-6.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהתאמה. העברת המניות לא הובילה לשינוי בשליטה בחברה ולא שינתה את החזקותיו המצטברות של מר אליהו בחברה. לפרטים נוספים, ראה דיווחים מיידים של החברה מהימים 11 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-105237), 4 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-102543) ו-19 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-082260), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

**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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 ("התקופה המדווחת") נמשכה העלייה של עקום הריבית, ובמקביל חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ. מנגד, בשערי המניות בחו"ל נרשמו עליות שערים וכן עליות שערים מתונות במדדי המניות בארץ. ברבעון השלישי 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, לעומת ירידות בשערי המניות בעולם. לפירוט נוסף, רבות התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך הדיווח, ראה סעיף 3.1 להלן.

לפירוט לעניין רגישות החברה לסיכוני שוק - שינוי שיעור ריבית ואינפלציה ראה באור 1.36.ב.א) בדוחות הכספיים של שנת 2022 וכן באור 9 בדוח הכספי.

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, שינויים בשיעורי הריבית, תנודות בשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד ההתחייבויות 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 גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי<sup>1</sup>. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה, לרבות השינוי בפקטור היוון  $2K$ , וכנגזרת הביאו לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל בתקופה וברבעון המדווחים. 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, בענפי רכב חובה וחבויות, ולגידול ברווח הכולל בתקופה וברבעון המדווחים. 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 30 ביוני 2023. 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 ועל ידי מגדל שוקי הון לחברה

ביום 8 במאי 2023 חילקה החברה 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.

לאחר תאריך הדיווח, ביום 22 בנובמבר 2023, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנדים שהתקבלו ממגדל שוקי הון לבעלי מניות החברה.

לפירוט ראה דוחות מידיים של החברה מיום 4 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-038532), מיום 9 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039237) ומיום 27 באפריל 2023

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

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



(מס' אסמכתא: 2023-01-045336) הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

#### 1.2.6 גיבוש תכנית אסטרטגית בקבוצה

ברבעון הרביעי של שנת 2022, הקבוצה החלה בתהליך לגיבוש ובנייה של תכנית אסטרטגית עדכנית לחברה ולחברות הבת, ולצורך כך התקשרה עם חברת יעוץ בינלאומית מובילה. במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, אושרו עקרונות המתווה של התכנית האסטרטגית על ידי הדירקטוריונים של החברה ושל מגדל ביטוח והם הנחו את הנהלת החברה ואת הנהלת מגדל ביטוח, לפי העניין, לגבש את הפרטים ולוחות הזמנים לטובת קידום התכנית ויישומה. פרטים ולוחות זמנים אלו, כמו גם פירוט הנושאים בהם תתמקד התכנית האסטרטגית 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 (מבוססים ועמיתים) תוך שיפור מוצרי החברה, התשואות והשירות, המשך השקעה וההעצמה של ההון האנושי במטרה להגביר את ערכי המקצועיות, המצוינות והנאמנות של עובדי הקבוצה והרחבת שיתופי הפעולה עם גורמים נוספים תוך מתן שירות נגיש, יעיל, איכותי ותחרותי. על מנת לתמוך במטרות אלו צפויה התכנית האסטרטגית להתמקד בשני נדבכים מרכזיים: הראשון - חיזוק פעילות הליבה של עסקי הביטוח; והשני - צמיחה רווחית לאורך זמן והתרחבות לפעילויות נוספות. 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 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 במצב הביטחוני באזור, 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 המוערך 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')

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 נושאות 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 רובד 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.

#### 1.1.2.9 דירוג לאגרות החוב שהונפקו ודירוג מגדל ביטוח

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

לאחר תאריך הדיווח, ביום 22 בנובמבר 2023, קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג. מידרוג מותירה על כנו דירוג Aa2.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח וכן מותירה על כנו דירוג של A1.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2), שהונפקו על ידי מגדל גיוס הון. אופק הדירוג יציב. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 22 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-126993).

#### 1.1.2.10 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 נכנסו לתוקף ביום 1 בספטמבר 2023. לפי הערכת מגדל ביטוח, תיקונים אלה עשויים להביא להפחתה בהיקפי המכירות החדשות במוצר זה, אשר להערכת הקבוצה לא צפויה להשפיע באופן מהותי על 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 הקבוצה בנוגע להשלכות ישום התיקון לתקנות כאמור, לרבות הערכה לעניין ההפחתה בהיקפי המכירות החדשות בקופות הביטוח, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע המצוי בידי מגדל ביטוח נכון למועד זה וכן על הערכות והנחות של הנהלת הקבוצה 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.**

## 1.2.11 השפעת מלחמת חרבות ברזל על הקבוצה

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך הדיווח, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"). למלחמה השלכות שונות, ובהן, סגירה זמנית של עסקים, הגבלות על התכנסות והפסקת לימודים במערכות החינוך ובמוסדות להשכלה גבוהה. בנוסף, אזרחים רבים גויסו בגיוס חירום לזרועות הביטחון ואזרחים רבים פונו מיישובים באזור עוטף עזה ובגבול הצפון. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה נרשמו תנודות חדות בשווקים הפיננסיים, בעיקר בישראל. הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך, לא ניתן להעריך כעת את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקבוצה ועל תוצאותיה, לרבות בטווח המידי והבינוני, אשר עשוי להתאפיין, בהסתמך על אירועי העבר, גם בהתאוששות משמעותית של השווקים.

להתפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך הדיווח, ראה סעיף 3.1 להלן.

למלחמה השפעה על קבוצת מגדל במספר מישורים. להלן יבאו הערכות בנוגע להשפעת המלחמה עד בסמוך לפני מועד פרסום דוח זה:

### (א) המשכיות עסקית

חברות הקבוצה וידאו כי במהלך תקופת המלחמה מתקיימים במלואם התהליכים התפעוליים והעסקיים ונשמרת יכולתן להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכנים, למבוטחים וללקוחות.

הנהלת הקבוצה מקבלת דיווחים שוטפים על תמונת המצב ומתכנסת על פי הצורך לקבלת ההחלטות העסקיות והניהוליות הנדרשות בהתאם לתמונת המצב המעודכנת. כמו כן, דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל ביטוח מקבלים עדכונים שוטפים בהתאם להתפתחויות.

הקבוצה פועלת לזיהוי, כימות והערכה של מכלול הסיכונים הנובעים מהאירועים, לרבות התייחסות לנכסים מנוהלים, נאותות ההון, שינויים בריבית חסרת הסיכון, היבטי נזילות בתיקי העמיתים ותיקי הנוסטרו, חשיפות בפעילות הביטוח וביטוח משנה וכן סיכונים תפעוליים. הקבוצה נקטה בשורה של צעדים במטרה להגן מפני איומי סייבר וקידום הבקורות בתחום זה, בהתאם להנחיות מערך הסייבר וחברות יעוץ בתחום הסייבר.

ההנהלה ממשיכה ומקדמת שורה של פעולות בתחום משאבי האנוש על מנת לתמוך בעובדים ובני משפחותיהם, בפרט בעובדים שהינם תושבי הדרום, לרבות מענה לצרכים הייחודיים בעת הזו.

### (ב) תוצאות הפעילות החיתומית בביטוח

מהערכה ראשונית עולה כי עד למועד הדיווח היקף החשיפה לסיכוני הביטוח הינו כמפורט להלן:

#### (1) תחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

עיקר החשיפה לפעילות מגדל ביטוח נובעת מביטוחי ריסק מוות ואובדן כושר עבודה. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוח, להערכת מגדל ביטוח, הגידול המשוער בעלות התביעות בענפים אלו הינו בסך של כ-80 מיליון ש"ח לפני מס (כ-53 מיליון ש"ח לאחר מס).

הפעילות בתחום עשויה להיות מושפעת לרעה בשל גידול משמעותי באבטלה, הן בהיבטי מכירות עסק חדש והן בהיבטי גבייה של פרמיות ודמי גמולים בתיק הקיים. כמו כן, על אף שעד לסמוך למועד פרסום דוח זה לא חל שינוי מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות הנובעות מהמלחמה, המלחמה עלולה להביא לעלייה בהיקף המשיכות והפדיונות, ובהיקף הפיגורים בהפקדות פרמיה/דמי גמולים במוצרי חסכון ופיננסים (בעיקר בקרנות השתלמות ומוצרי חסכון פרט).

בקרנות הפנסיה המנוהלות על ידי הקבוצה, הגידול בתביעות מוות ונכות כתוצאה מהמלחמה עלול להשפיע על מנגנון האיזון האקטוארי בין עמית הקרן ועל העודף/גירעון שלה, אשר נובעים מגורמים דמוגרפיים ומתוצאות ההשקעות של נכסי קרן הפנסיה, ואשר אין בהם כדי להשפיע על התוצאות הכספיות של הקבוצה.

## (2) תחום ביטוח בריאות (כולל סיעוד)

להערכת מגדל ביטוח, הגידול בהיקף החשיפה שלה כתוצאה מהמלחמה בתחום פעילות ביטוח בריאות, אינו צפוי להיות מהותי.

## (3) תחום ביטוח כללי

ככלל, נזקי רכוש הנובעים מאירועי מלחמה מכוסים על ידי המדינה במסגרת "מס רכוש" ואינם מכוסים במסגרת פוליסות רכוש, ולפיכך הגידול בהיקף החשיפה בתחום זה כתוצאה מהמלחמה אינו צפוי להיות מהותי.

## (ג) השפעות שוק ההון, לרבות שינוי עקום הריבית, על הנכסים המנוהלים וההתחייבויות הביטוחיות

הקבוצה אמדה את ההשפעה של השינויים בשוק ההון והשינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון, לרבות השינוי בפרמית אי הנזילות, ממועד סוף תקופת הדיווח ועד לסמוך למועד פרסום דוח זה.

מאומדן ראשוני עולה כי ההפסד בתיק נכסי הנוסטרו הינו בסך של כ-110 מיליון ש"ח לאחר מס. הפסד זה קוזז במלואו מקיטון בעתודות הביטוח בשל העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמיית אי הנזילות.

למידע בדבר הרגישות לריבית ראה ביאור 9 לדוח הכספי.

נכון ליום 30 בספטמבר 2023 סך הנכסים המנוהלים של הקבוצה עמד על כ-402 מיליארד ש"ח, ולא חל בו שינוי מהותי במועד הסמוך לפרסום דוח זה. לפירוט נוסף ראה סעיף 2.2 להלן.

אומדן דמי הניהול המשתנים שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, בפוליסות ביטוח חיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, עמד נכון ליום 30 בספטמבר 2023 ונכון למועד הסמוך לפרסום דוח זה על כ-1.2 מיליארד ש"ח ועל כ-1.3 מיליארד ש"ח, בהתאמה. ההשפעה על ההכנסות מדמי ניהול קבועים בסמוך למועד פרסום דוח זה, אינה מהותית.

## (ד) נזילות, מצב פיננסי ומקורות מימון

יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על נזילות הקבוצה. בנוסף, נכון ליום 30 בספטמבר 2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, הקבוצה עומדת באמות המידה הפיננסיות בגין התחייבויותיה.

## (ה) ניהול סיכונים

כחלק מניהול הסיכונים, פועלת הקבוצה לזיהוי, כימות והערכה של מכלול הסיכונים הנובעים מהמלחמה ומהמצב הביטחוני, לרבות השפעה על נכסים מנוהלים, נאותות ההון, שינויים

בריבית חסרת הסיכון, נזילות בתיקי העמיתים ותיקי הנוסטרו, חשיפות בפעילות הביטוח וביטוח משנה.

במקביל לבחינת הסיכונים העסקיים והביטוחיים, הנבחנים במסגרת הפעילות השוטפת, נבחנים הסיכונים התפעוליים הנובעים מהמלחמה ומהמצב הביטחוני, וזאת בהתייחס, בין היתר, לשינויים בתהליכי עבודה, החלטות עסקיות, שינויים רגולטוריים, שינויים בפעילות הבקרה נוכח נסיבות התקופה ושילוב עבודה מרוחק. ככל שבמסגרת הבחינה האמורה מאותרים פערים, החברה פועלת להשלמתם.

#### (i) יחס כושר פירעון

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון כלכלי האחרון שפרסמה מגדל ביטוח, נכון ליום 30 ביוני 2023, יחס כושר הפירעון כולל הוראות המעבר הנו בשיעור של 140% (יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2023 לא כולל הוראות מעבר, הינו 78%).

נכון למועד פרסום דוח זה, לעליית עקום הריבית חסרת הסיכון, מיום 30 ביוני 2023 ועד למועד סמוך לפרסום דוח זה, השפעה חיובית על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח. לפרטים נוספים בגין רגישויות יחס כושר הפירעון, ראה דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2023 המפורסם באתר החברה.

#### (r) שירותים פיננסיים (מגדל שוקי הון בע"מ)

נכון למועד סוף תקופת הדיווח ועד למועד פרסום דוח זה, לא חל שינוי מהותי בנכסי קרנות הנאמנות המנוהלות ובנכסי התיקים המנוהלים (לרבות קרנות סל) על ידי מגדל שוקי הון.

#### (h) סוכנויות ביטוח

נכון למועד פרסום הדוח לא היה שינוי מהותי בפעילות סוכנויות הביטוח ולא צפויה השפעה מהותית בהיקפי הפעילות של הסוכנויות, ובהתאם לכך לא צפויה להיות השפעה מהותית ברמת הקבוצה בשל פעילות זו.

#### (ט) אחריות חברתית

קבוצת מגדל הודיעה על תמיכה ארוכת טווח בעיר שדרות. במסגרת זו, תעניק הקבוצה לעיר תמיכה כספית בסך של כ-10 מיליון ש"ח בשנים הקרובות וכן תעמיד לרשות העירייה משאבים אנושיים ומקצועיים, בהתאם לצרכים שיגובשו עם העירייה, במטרה לסייע לעיר בשיקום לאחר המלחמה.

כמו כן, מאז תחילת המלחמה, קבוצת מגדל סייעה וממשיכה לסייע בפתרון בעיות נקודתיות והקדימה תשלום למרבית ספקיה (עסקים קטנים ובינוניים). בעקבות המצב, מגדל ביטוח פתחה בעמוד הפייסבוק שלה את "חמ"ל מגדל" במטרה לענות על שאלות שמטרידות את הציבור בנושאי השקעות, ביטוח, פנסיה ופיננסים. עוד הודיעה מגדל ביטוח על שורה של הקלות, הטבות והרחבות פוליסה בביטוח כללי ללא עלות במטרה להציע מענה ראשוני למפוני העוטף, לכוחות הביטחון ולמשרתי המילואים.

לפירוט אודות הוראות רגולטוריות בעקבות המלחמה ראה סעיף 4.2 להלן.

**האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום דוח זה. ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל מתבססים על נתונים ראשוניים וחלקיים, שכן לא שוקללו בהם באופן מלא כלל הפרמטרים הרלוונטיים ולפני שהחלו תהליכי בקרה וביקורת, ומתבססים על תאריך חישוב נקודתי ושרירותי.**

בנוסף יובהר, כי תוצאות הקבוצה מושפעות בחלקן הגדול מאירועים אקסוגניים לקבוצה ובהם תנודתיות בשוק ההון ושינויים בעקום הריבית. לפיכך, תנודתיות חדה בשווקים

הפיננסיים ובעקום הריבית כתוצאה מהמלחמה או בשל אירועים אחרים עשויה להביא לקיטון או גידול משמעותיים בנתונים המפורטים לעיל.

הערכות החברה וחברות הקבוצה בדבר ההשלכות המפורטות לעיל על פעילות הקבוצה, לרבות ההשלכות האפשריות של המלחמה, התפתחותה והמצב הביטחוני, אינן ודאיות והתממשותן או היקף התממשותן אינן בשליטת חברות הקבוצה והינן בגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על המידע שיש בידי החברה וחברות הקבוצה בנושא זה, על תרחישים אפשריים שבחנו החברה וחברות הקבוצה, על פי שיקול דעתן, לרבות בנוגע להנחיות הגורמים המאסדרים ולהתנהלות ענף הביטוח. הערכות ותרחישים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

## 2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

### 2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

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

הפרש	7-9/2022	7-9/2023	2022	הפרש	1-9/2022	1-9/2023	
<b>רווח חיתומי</b>							
(51)	167	116	547	(144)	464	320	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
(49)	48	(1)	155	(101)	118	17	ביטוח בריאות
30	(20)	10	(54)	111	(122)	(11)	ביטוח כללי
(0)	14	14	57	3	40	43	שירותים פיננסיים
4	18	21	81	12	68	80	סוכנויות
(67)	227	160	786	(119)	567	448	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
<b>רווח השקעתי</b>							
81	(393)	(312)	(1,603)	808	(1,476)	(669)	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
45	(124)	(79)	(548)	370	(498)	(129)	ביטוח בריאות
52	(122)	(71)	(528)	387	(491)	(104)	ביטוח כללי
58	(237)	(180)	(1,064)	892	(1,025)	(134)	הון ואחר
235	(876)	(642)	(3,743)	2,456	(3,491)	(1,035)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
<b>השפעות מיוחדות</b>							
56	387	443	901	133	523	656	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
3	0	3	926	(926)	926	0	ביטוח בריאות
(8)	42	33	322	(120)	168	47	ביטוח כללי
-	-	-	61	-	-	-	הון ואחר
51	429	480	2,210	(913)	1,616	703	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות
<b>רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר</b>							
86	161	247	(155)	797	(490)	307	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
(1)	(76)	(77)	533	(657)	546	(112)	ביטוח בריאות
73	(100)	(28)	(260)	377	(445)	(68)	ביטוח כללי
(0)	14	14	57	3	40	43	שירותים פיננסיים
4	18	21	81	12	68	80	סוכנויות
58	(237)	(180)	(1,003)	892	(1,025)	(134)	הון ואחר
219	(221)	(2)	(747)	1,424	(1,307)	117	רווח כולל לפני מס
(88)	77	(11)	279	(483)	452	(32)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
131	(144)	(14)	(468)	941	(855)	85	רווח כולל לאחר מס
	(7.3%)	(0.7%)	(5.5%)		(13.3%)	1.4%	תשואה כוללת להון במונחים שנתיים

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

2.1.1. 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.

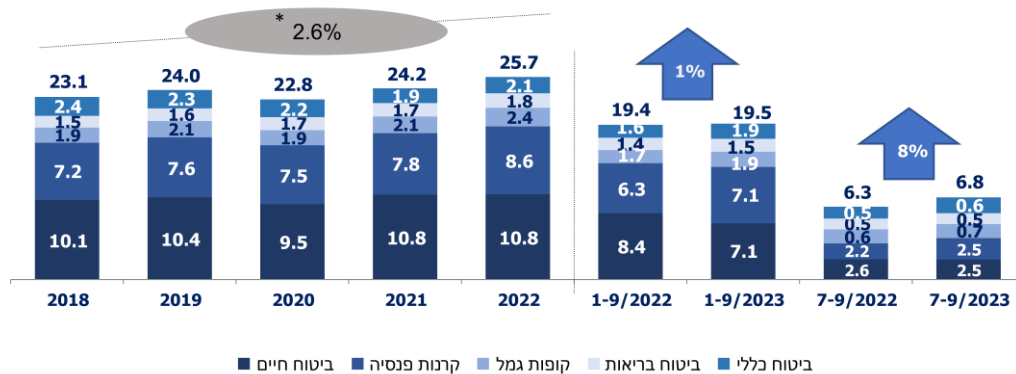
2.1.2. רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות (להלן: "רווח השקעתי"). הרווח ההשקעתי כולל: דמי ניהול משתנים עודפים/חסרים בתיק המשתתף ברווחים לעומת דמי הניהול המשתנים שחושבו על פי הנחות התשואה ונכללו ברווח החיתומי, הכנסות מהשקעות עודפות/חסרות מעבר לתשואות הריאליות בתחומי הפעילות השונים, וכן הכנסות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

2.1.3. 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.

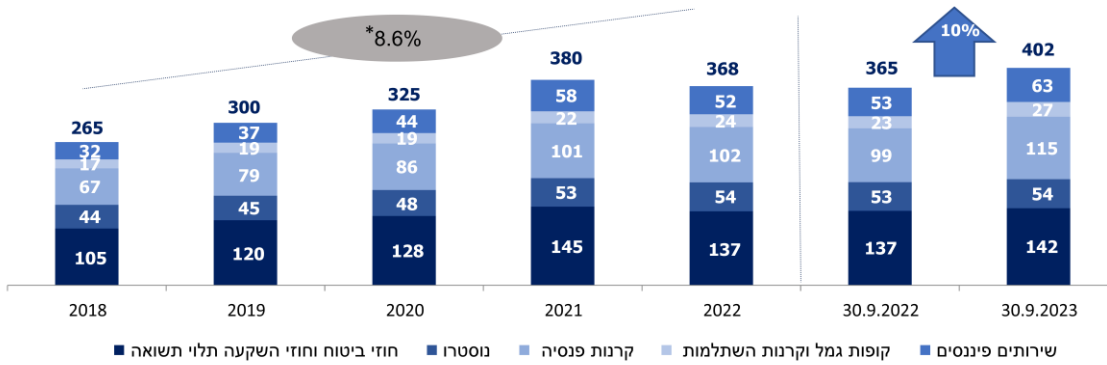
## 2.2. התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

ברבעון המדווח חלה עלייה בפרמיות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כאשר בתקופה המדווחת הפרמיות נותרו ברמה דומה לתקופה המקבילה אשתקד. בפרמיות השוטפות ביטוח חיים חלה ירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד הן ברבעון המדווח והן בתקופה המדווחת, ואילו בפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח ובתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה חלה עלייה ברבעון המדווח אך ירידה בתקופה המדווחת. ביתר ענפי הפעילות חלה עלייה בפרמיות הן ברבעון המדווח והן בתקופה המדווחת. להלן התפתחות הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



\* גידול שנתי ממוצע

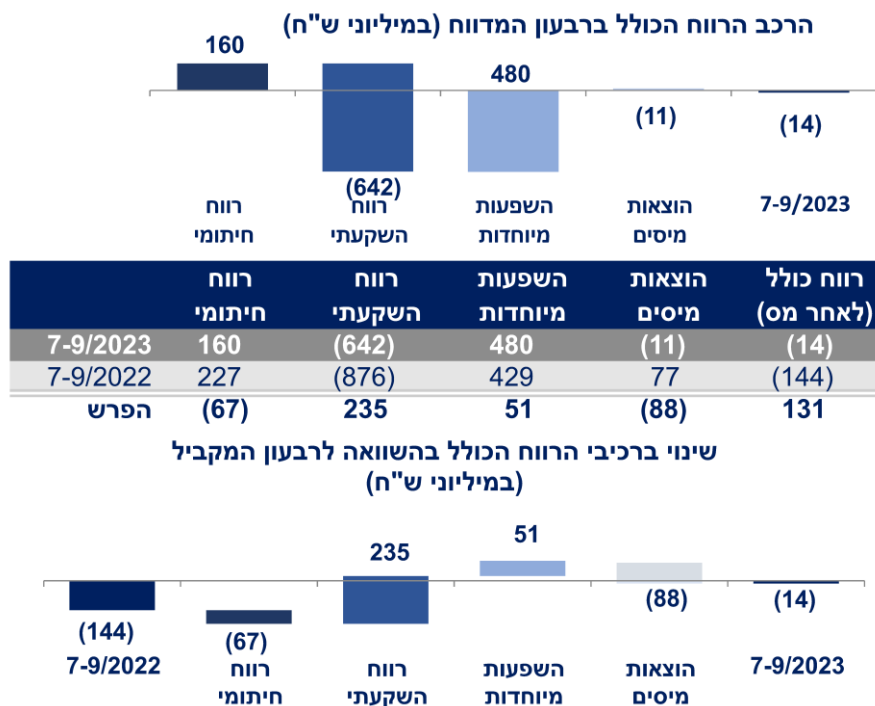
להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים<sup>3</sup> בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



\* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30 בספטמבר 2023 לעומת 30 בספטמבר 2022 הושפע מהתשואות החיוביות שנרשמו בתקופה המדווחת בשוקי ההון, ומגידול בצבירה נטו בפנסיה. בנוסף חל גידול בנכסים המנוהלים במגדל שוקי הון שהושפע בעיקרו מגידול בגיוסים וכן מהתשואות בשוקי ההון.

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח חלה ירידה ברווח החיתומי מתחומי הפעילות של הקבוצה אשר התרכזה בביטוח חיים, בפרט בביטוח אובדן כושר עבודה, וכן בביטוח בריאות בשל גידול בתביעות. הירידה האמורה קוזזה בחלקה מעלייה ברווח החיתומי בביטוח כללי.

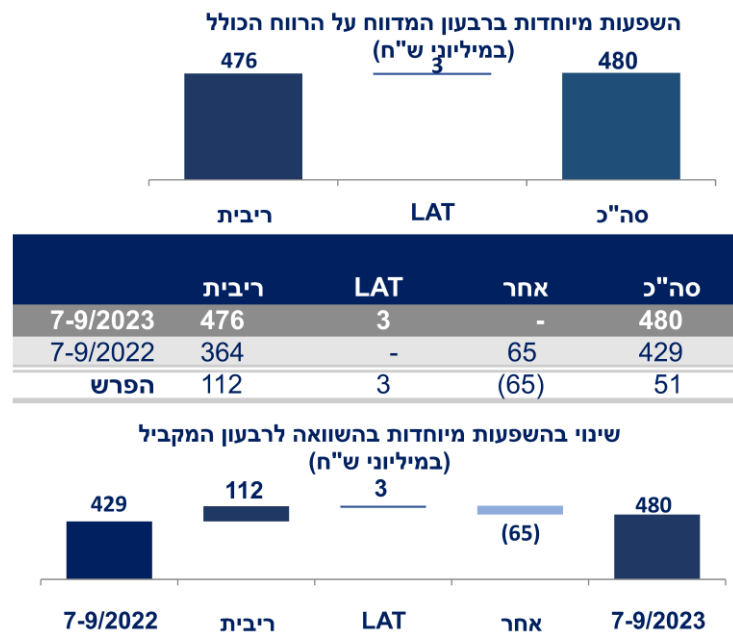
**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח, חל צמצום בהפסד ההשקעתי העודף לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמו תשואות שליליות גבוהות. ההפסד ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו מהפסד השקעתי עודף בתיק הנוסטרו ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים כאמור להלן.

<sup>3</sup> 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.



בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית ברבעון המדווח. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית מצטברת שנצברה בשנת 2022, 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 בספטמבר 2023 בכ-1.2 מיליארד ש"ח לפני מס (לעומת כ-1.5 מיליארד ש"ח לפני מס ביום 31 בדצמבר 2022). לאחר תאריך הדיווח ועד סמוך לפרסום הדוחות הכספיים, חלו ירידות בשווקים הפיננסיים אשר הגדילו את אומדן דמי הניהול המשתנים שלא יגבו לכ-1.3 מיליארד ש"ח. בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-290 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-229 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.

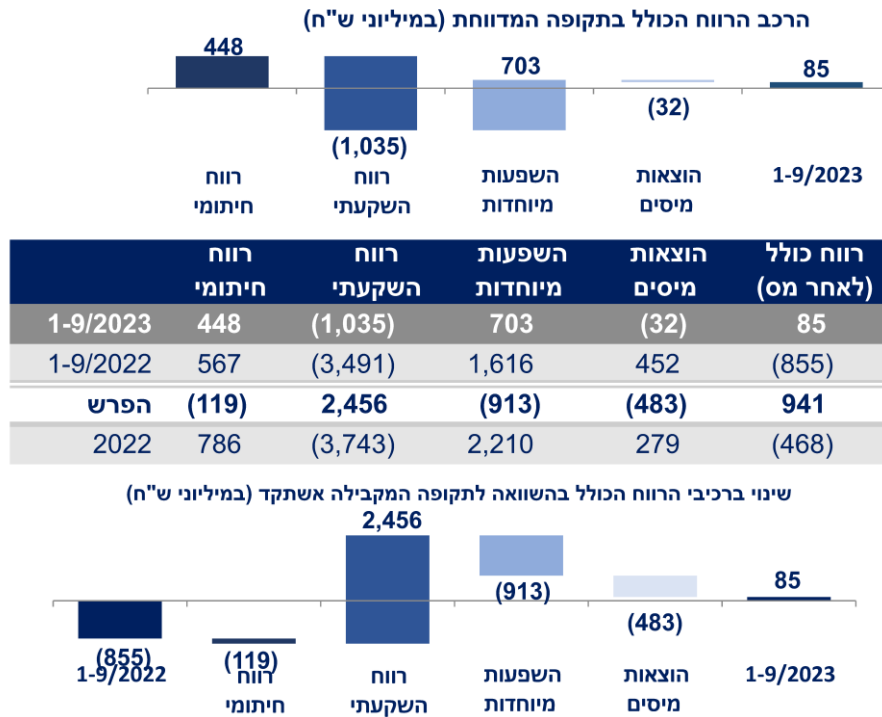


**השפעות מיוחדות** - בביטוח חיים השפעת עליית עקום הריבית, לרבות השינוי ב-K, ובקיזוז הירידה במרווחים של אגרות החוב הצמודות בעקום הריבית חסרת הסיכון, הביאו בעיקרם לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מהשפעת עליית עקום הריבית בקיזוז השפעת פרמית אי הנזילות ועדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים.

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

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

2.4 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת



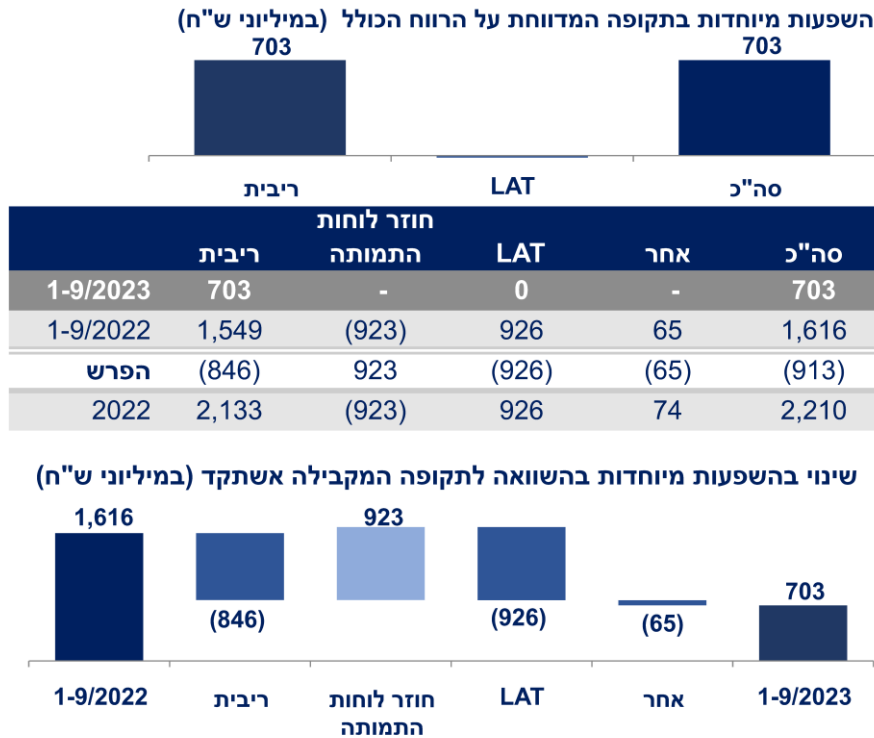
**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת חלה ירידה ברווח החיתומי מתחומי הפעילות של הקבוצה אשר התרכזו בביטוח חיים, בפרט בביטוח אובדן כושר עבודה, וכן בביטוח בריאות בשל גידול בתביעות. הירידה האמורה קוזזה בחלקה מעלייה ברווח החיתומי בביטוח כללי.

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 התקופה המקבילה אשתקד בה נרשמו תשואות שליליות גבוהות. ההפסד ההשקעתי השלילי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מהפסד השקעתי עודף בתיק הנוסטרו ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים בביטוח חיים כאמור להלן.

בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית מצטברת, לא נרשמו דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2023, אלא דמי ניהול קבועים בלבד, כאמור לעיל.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-2,050 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



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

בתקופה המקבילה אשתקד, בביטוח חיים העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, וכן עדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, בקיזוז השפעת עדכון חוזר לוחות התמורה, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח חיים ולגידול ברווח הכולל. בביטוח בריאות עליית עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמית אי הנזילות, הביאו לאיפוסה המלא של עתודת LAT ולגידול ברווח הכולל. בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית והקצאת הנכסים הלא סחירים שיוחסו בעבר לתחום ביטוח בריאות וכן מקיטון בעתודה הנובע מבדיקת נאותות ההתחייבות (LAT). לפירוט, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר ההתפתחויות בשוקי ההון בארץ ובעולם, בתקופה המדווחת ולאחר תאריך הדיווח, 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-1,780 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,933 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-759 מיליון ש"ח לעומת כ-622 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-22% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

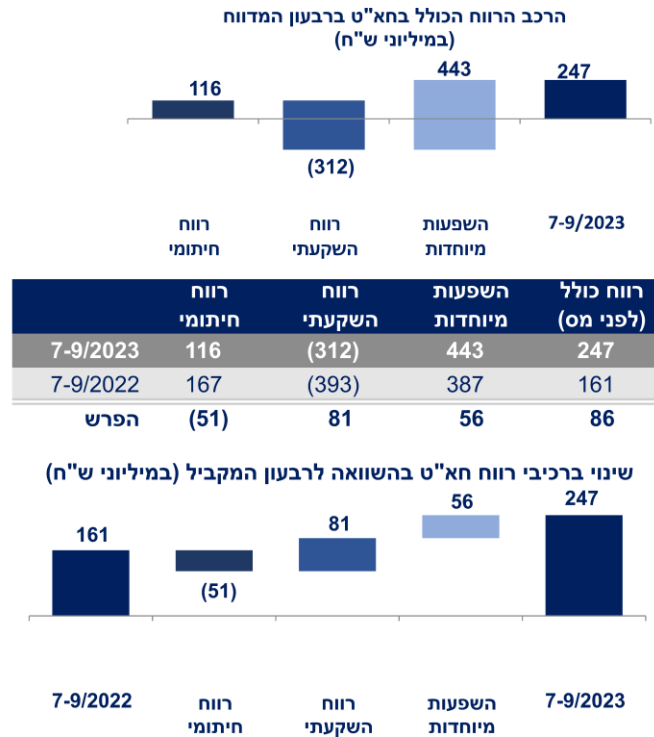
**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>4</sup> הסתכמו בכ-2,509 מיליון ש"ח לעומת כ-2,221 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**קופות גמל** - דמי הגמולים הסתכמו בכ-695 מיליון ש"ח לעומת כ-574 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-21% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

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

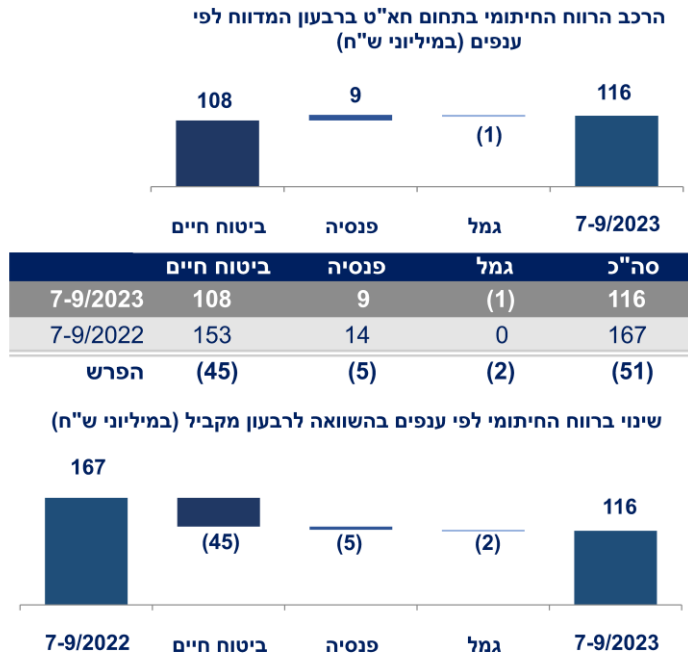
**פדיונות בביטוח חיים** - שיעור הפדיונות (לרבות נידים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-5.4% לעומת כ-3.9% ברבעון המקביל אשתקד.

**התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח**



<sup>4</sup> דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספיים 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 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 עליית עקום הריבית בקיזוז הירידה במרווחים של אגרות החוב הצמודות בעקום הריבית חסרת הסיכון הביאו בעיקרם לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-443 מיליון ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד השפעת העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, וכן עדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-387 מיליון ש"ח. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

**תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת** 2.5.2

**התפתחות בהיקף הפעילות**

**ביטוח חיים** - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-5,434 מיליון ש"ח, לעומת כ-5,740 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-1,687 מיליון ש"ח לעומת כ-2,660 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-37% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>5</sup> הסתכמו בכ-7,136 מיליון ש"ח לעומת כ-6,333 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

**קופות גמל** - דמי הגמולים הסתכמו בכ-1,925 מיליון ש"ח לעומת כ-1,664 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-16% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

**פדיונות וניודים** - בתקופה המדווחת נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים בביטוח חיים. מנגד, בענף הפנסיה נרשם ניוד חיובי נטו לעומת ניוד שלילי נטו בתקופה 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-4.7% לעומת כ-3.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה נרשמה העברת כספים נטו לקבוצה מגופים מוסדיים אחרים בסך כ-113 מיליון ש"ח לעומת העברות כספים נטו לגופים מוסדיים אחרים<sup>6</sup> בתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-1,269 מיליון ש"ח. העברות הכספיים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-5,523 מיליון ש"ח (לעומת כ-3,870 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספיים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-5,410 מיליון ש"ח (לעומת כ-5,139 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם גידול בהעברות הכספיים נטו לקבוצה מגופים מוסדיים אחרים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר הסתכמו בכ-1,908 מיליון ש"ח לעומת כ-1,651 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספיים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-3,074 מיליון ש"ח (לעומת כ-2,587 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספיים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-1,166 מיליון ש"ח (לעומת כ-936 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

### התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת השוק

**ביטוח חיים** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>7</sup>, נכון ליום 30 בספטמבר 2023 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-452 מיליארד ש"ח, לעומת כ-434 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2022 (עלייה של כ-4%), 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-129 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2022 (גידול של כ-5%), ולעומת כ-130 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (גידול של כ-4%).

**פנסיה** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>8</sup>, נכון ליום 30 בספטמבר 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-716 מיליארד ש"ח, לעומת כ-594 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022 (עלייה של כ-21%) ולעומת כ-621 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-15%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-115 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2023, לעומת כ-99 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022 (עלייה של כ-16%) ולעומת כ-102 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-13%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי השקעות וכן מהצבירה השוטפת נטו<sup>9</sup>.

<sup>6</sup> העברות הכספיים כוללות העברות פנימיות בתוך הקבוצה.

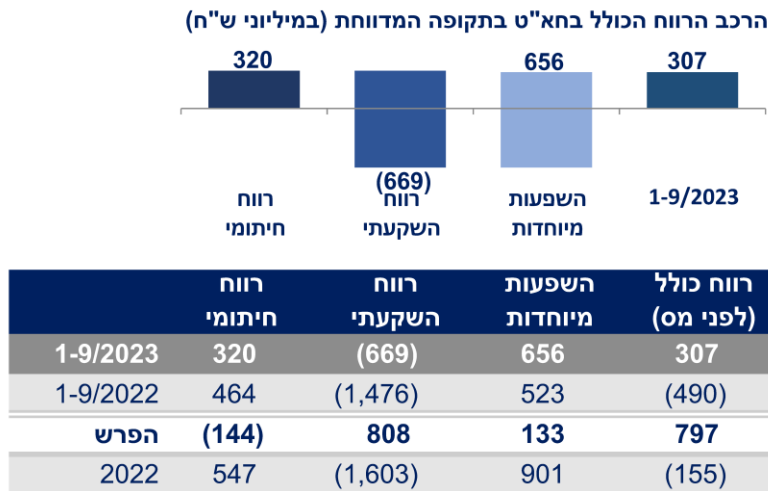
<sup>7</sup> מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

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

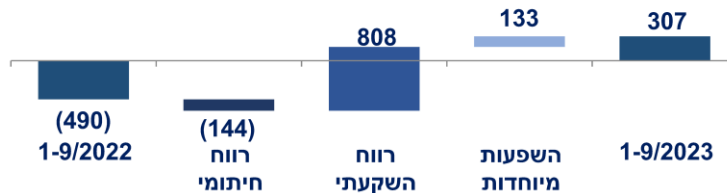
<sup>9</sup> צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

**גמל** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>10</sup>, נכון ליום 30 בספטמבר 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-696 מיליארד ש"ח, לעומת כ-636 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022 (עלייה של כ-9%) ולעומת כ-648 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-7%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-27.3 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2023, לעומת כ-22.5 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022 (עלייה של כ-21%) ולעומת כ-23.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-16%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מהצבירה השוטפת נטו וכן מרווחי השקעות.

### התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת

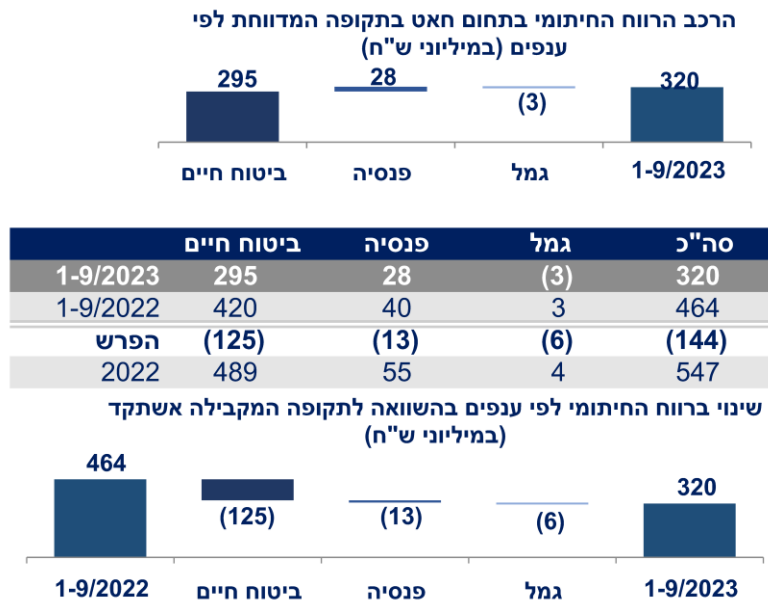


### שינוי ברכיבי רווח חא"ט בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במיליוני ש"ח)



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

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



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת, **בביטוח 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. **פנסיה** 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 ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים. מנגד, בתיק הנוסטרו בפנסיה וגמל נרשמו רווחי השקעות.

**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת, השפעת העלייה של עקום הריבית הובילה בעיקרה לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-656 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-523 מיליון ש"ח שנבע מעליית עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K ועדכון אומדן של מקור ההפקדות לצבירה בעתודה לגמלאות בתשלום, בקיזוז השפעת תיקון חוזר לוחות התמותה. לפירוט ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

**2.6 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים**

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

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003		
2022	1-9/2022	1-9/2023	2022	1-9/2022	1-9/2023
(12.3%)	(12.9%)	2.9%	(10.7%)	(11.5%)	3.2%
(13.3%)	(13.6%)	2.0%	(11.2%)	(11.9%)	2.7%
(7.7%)	(9.0%)	6.2%	(6.0%)	(7.6%)	6.5%
(8.8%)	(9.8%)	5.3%	(6.5%)	(8.0%)	6.1%



פוליסות שהוצאו החל משנת 2004		פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003		
רבעון שלישי 2022	רבעון שלישי 2023	רבעון שלישי 2022	רבעון שלישי 2023	
(3.5%)	0.3%	(3.3%)	0.4%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
(3.8%)	0.0%	(3.5%)	0.2%	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
(2.3%)	1.0%	(2.1%)	1.1%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
(2.6%)	0.8%	(2.3%)	1.0%	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

רבעון שלישי 2022	רבעון שלישי 2023	2022	1-9/2022	1-9/2023	
(3,160)	1,152	(10,811)	(12,502)	7,392	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
257	262	1,041	785	772	דמי ניהול

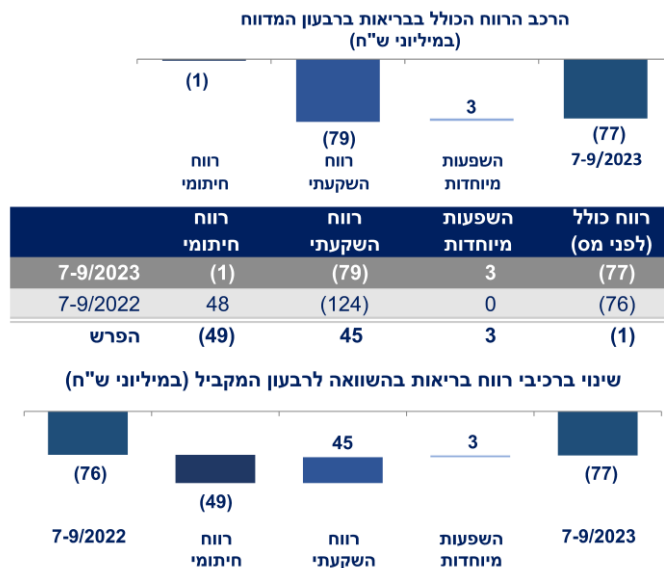
2.7 תחום ביטוח בריאות

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-493 מיליון ש"ח לעומת כ-469 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-5% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, חלה בביטוחי הפרט, למעט תאונות אישיות.

הרכב הרווח הכולל



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח, חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד במרבית ענפי הפרט וכן בביטוחי הקולקטיבים 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.

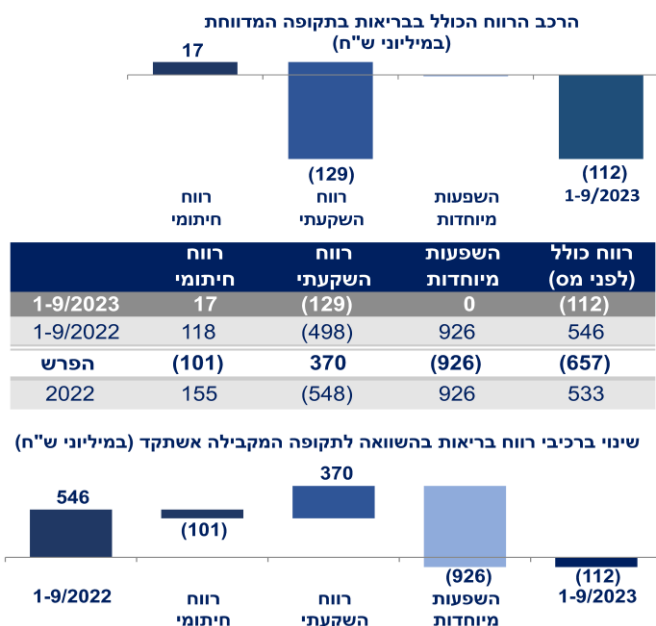
**השפעות מיוחדות** - ברבעון המדווח השינוי בפרמית אי הנזילות הביא לקיטון בעתודות ביטוח סיעודי וגידול ברווח הכולל בסך כ-3 מיליון ש"ח. לפרוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

2.7.2 **תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

**התפתחות בהיקף הפעילות**

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-1,454 מיליון ש"ח לעומת כ-1,365 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, חלה בביטוחי הפרט והקולקטיבים, למעט תאונות אישיות.

**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 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.

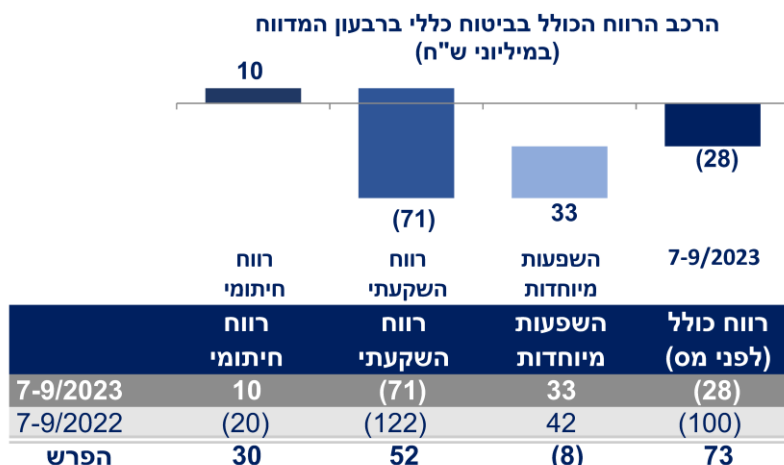
2.8 **תחום ביטוח כללי**

2.8.1 **תוצאות הפעילות ברבעון המדווח**

**התפתחות בהיקף הפעילות**

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-563 מיליון ש"ח לעומת כ-481 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-17% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענף רכב וכך מגידול בפרמיות בענפי רכוש אחר והחבובות בשל גידול בהיקף העסק בביטוחי עסקים ודירות ובשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

**הרכב הרווח הכולל**



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



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח נרשם מעבר לרווח חיתומי לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד אשר נבע בעיקרו מרווח חיתומי ברכב רכוש, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

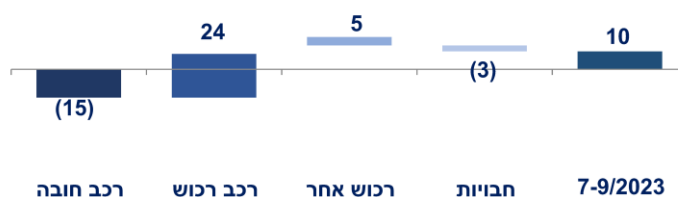
**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם צמצום בהפסד ההשקעתי, בשל תשואות שליליות גבוהות ברבעון המקביל אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - עליית 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 לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-33 מיליון ש"ח, מזה: בענף רכב חובה, סך של כ-25 מיליון ש"ח ובענפי החבויות סך של כ-8 מיליון ש"ח.

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

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

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



	רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	חביויות	סה"כ
7-9/2023	(15)	24	5	(3)	10
7-9/2022	(22)	0	7	(5)	(20)
הפרש	7	24	(3)	2	30

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



**בענף רכב חובה** - חל צמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת לעומת ההפסד ברבעון המקביל אשתקד.

**בענף רכב רכוש** - מעבר לרווח חיתומי ברבעון המדווח לעומת איזון ברווח החיתומי ברבעון המקביל אשתקד. הרווח האמור הושפע מקיטון בפרמיה בחסר הנובע מעלייה בפרמיה הממוצעת.

**בענפי רכוש אחר** - חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הירידה האמורה הושפעה בעיקרה מגידול בתביעות בענף דירות.

**בענפי החביויות** - ההפסד החיתומי נותר ברמה דומה להפסד החיתומי ברבעון המקביל אשתקד ונבע בעיקרו מהפסד בשנת החיתום השוטפת בענפי צד ג' וחבות מעבידים.

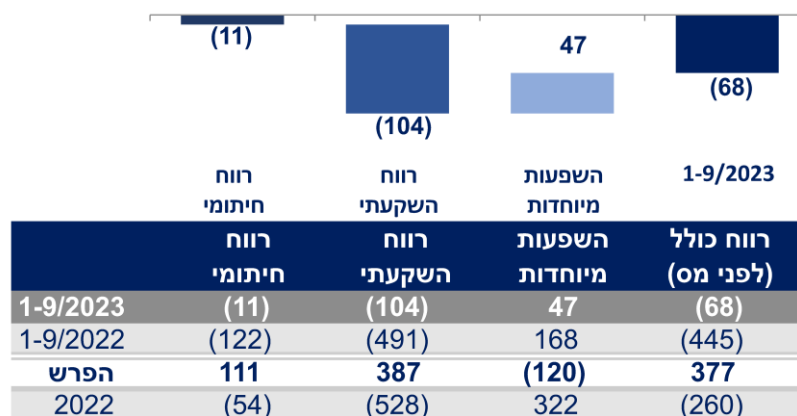
### 2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

#### התפתחות בהיקף הפעילות

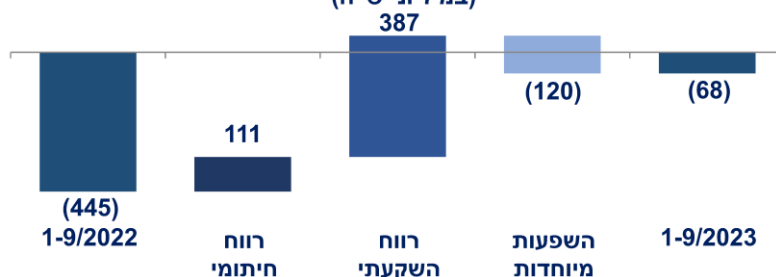
בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,913 מיליון ש"ח לעומת כ-1,637 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-17% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש וכן מעלייה בפרמיות בענפי רכוש אחר והחביויות, בעיקר בשל גידול בהיקף העסק בביטוחי עסקים ודירות 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** - עליית עקום הריבית בקיזוז השינוי בפרמית אי הנזלות והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו בתקופה המדווחת לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-47 מיליון ש"ח, מזה: בענף רכב חובה, בסך של כ-39 מיליון ש"ח ובענפי החבויות בסך של כ-8 מיליון ש"ח.

זאת לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות וגידול ברווח הכולל בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-161 מיליון ש"ח לפני מס בענפי החבויות וקיטון בסך של 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
1-9/2023	(50)	(16)	36	19	(11)
1-9/2022	(115)	(74)	37	30	(122)
<b>הפרש</b>	<b>65</b>	<b>58</b>	<b>(1)</b>	<b>(11)</b>	<b>111</b>
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 אשר הובילה לקיטון בפרמיה בחסר אשר קוזזה בחלקה כתוצאה מעלייה בחומרת התביעות בגין נזקים ברכבים מעל 3.5 טון.

**בענפי רכוש אחר** הרווח החיתומי בתקופה המדווחת נותר ברמה דומה לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**בענפי החבויות** - ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התבטאה בעיקרה בענפי צד ג' ואחריות מעבידים. הירידה האמורה הושפעה בעיקרה מהתפתחות חיובית 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	1-9/2022	1-9/2023	2022	1-9/2022	1-9/2023	
45.9	48.6	61.0	92.7	96.1	82.7	שיעור תביעות ברוטו
35.5	41.7	40.5	92.9	96.2	83.0	שיעור תביעות בשייר
74.8	77.1	88.1	118.2	120.2	105.6	שיעור תביעות והוצאות ברוטו
79.1	83.4	83.1	118.6	120.5	106.1	שיעור תביעות והוצאות בשייר

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 הפיננסיים<sup>11</sup>

**נכסים מנוהלים** - ביום 30 בספטמבר 2023 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-63 מיליארד ש"ח לעומת כ-53 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022 ולעומת 52 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022.

**תוצאות הפעילות ברבעון המדווח**

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-67 מיליון ש"ח לעומת כ-64 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות מוצרים אלטרנטיביים, מעלייה בהכנסות הפצה ובנקאות להשקעות וגידול בפעילות עשיית השוק בשל גידול בהיקף המחזורים לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-14 מיליון ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

**תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-191 מיליון ש"ח לעומת כ-184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות נבעה בעיקרה מגידול בהכנסות ממוצרים אלטרנטיביים, בהכנסות מעסקאות פיננסיות ומימון וכן מגידול בדמי ניהול משתנים בקרנות הנאמנות. העלייה בהכנסות קוזזה בחלקה כתוצאה מירידה בדמי הנהול הקבועים על רקע השינוי בתמהיל הנכסים וכן מקיטון בהכנסות מפעילות בנקאות להשקעה והפצה.

הרווח הכולל הסתכם בכ-43 מיליון ש"ח, לעומת כ-40 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 בספטמבר 2023 הסתכם בכ-142 מיליארד ש"ח, לעומת כ-137 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022, עלייה של כ-4%. העלייה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 בספטמבר 2023 הסתכמה בכ-875 מיליון ש"ח, לעומת כ-765 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 וכ-803 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2022. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה נובעת בעיקרה מגידול בהיקף הפרמיות בביטוח כללי.

יתרת ההון ליום 30 בספטמבר 2023 הסתכמה בכ-8,153 מיליון ש"ח לעומת כ-8,096 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-85 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 (סולבנסי 2), ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 לדוחות הכספיים.

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמה בכ-17.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2023, לעומת כ-18.7 ביום 31 בדצמבר 2022. הירידה נבעה בעיקרה מתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון (פירעון של אגרות חוב ג' ו-ד' בקיזוז גיוס אגרת חוב י' ו-יב') וקוזזה בחלקה כתוצאה מעלייה בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות), לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.11 **מקורות מימון**

31/12/2022	30/9/2022	30/9/2023	במיליוני ש"ח
10,952	13,077	10,234	התחייבויות פיננסיות
7,074	6,464	5,836	הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד) <sup>(1)(2)</sup>
911	1,282	920	הלוואות לזמן קצר <sup>(2)</sup>
2,967	5,331	3,478	אחרים <sup>(3)</sup>

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

- (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.

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

#### 3.1 סביבה מקרו כלכלית

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

#### התפתחויות במשק ובתעסוקה

הקבוצה פועלת במסגרת המשק הישראלי אשר מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני משליך על מכירותיה בתחומים שונים, על היקף תביעות הביטוח ועל עלויות שונות הכרוכות בתפעולה. לרמת התעסוקה והשכר במשק הישראלי השפעה בעיקר על היקף עסקי ביטוח חיים 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-1.0% במספר פעימות לרמה של 5.5%. בחודש אוגוסט 2023 סוכנות דירוג האשראי פיץ' הודיעה על הפחתת דירוג האשראי של ארה"ב, מ-AAA ל-AA+.

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-1.75% במספר פעימות לרמה של כ-4.25%, 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, מסתמנת האטה בקצב האינפלציה.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השלישי לשנת 2023<sup>13</sup>, ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-2.8% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון השני של שנת 2023, ובכ-3.4% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בתוצר ברבעון המדווח לעומת הרבעון הקודם משקפת עלייה ביצוא סחורות ושירותים וכן בהוצאה לצריכה הציבורית ועלייה מתונה בצריכה הפרטית. מנגד, חלה ירידה ביבוא סחורות ושירותים. התוצר המקומי לנפש עלה בכ-0.9% 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 הרחבה<sup>14</sup>, מרמה של כ-5.5% בחודש דצמבר 2022

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

<sup>13</sup> לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השלישי של שנת 2023 שפורסם ביום 16 בנובמבר 2023.

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



לרמה של כ-4.5% בחודש ספטמבר 2023. בחודשים ינואר-אוגוסט 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 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 שיערים במדדי המניות בעולם.

בשוק ההון המקומי חלו ברבעון הראשון של שנת 2023 ירידות שיערים במדדי המניות אשר שיקפו ביצועי חסר לעומת מדדי המניות בעולם. בנוסף, חלה בתקופה המדווחת עלייה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות בישראל, בפרט באגרות החוב הארוכות. ברבעון המדווח נרשמה מגמת עלייה במדדי המניות בארץ, לעומת ירידות במדדי המניות בעולם, והמשך עלייה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הצמודות. באג"ח הקונצרני חלה ירידה במרווח הסיכון לעומת האג"ח הממשלתי.

### להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-9.2023	7-9.2023
אינפלציה (מדד ידוע)	3.2%	0.8%
אינפלציה (מדד בגין)	2.9%	0.7%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(4.1%)	(2.0%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(4.0%)	(3.3%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	0.3%	(0.0%)
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(0.6%)	4.6%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	0.1%	4.8%
מדד MSCI (נומינלי)	8.5%	(3.8%)
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	34.5%	(3.1%)
מדד S&P 500	11.7%	(3.6%)
שער הדולר (נומינלי)	8.7%	3.4%

**ריבית** - בחודש ספטמבר 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 וברבעון המדווח נמשכו העליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים, על רקע העלייה בציפיות האינפלציה והצפי להעלאות ריבית.

**אגרות חוב קונצרניות** - בתקופה המדווחת חלה עלייה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות השקליות והצמודות, אשר הושפעה מהעלייה בתשואות לפדיון של אגרות החוב הממשלתיות. ברבעון המדווח חלה עלייה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות והשקליות על אף הירידה במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיים.

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 תיק ביטוח החיים, כמו התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שביכולתה של מגדל ביטוח לגבות וכן על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של מגדל ביטוח.

### התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך הדיווח

בשוק ההון בארץ, נרשמו מאז פרוץ המלחמה ירידות שערים חדות במדדי המניות ועלייה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות הארוכות ובמרווחי איגרות החוב הקונצרניות. לנוכח השפעות המלחמה ולצורך ייצוב השווקים, הכריז בנק ישראל על תכנית למכירת מט"ח בהיקף של עד 30 מיליארדי דולרים ועל תכנית לביצוע עסקאות SWAP בשוק המט"ח בסכום של עד 15 מיליארדי דולרים.

למלחמה גם השפעה על העולם, שנבעה מהעלייה במתיחות הגיאוגרפית במזרח התיכון. אך עד כה ההשפעה על השווקים הפיננסיים הגלובליים הינה מתונה.

חברות האשראי הגיבו להתפתחויות - מודיס' ופיץ' העבירו את ישראל לרשימת המעקב השלילית, ואילו S&P העבירה את תחזית דירוג החוב של המדינה לשלילית. לפיכך קיים סיכון להורדת דירוג האשראי של המדינה בטווח הקרוב.

סביבת האינפלציה התמתנה בחלק ניכר מהמדינות, אך עדיין שווה מעל יעדי הבנקים המרכזיים. בתוך כך, ההידוק המוניטרי בעולם נמשך והציפיות בשוק מגלמות סביבת ריבית גבוהה למשך זמן ארוך יותר מהציפיות שנרשמו בתקופה המדווחת.

בישראל ובעולם הריבית נותרה ללא שינוי. מדד המחירים לצרכן בגין חודש אוקטובר 2023 עלה בכ-0.5%.

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

#### 3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 22 בנובמבר 2023 פרסמה מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 30 ביוני 2023, כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2023 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנכללו בהוראות חוזר ביטוח 15-1-2020 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות לישום משטר כושר ("חוזר הסולבנסי").

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

ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2023	
מבוקר*	בלתי מבוקר**	
17,748	16,975	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
12,393	12,596	הון נדרש לכושר פירעון
5,355	4,379	עודף
143%	135%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
<b>השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון</b>		
(1,895)	660	גיוס (פדיון) מכשירי הון
607		(חריגה ממגבלות כמותיות) / ביטול חריגה - ממגבלות כמותיות
16,460	17,635	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
4,067	5,039	עודף
133%	140%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

\*\* המונח "בלתי מבוקר" מתייחס לסקירה שנערכה בהתאם לעקרונות תקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3000 - התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי.

#### סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	
3,098	3,149	סף הון (MCR)
12,171	12,691	הון עצמי לעניין סף הון

#### שינויים עיקריים לעומת 31 בדצמבר 2022:

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח עלה ל-140% ליום 30 ביוני 2023, מ-133% ליום 31 בדצמבר 2022.

במחצית הראשונה של 2023 חלו שינויים במשתני שוק: עקום הריבית חסרת הסיכון, אינפלציה ותשואות, וכן בהנחות דמוגרפיות, אשר השפיעו על מצב ההון של מגדל ביטוח בכיוונים שונים.

לעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון השפעה חיובית על מצב ההון של מגדל ביטוח אשר קוזזה בחלקה בגין השפעת הפסדים מירידת שיערי נכסי חוב בנוסטרו. בנוסף, עלייה בתשואות תרמה לקיטון בהפסדי השקעות בתיקי עמיתים ולשיפור בשווי דמי ניהול עתידיים כתוצאה מהעלייה בצבירות בפוליסות חסכון. השפעה זו קוזזה חלקית ע"י גידול בהתחייבויות העתידיות לגמלה וגידול בתרחישים הפיננסיים כתוצאה מעליית עקום הריבית חסרת הסיכון.

מתן ביטוי ראשוני להשפעת קביעת מגבלת הפקדה לביטוחי מנהלים השפיע לשלילה על מצב ההון של החברה. השפעה זו קוזזה ברובה על ידי השפעה חיובית של עדכוני מחקרים ומודל אקטוארים.

מצב ההון הושפע לחיוב משחרור דרישות הון ועלות הון בגין עסקים קיימים אשר קוזזו חלקית ע"י דרישות הון ועלות הון של עסקים חדשים אשר נמכרו במחצית הראשונה שנת 2023.

בחודש יולי 2023 הנפיקה מגדל ביטוח, באמצעות חברת מגדל גיוס הון בע"מ, הון רוברד 2 בסך של כ-660 מיליוני ש"ח.

### אירועים לאחר תאריך החישוב:

לאחר תאריך הדיווח, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"). השווקים הפיננסיים בישראל ירדו בחדות בתחילת המלחמה, אך תיקנו חלקית ירידות אלו נכון למועד הסמוך לפרסום הדוח הכספי. ירידות בשווקים הפיננסים משפיעות לרעה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח. במהלך הרבעון השלישי עלה עקום הריבית חסרת הסיכון ביחס לעקום הריבית ליום 30 ביוני 2023. עליות אלו בעקום הריבית המשיכו והתעצמו לאחר תחילת המלחמה. עליות אלו תוקנו חלקית נכון ליום פרסום הדוח. עליית עקום הריבית חסרת הסיכון משפיעה באופן חיובי על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח.

למידע נוסף בגין פוטנציאל ההשפעות של משתנים אלו, ראה מבחני רגישות בדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022. בעניין השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ראה באור 9 לדוחות הכספיים של החברה וכן סעיף 1.2.11 לעיל.

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

ליום 31.12.2022	ליום 30.6.2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	
11,940	11,365	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון <sup>(1)</sup>
14,998	15,453	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(3,057)	(4,088)	עודף (גירעון)
80%	74%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
<b>השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון</b>		
11,940	11,365	הון עצמי
(1,895)	660	גיוס (פדיון) מכשירי הון
805	-	חריגה ממגבלות כמותיות / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
10,850	12,025	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
(4,148)	(3,428)	עודף (גירעון)
72%	78%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

<sup>(1)</sup> סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

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.

### 3.2.2 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 מידי של החברה מיום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01091116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

### 3.2.3 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 30 ביוני 2023, 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 יחס כושר הפירעון הכלכלי, לרבות הוראות פרטניות שתינתנה למגדל ביטוח, הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

## 4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו ברבעון 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 2023-2024

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 4.3.2 ו-4.4.14.4.1 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 בשיווק מוצרים. במסגרת הקול הקורא התבקשה התייחסות הציבור להיבטים הרלבנטיים העומדים בבסיס עבודת הצוות.

מאחר שמדובר בשלבים מקדמיים של התהליך ומאחר שטרם פורסמו 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 נתון 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.

לנוכח המצב המיוחד בעורף שהוכרז עקב מלחמת "חרבות ברזל" והשפעתו, בין היתר, גם על היערכותם של הגופים המוסדיים לישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי, פורסם ביום 14 בנובמבר 2023 צו שירות מידע פיננסי (דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן שירות פיקדון ואשראי ולעניין מקור מידע גוף מוסדי), התשפ"ד-2023. בהתאם נקבע כי מועדי תחילת החוק לעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי, יידחו לתקופה של חצי שנה כך שיום התחילה ביחס לחשבונות של יחידים יחול ביום 14 במאי 2024 ביחס לחשבונות של יחידים, וביום 15 בנובמבר 2024 ביחס לחשבונות של תאגידים.

כמו כן, ביום 18 באוקטובר 2023, פורסמה טיוטת תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023, במסגרתן מוצע לפטור מחובת הנגשת המידע הפיננסי, בין היתר, גוף מוסדי שהוא קרן ותיקה וכן גוף מוסדי שהיקף הפעילות באשראי שלו אינו עולה על 500 מלש"ח.

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 השלכות של ישום 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. הוראות רגולטוריות בעקבות המלחמה**

יום לאחר פריצת המלחמה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מיוחד בעורף, אשר תוקפו הוא עד מועד פרוסום דוח זה.

לנוכח ההכרזה על מצב מיוחד בעורף, ובשל הצורך לקבוע הוראות מיוחדות שיקלו על הציבור ועל התנהלות הגופים המוסדיים וכן הוראות בנוגע לאופן הפעולה של הגופים המוסדיים בתקופה זו, פורסמו מספר חוקים, עדכונים ותיקונים לחקיקה קיימת, הנחיות מנהליות והוראות מקצועיות על-ידי הממשלה והממונה (כולם ייקראו יחדיו להלן: "**הסדרים תחיקתיים**"). להלן תמצית ההסדרים התחיקתיים שפורסמו עד מועד פרסום הדוח הרלוונטיים לפעילות חברות הקבוצה:

#### 4.2.1 הנחיות לגופים המוסדיים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 17 באוקטובר 2023 פרסם הממונה דגשים והנחיות לאופן הפעולה של גופים מוסדיים בתקופת המצב המיוחד בעורף, ביחס לשירות הניתן למבוטחים ולחוסכים ולהיבטים התפעוליים של הגופים, לרבות לעניין זמינות, נגישות ורציפות השירותים המסופקים; אופן הטיפול בפניות לקוחות על רקע המלחמה והשלכותיה; חידוש פוליסת ביטוח ומענה לרצף ביטוח; הקפאת ביטוחים ומתן הקלות בתשלום דמי ביטוח, יישוב תביעות בביטוחי סיעוד והלוואות לעמיתים ומבוטחים. ההנחיות כללו דגשים לעניין היבטי ממשל תאגידי וניהול סיכונים של הגופים המוסדיים על רקע השלכות המלחמה והמצב המיוחד בעורף.

#### 4.2.2 הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לשעת חירום – אוקטובר 2023 (להלן: "הוראות שעה")

ביום 23 באוקטובר 2023 פרסם הממונה שורה של הוראות שעה, שנועדו להתאים את עבודתם של הגופים המוסדיים למצב המיוחד בעורף. הוראות השעה, שנעשו בדרך של תיקון חוזרים של הממונה, עוסקים במספר תחומי פעילות של הגופים המוסדיים ובעיקרם - הוראות לעניין חידוש חוזה ביטוח בתחום הביטוח הכללי; דחיית מועד התחילה של הוראות חוזר מסלולי השקעה, מיום 1 בינואר 2024 ליום 1 ביולי 2024; דחייה בשלושים ימים של מועד משלוח הדוח הרבעוני למבוטחים ולעמיתים בגין הרבעון השלישי לשנת 2023; וכן הארכת המועדים האחרונים הקבועים לפרסום ולדיווחים שונים של הגופים המוסדיים, לרבות דוחות תקופתיים ודוחות אקטואריים, דיווח בדבר הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA); כן ניתנו הקלות המאפשרות גמישות בביצוע השקעות בשוק ההון, ובפרט ביחס להיקף האנליזה הנדרשת טרם רכישה בשוק המשני ומתן אורכה ביחס למועד תיקופן של אנליזות קיימות.

#### 4.2.3 חוק דחיית מועדים (הוראת שעה)(חרבות ברזל)(חוזה, פסק דין או תשלום לרשות), התשפ"ד - 2023

ביום 18 באוקטובר 2023 פורסם חוק זה, במסגרתו נקבעו הוראות למתן דחייה לתקופה של 30 ימים לביצועם של פעולות ותשלומים, אשר היו צריכים להתבצע בתקופה שמיום 7 באוקטובר 2023 ועד ליום 7 בנובמבר 2023 ("התקופה הקובעת"), לרבות מכוח חוזה ופסק דין לזכאים המפורטים בחוק. ביום 7 בנובמבר 2023 פורסם צו שקבע הארכה של התקופה הקובעת עד ליום 7 בדצמבר 2023 וכן הורה על דחייה בביצועם של פעולות ותשלומים כאמור לתקופה של 60 ימים (במקום 30 ימים).

#### 4.2.4 תזכיר חוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (החלטות מינהליות ופעולות מול רשות ציבורית, אומנה לילדים, תאגידים וגופים ציבוריים, בתי דין מנהליים ותכנון ובנייה), התשפ"ד 2023

ביום 24 באוקטובר 2023 פורסם תזכיר החוק הנ"ל, במסגרתו מוצע לקבוע, בין היתר, הקלות והארכות מועד של שלושה חודשים לעניין כינוס אסיפה שנתית, תקופות כהונה של דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים ותוקף עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים.

#### 4.3 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

##### 4.3.1 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.

#### 4.3.2. 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) טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני) ביום 3 באפריל 2023 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני), התשפ"ג-2023, במסגרתה מוצע לקבוע כי חברה מנהלת רשאית לשלם לסוכן ביטוח פנסיוני עמלה חד-פעמית רק אם הוסכם בהסכם ההפצה ביניהם כי הסוכן 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 הסוכן: (1) העמית נייד את הכספים לקופת גמל אחרת; (2) העמית משך את הכספים מקופת הגמל (למעט משיכה מקופת גמל להשקעה); (3) העמית ביטל את מינוי הסוכן. שיעור ההשבה לחברה המנהלת במקרים אלו יחושב באופן יחסי לשנה שבה אירעה הפעולה, בהתאם לשיעור ההשבה המדורג כמפורט בטבלה שבתוספת לטיטות התקנות.

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

(ג) טיוטת חוזר הנחות וביטולים בביטוחי חיים

ביום 3 באפריל 2023 פורסמה טיוטת 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 בטיטות החוזר, וזאת במקרים של ביטול הפוליסה או ביטול מינוי הסוכן במהלך תקופה של 6 שנים ממועד תחילת הביטוח. עוד מוצע לקבוע כי מועד תחילתה של טיוטת החוזר יהיה ביום 1 בנובמבר 2023 ביחס לכל תכניות הביטוח מסוג ביטוח חיים-סיכון, ובלבד שישווקו ממועד תחילת החוזר.

נכון למועד פרסום דוח זה, טרם פורסמו הנחיות עדכניות ו/או תקנות סופיות או חוזר סופי לעניין טיוטת התקנות וטיטות החוזר המפורטים בפסקאות (ב) ו-(ג) לעיל.

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 ויישמו בפועל.

הערכת החברה בנוגע להשלכות התיקונים האמורים, ככל שיושלמו 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 ההפצה, 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 ההפצה 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 יועץ פנסיוני, אשר תלויות, בין היתר, בהתנהלות היועצים הפנסיוניים וגופים מוסדיים מתחרים.

**4.3.3 חוזר מסלולי השקעה ורשימת מסלולי השקעה**

**(א) רשימת מסלולי השקעה – טיוטה**

בהמשך לפרסומם של ההסדרים התחקייתיים בנושא תיקון מסלולי השקעה בקופות גמל, אשר פורטו בסעיף 6.4.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בחודש ספטמבר 2023, פרסם הממונה טיוטת חוזר "רשימת מסלולי השקעה - תיקון" במסגרתה מוצע לערוך מספר שינויים במסלולי השקעה.

**(ב) חוזר מסלולי השקעה – דחיית מועד**

נוכח המצב המיוחד בעורף שהוכרז בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" הורה הממונה, במסגרת הוראות השעה שפורסמו ביום 23 באוקטובר 2023, על דחיית מועד תחילתן של הוראות "חוזר מסלולי השקעה – תיקון", מיום 1 בינואר 2024, ליום 1 ביולי 2024.

מגדל ביטוח נערכת לישום בהתאמה לדחייה אשר פורסמה בחודש אוקטובר בעקבות מלחמת "חרבות ברזל".

**4.3.4 הסדרים תחקייתיים שפורסמו בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"**

לעניין ההסדרים התחקייתיים שפורסמו על רקע המצב המיוחד בעורף שהוכרז בשל מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיהם ראה הפירוט בסעיף 4.2 לעיל.

**4.4 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.

**4.4.1 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 שישמש 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 נכנס 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,

בחדש יוני 2023 פורסמו עדכונים להוראות החוזרים הרלבנטיים המסדירים את הרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות שפורסמה על ידי הממונה, כך שמועד הכניסה לתוקף של הרפורמה יהיה ה-1 באוקטובר 2023, כך שיחול במקביל למועד כניסתם לתוקף של תיקוני החקיקה במסגרת חוק התכנית הכלכלית, המפורטים בסעיף 4.4.1 לעיל.

מגדל ביטוח פועלת לישום ההוראות כמפורט בפסקאות 4.2.1, 4.2.2 ו-4.2.3 ובמסגרת זו, מתמחרת מחדש את מוצרי הביטוח האמורים, והחל מה-1 באוקטובר 2023 לא משווקת מוצרים אלו עד לאישורם על ידי הממונה.

נכון למועד דוח זה, החברה אינה יכולה להעריך באופן מלא את ההשפעות האמורות של ישום הוראות אלה, 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 ובתעריפים 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.**

#### 4.4.2. 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 מבוטח 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 מבוטח 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 מבוטח 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, טרם פורסם נוסח החוזר הסופי לעניין הטיוטה האמורה ואין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות הטיוטה האמורה על פעילותה.

#### 4.4.3. חוזר ממשק מקוון לעניין ניתוחים בישראל

בחודש ספטמבר 2023 פרסם הממונה חוזר "ממשק מקוון לעניין ניתוחים בישראל", במסגרתו נקבעו הוראות לעניין אופן העברת המידע בין קופות החולים לבין חברות הביטוח, ובכלל זה פירוט המידע שחברות הביטוח וקופות החולים נדרשות להעביר ביניהן באמצעות הממשק המקוון לצורך רפורמת הבריאות שפורסמה במסגרת התכנית הכלכלית (כמפורט בסעיף 4.4.1 לעיל). מועד התחילה של החוזר נקבע ליום 1 בדצמבר 2023.

#### 4.5. הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

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

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

בחודש ספטמבר 2023 פרסם הממונה הכרעה בנושא תשלום תגמולי ביטוח מופחתים בביטוח רכב (רכוש) בגין הפרש במחירי חלפים כאשר הרכב תוקן במוסך שאינו בהסדר.

במסגרת ההכרעה, נקבע בין היתר כי, חברת ביטוח אינה רשאית להפחית מתגמולי הביטוח או לבצע פעולה דומה למבוטח שהודיע לחברת הביטוח על מקרה הביטוח מיד לאחר שנודע לו על מקרה הביטוח, שיתף פעולה עם החברה, פעל בתום לב לתיקון רכבו במוסך שאינו בהסדר ולא יודע מראש ובאופן ברור על ידי חברת הביטוח בדבר זכויותיו, חובותיו והמשמעויות הנגזרות מהן.

כן נקבע כי, על חברת ביטוח לתת למבוטח גילוי בולט לגבי אופן ההתנהלות המצופה ממנו עם קרות מקרה הביטוח.

כמו כן, על חברות הביטוח לוודא כי בעת יישוב תביעה, המבוטח הונחה באופן ברור כיצד עליו לפעול להקטנת הנזק וכן שהפניה למבוטח התבצעה באופן ובמועד המאפשר לו פעולה סבירה טרם התיקון.

בסוגיית הפחתת ההשתתפות העצמית נקבע כי טרם ביצוע הפחתה, חברת הביטוח תבחן בהתאם לנסיבות המקרה, להעניק למבוטח אפשרות תשלום השתתפות עצמית נמוכה יותר בדומה להשתתפות העצמית אותה היה משלם לו היה מתקן את הרכב במוסך שבהסדר. ההכרעה מדגישה את האיסור להשפיע על שמאים או לדרוש מהם לבצע פעולות אל מול המוסך המתקן ובהקשר זה נותרה על כנה החובה לבצע השבה במקרים שבהם קוזזו תגמולי ביטוח ללא מתן גילוי מתאים.

מגדל ביטוח נערכת לישום העקרונות הקבועים בטיטת ההכרעה.

#### 4.5.2. קול קורא בעניין השלכות הכרעת הממונה

ביום 9 בנובמבר 2023 פרסמה הרשות קול קורא לציבור בבקשה לקבלת מידע בעניין השלכות ההכרעה בנושא תשלום תגמולי ביטוח מופחתים בביטוח רכב רכוש (כאמור בסעיף הקודם) על גובה ההשתתפות העצמית למבוטחים.

במסגרת זו, ציינה הרשות כי הפרקטיקה שנקבעה בהכרעה צפויה להוביל להפחתת עלויות התביעה אותם נדרשת חברת הביטוח לשלם ולאפשר הפחתה במחיר הביטוח, לרבות ההשתתפות העצמית.

נוכח האמור, ולשם השלמת החלטה סופית בנושא, הרשות הזמינה את הציבור להתייחס לאפשרות קביעת כללים בהם חברות הביטוח יהיו מחויבות במתן תנאים זהים או דומים למי שהיה זוכה להם לו היה עושה שימוש במוסך הסדר, במקרה בו חברת הביטוח עושה שימוש בפרקטיקה שנקבעה בהכרעה.

#### 5. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ולדרכי 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 מיידים של החברה מיום 1 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-046440), מיום 23 באפריל 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-044019) ומיום 28 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-056577), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

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

## 6.2 מדיניות התגמול של החברה

ביום 28 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול של החברה לשנים 2023 עד 2025, ללא שינוי לעומת מדיניות התגמול הקודמת 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 במדיניות התגמול של הגופים המוסדיים בקבוצה. לפירוט ראה דיווחים מיידים 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, 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 ההוני, 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%.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידים של החברה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה ובדבר תוצאות האסיפה 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 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 (להלן ביחד: "החברות הנשלטות"), למנהליה ולעובדיה, ובכללם יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, אימץ דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023 תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הונית, 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 ההונית"). 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 ("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 ההונית ובכפוף להתקיימות התנאים הנדרשים להקצאה (לרבות אישור האסיפה הכללית למדיניות התגמול המעודכנת של החברה ואישור הקצאת האופציות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה) כמפורט, כמפורט בדוח הצעה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058461-01-2023), אשר האמור בה כלול בדוח זה על דרך ההפניה ("דוח הצעה פרטית מחודש מאי 2023"). 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 ובדבר תוצאות האסיפה מהימים 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 058461-01-2023), 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058452-01-2023), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 060060-01-2023), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 071295-01-2023) ו-5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 075333-01-2023), וכן דוח מיידי של החברה על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 076389-01-2023), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

כמו כן, ביום 9 באוקטובר 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה נוספת של 563,738 אופציות לנושא משרה בחברה (שאינו דירקטור או מנכ"ל), המכהן גם כנושא משרה בחברה בת בשליטתה המלאה של החברה ומועסק בה, בהתאם לתכנית התגמול ההונית של החברה ובאותם התנאים שפורטו בדוח ההצעה הפרטית מחודש מאי 2023. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית או חריגה מיום 10 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא 01-2023-093334), אשר כלול בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 לדוחות הכספיים.

### 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 הכהונה 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 כנושאת משרה בחברת מלם תים בע"מ, היא לא תכהן כחברת ועדת מחשוב וסייבר וכי יגובש הסדר ניגוד עניינים בקשר עם כהונתה של גב' בודו במלם תים בע"מ. להשלמת האמור בסעיף 41.2.2(ד) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, לעניין העתירה המנהלית שהוגשה על ידי גב' בודו כנגד הרשות לקבלת מלוא המידע שהיווה בסיס להודעת הממונה כי בכוונתו להתנגד לבקשה, יצוין כי ביום 1 בפברואר 2023 קבע בית המשפט, בין היתר, כי גב' בודו תקבל לידיה מידע כפי שהוגדר על ידי בית המשפט. בהמשך להחלטה זו, ביקשה הרשות מבית המשפט, ביום 12 בפברואר 2023, ארכה למסירת המידע האמור לאור

העובדה כי בין הצדדים מתנהל שיח אשר יכול ויביא לסיום ההליך כולו מחוץ לכתלי בית המשפט. ביום 2 באפריל 2023 בית המשפט מחק את העתירה המנהלית, וזאת בין היתר לאור הודעת הצדדים בדבר ההסכמה שהושגה לעניין המשך כהונתה.

6.4.2 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, אשר הודיע, ביום 29 במאי 2023, הודיע הממונה כי אין באפשרותו לאשר את הבקשה שהוגשה מאחר שחסרים בה פרטים. 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, מנכ"ל החברה, 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 בעניין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, 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 בעניין. כמו כן, החברה בוחנת את האמור במכתב ואת הצעדים העומדים לרשותה והיא שומרת על כלל זכויותיה וטענותיה בנושא. לפירוט אודות מכתב הממונה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-86409), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.4.5 ביום 9 באוקטובר 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את פרופ' אמיר ברנע כדירקטור במגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדות הממונה שהתקבלה ביום 15 באוקטובר 2023. ביום 18 באוקטובר 2023, מינה דירקטוריון מגדל ביטוח את פרופ' ברנע כיו"ר הדירקטוריון הקבוע של מגדל ביטוח, בכפוף להודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור, ובהיקף משרה של 50%. ביום 7 בנובמבר 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר פניה של הרשות, להגדיל את היקף המשרה כאמור, כך שתעמוד על 2/3 משרה (66.7%). ביום 15 בנובמבר 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור והחל מיום זה פרופ' ברנע מכהן כיו"ר הדירקטוריון.

בהתאם להוראות הממונה מיום 28 ביולי 2023, כאמור בסעיף 6.4.4 להלן, והוראות תקנון מגדל ביטוח שעודכן בעקבות הוראות הממונה ואשר כפוף לאישורו, כאמור בסעיף 6.8 להלן, יו"ר הדירקטוריון של מגדל ביטוח ימונה לתקופה של שלוש שנים. כל עוד הוראות הממונה תעמודנה בתוקף. יחד עם זאת, מאחר שטרם הסתיים ההליך בעתירה המנהלית שהגישה החברה בעניין הוראות הממונה, כאמור בסעיף 6.4.4 להלן, הרי שבהתאם לתקנון המעודכן של מגדל ביטוח, ככל שהוראות הממונה לא תהיינה עוד בתוקף, החל מאותו מועד, תקופת כהונתו של יו"ר הדירקטוריון כדירקטור תסתיים באסיפה השנתית העוקבת למועד האמור, אלא אם כן תחליט האסיפה השנתית על הארכת כהונתו כדירקטור.

לפרטים, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 9 באוקטובר 2023, מיום 16 באוקטובר 2023, מיום 19 באוקטובר 2023, מיום 8 בנובמבר 2023 ומיום 15 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-114159, 2023-01-116037, 2023-01-117183, 2023-01-122472, 2023-01-124575 ו-2023-01-124575 בהתאמה), הכלולים 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 הסיכומים ("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 החליט דירקטוריון החברה להקים ועדה בלתי תלויה שתבחן ותדון בעניינים העולים בבקשה הנוספת, וזאת מבלי לגרוע מזכויותיה וטענותיה של החברה, לרבות זו הגורסת כי יש לסלק את הבקשה על הסף. ביום 13 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה כי הרכב הוועדה יהיה כדלקמן: יו"ר הוועדה - פרופ' יורם דנציגר, שופט בית המשפט העליון (בדימוס); חבר הוועדה - פרופ' רוני עופר; חבר הוועדה - ד"ר אסף אקשטיין ("הוועדה"). ביום 23 באוקטובר 2023 הגישה הוועדה דוח מפורט הכולל את המלצותיה לדירקטוריון החברה בשאלה האם קמה לחברה עילת תביעה ראויה נגד בעל השליטה בחברה בגין הטענות שעלו בבקשה הנוספת או בגין טענות הנובעות מהן ("הדוח" או "דוח הוועדה"). בדוח פורטו ממצאי עבודת הוועדה, אשר על בסיסם הגיעה הוועדה למסקנה כי אין בסיס לטענות שהועלו בבקשה לאישור תביעה נגזרת, לא במישור העובדתי ולא במישור המשפטי.

כמו כן, צוין בדוח הוועדה כי מעבר לממצאים האמורים בדבר היעדר ראיות לכאורה לקיומה של עילת תביעה נגד מר אליהו, הוועדה שקלה גם את טובתה של החברה בהקשר של הכדאיות בהגשה וניהול של תביעה נגזרת והגיעה למסקנה, כי אין מקום להגשת תביעה כנגד מר אליהו. בתאריכים 7 ו-9 בנובמבר 2023 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הוועדה, על כלל ממצאיו, והחליט לאמץ את המלצת הוועדה על כל טעמיה המפורטים בדוח. לפירוט אודות הוועדה, הדוח שהגישה והחלטת דירקטוריון החברה כאמור, ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 11 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-078231), 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079836), 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-118338) ו-12 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-123315), הכלולים 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. בהתאם, גב' גור כגן סיימה את תפקידה כמנהלת הסיכונים בחברה ומינויו של מר יוגב בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים של החברה נכנס לתוקף. ביום 2 באוגוסט 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר דוד גלעד למנהל הסיכונים בחברה. מר גלעד החל את כהונתו ביום 9 באוקטובר 2023 ובאותו מועד סיים מר בן זיו את כהונתו כמ"מ מנהל הסיכונים של החברה. 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 לתחילת כהונתה של גב' מיכל גור כגן כמנכ"לית מקפת ביום 1 באוגוסט 2023 כמפורט בסעיף (ח) להלן.
- (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 ודירקטוריון מקפת (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 החל את כהונתו כמנהל הסיכונים במגדל ביטוח ובמקפת ביום 9 באוקטובר 2023. בהתאם לאמור, החל מיום 1 באוגוסט 2023 ועד ליום 9 באוקטובר 2023, הוא מועד כניסתו לתפקיד של מר גלעד כמנהל

הסיכונים, כיהן מר יוגב בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים. לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 01-058779-2023) וכן מיום 3 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 01-089079-2023, 01-089085-2023, 01-089535-2023 ו-01-089082-2023), 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) תחום חסכון ארוך טווח ומקפת ו-(2) חטיבת תפעול חאט ובריאות. בנוסף, חטיבת שירות ומשאבים פוצלה בין חטיבות המטה השונות, כך שפעילות תחום שירות וחווית לקוח הועברה לחטיבת אסטרטגיה שיווק שירות וחווית לקוח; תחום פניות הציבור והגנת הפרטיות הועברו למערך היעוץ המשפטי והאכיפה; מחלקת הדיגיטל הועברה לחטיבת טכנולוגיות ותחום מנהל לוגיסטיקה ורכש הועבר לחטיבה פיננסית ומשאבים. עוד יצוין, כי בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2022-9-23 - "אקטואר ממונה ואקטואר ראשי", פוצלה יחידת האקטואריה מחטיבת הפיננסים והמשאבים 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 ולממשל התאגידי שלה (להלן ביחד: "פניות הרשות"). בתמצית תוזכרנה 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 כיו"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 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 לדין; 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 לדין, באופן מקצועי ועצמאי. 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.

ביום 30 באוגוסט 2023, לאחר שדו שיח שקיימה החברה עם הממונה לא הגיע לכלל הסכמות, הגישה החברה עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים, להורות על ביטול הוראות הממונה ("העתירה"). בתמצית, נטען בעתירה כי הטענות שציין הממונה כתשתית להוראות שנתן, אשר עיקרן התערבות לא נאותה במינוי מנכ"ל מגדל ביטוח ובגיבוש האסטרטגיה שלה, אינן נכונות עובדתית ומשפטית כאחד, וכי הנסיבות של האירועים כאמור תאמו את הוראות הדין והפסיקה ואת המקובל בכלל חברות הביטוח. עוד נטען בעתירה כי הוראות הממונה שהופנו כלפי מגדל ביטוח ניתנו בהיעדר סמכות בדין, וזאת בהתחשב, בין היתר, בכך שמרבית ההוראות כאמור נוגעות למעשה לצעדים המצויים בסמכות החברה ולא בסמכותה של מגדל ביטוח. כמו כן, נטען בעתירה, בין היתר, כי הוראות הממונה אינן נשענות על תשתית עובדתית כנדרש והן פוגעות, הלכה למעשה, בזכות השליטה של החברה במגדל ביטוח בניגוד לדין ולמושכלות יסוד של ממשל תאגידי. כן נטען בעתירה, כי נפלו פגמים של אי סבירות וחוסר מידתיות בשיקול דעת הממונה וכי ההוראות מהוות אפליה פסולה אל מול קבוצות ביטוח אחרות. בנוסף, לאור המועדים לקיום הוראות הממונה שנקבעו במכתב הממונה מיום 28 ביולי 2023, הגישה החברה בקשה דחופה למתן צו ביניים וצו ארעי, כדי להתלות את הוראות הממונה עד להכרעה בעתירה. לפירוט בנוגע לעתירה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 30 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-100338), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 30 באוגוסט 2023 החליט בית המשפט שלא לתת צו ארעי במעמד צו אחד. כמו כן, ביום 24 בספטמבר 2023 החליט בית המשפט כי במכלול הנסיבות אין מקום להיעתר לבקשה למתן צו ביניים. בהחלטה קבע בית המשפט, בין היתר, כי מאז הנוחות נוטה לטובת האינטרס הציבורי בקיום ההוראות שמצא הממונה כי הן נחוצות בנסיבות העניין, כאשר בבחינת מכלול טענותיה של החברה, בית המשפט לא שוכנע כי עלול להיגרם לה נזק במידה המצדיקה מתן צו ביניים. באשר לשיקול סיכויי העתירה, קבע בית המשפט כי טענות החברה ראויות לברור, לצד התייחסות לכך, כי על פני הדברים נראה כי ההליך שהתקיים בפני הממונה, בטרם נתן החלטתו, היה רציני וסדור, ומכל מקום, בנסיבות העניין, בית המשפט לא ראה מקום להידרש בפירוט לשיקול סיכויי העתירה כאמור. יחד עם זאת, בית המשפט מצא להורות כי

ביחס להוראות בהחלטת הממונה שנקבע כי יש לקיימן עד ליום 1 באוקטובר 2023, הרי שהמועד יוארך עד ליום 1 בנובמבר 2023, וזאת בשים לב למועד מתן החלטת בית המשפט זמן קצר יחסית לפני המועד הקבוע בהחלטת הממונה, לרצון לתת שהות-מה נוספת לשם השלמת הדרוש, אך גם לפרק הזמן הממושך שבו מתנהלת מגדל ביטוח ללא יו"ר דירקטוריון קבוע.

בהתאם להוראות הממונה ולהחלטת בית המשפט בבקשה למתן צו ביניים כאמור, הופרד מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח. בנוסף, מגדל ביטוח העבירה לאישור הרשות נוהל בעל שליטה והעברת מידע וכן תקנון מעודכן בו עוגנו הוראות הממונה לעניין תקופת כהונתו של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ולעניין מספר הדירקטורים הבלתי תלויים במגדל ביטוח, כל עוד הוראות אלו של הממונה תעמודנה בתוקף, ובשים לב לעתירה המנהלית שטרם ניתנה בה הכרעה נכון למועד עדכון התקנון כאמור. לעניין מינויו של יו"ר דירקטוריון קבוע ראה גם סעיף 6.4.5 לעיל.

בית המשפט קבע מועד לדין בעתירה וכן קבע את המועד להגשת כתבי תשובה לעתירה.

לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 30 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-100662), 10 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-104970), 26 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-109452 ו-2023-01-109503) הכלולים בדוח זה על דרך הפניה.

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

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

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

### מידע נדרש בהתאם לחוזר הממונה

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

### 7.1 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים האמורים בדוח הכספי שלהם. על בסיס הערכה זו, המנכ"לים ומנהלי הכספים בגופים המוסדיים בקבוצה, בהתאמה, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגופים המוסדיים נדרשים לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### 7.2 בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 בספטמבר 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

---

שופט (בדימוס) פרופ' חנן מלצר

יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 2023



# דוחות כספיים מאוחדים

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

## מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 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.....
	<b>באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.....</b>
15	באור 1- כללי.....
16	באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים.....
17	באור 3- עיקרי המדיניות החשבונאית.....
21	באור 4- עונתיות.....
22	באור 5- מגזרי פעילות.....
46	באור 6- ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה.....
48	באור 7- מכשירים פיננסיים.....
60	באור 8- התחייבויות תלויות.....
104	באור 9- אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו.....
114	נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת.....
116	מכתב הסכמה בקשר לתשיקיף מדף.....





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



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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 מבידורים, 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 ומיידיים), 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,  
22 בנובמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,442,696	1,405,060	1,522,650	נכסים בלתי מוחשיים
42,944	62,670	63,076	נכסי מסים נדחים
2,119,934	2,135,110	2,218,164	הוצאות רכישה נדחות
1,270,899	1,155,490	1,275,091	רכוש קבוע
27,682	27,745	19,683	השקעות בחברות כלולות
8,130,455	7,890,780	8,669,079	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
918,304	837,526	1,005,905	נדל"ן להשקעה - אחר
1,401,663	1,432,928	1,527,387	נכסי ביטוח משנה
119,666	144,245	189,100	נכסי מסים שוטפים
3,943,208	4,942,127	4,397,268	חייבים ויתרות חובה
764,520	802,584	875,181	פרמיות לגביה
110,151,377	110,895,976	114,970,224	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
15,787,725	15,292,054	15,067,253	השקעות פיננסיות אחרות:
26,576,622	26,858,188	27,302,842	נכסי חוב סחירים
243,687	190,630	247,559	נכסי חוב שאינם סחירים
5,208,447	5,155,206	6,286,152	מניות
			אחרות
47,816,481	47,496,078	48,903,806	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
14,715,486	13,986,941	14,671,283	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
4,031,226	4,091,622	2,950,940	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>196,896,541</u>	<u>197,306,882</u>	<u>203,258,837</u>	<b>סך הכל נכסים</b>
<u>136,578,704</u>	<u>137,364,999</u>	<u>142,338,028</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

**הון והתחייבויות**

			<b>הון</b>
110,629	110,629	110,629	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
(42,790)	(148,700)	(106,034)	קרנות הון
7,746,574	7,465,204	7,865,261	עודפים
8,088,148	7,700,868	8,143,591	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
8,351	8,087	9,113	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,096,499	7,708,955	8,152,704	<b>סך הכל הון</b>

**התחייבויות**

41,879,085	41,934,113	43,624,955	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
133,029,280	131,585,673	138,143,954	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
281,645	242,097	285,239	התחייבויות בגין מסים נדחים
286,855	289,487	287,411	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
28,070	35,861	6,636	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,343,427	2,433,576	2,523,493	זכאים ויתרות זכות
10,951,680	13,077,120	10,234,445	התחייבויות פיננסיות
188,800,042	189,597,927	195,106,133	<b>סך הכל התחייבויות</b>
196,896,541	197,306,882	203,258,837	<b>סך הכל הון והתחייבויות</b>

(\* 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	שופט (בדימוס) פרופ' חנן מלצר יו"ר הדירקטוריון	22 בנובמבר 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------	-----------------------	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
12,486,060	3,136,691	3,232,180	9,360,362	9,423,700	פרמיות שהורווחו ברוטו
923,788	229,910	223,488	697,442	677,756	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
11,562,272	2,906,781	3,008,692	8,662,920	8,745,944	פרמיות שהורווחו בשייר
(7,340,973)	(2,205,599)	2,095,902	(9,848,183)	10,501,840	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,762,435	439,273	452,370	1,323,008	1,326,442	הכנסות מדמי ניהול
426,105	105,857	91,941	333,265	311,731	הכנסות מעמלות
68,091	17,231	18,725	50,788	54,302	הכנסות אחרות
6,477,930	1,263,543	5,667,630	521,798	20,940,259	<b>סך הכל הכנסות</b>
2,749,348	235,539	4,565,661	(2,150,922)	18,645,567	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
615,877	109,649	149,042	463,442	514,244	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,133,471	125,890	4,416,619	(2,614,364)	18,131,323	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,878,669	482,711	514,029	1,378,820	1,478,023	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
1,073,400	273,840	305,856	815,284	900,351	הוצאות הנהלה וכלליות
20,157	4,748	4,770	14,324	21,946	הוצאות אחרות
249,776	59,682	68,238	199,497	198,539	הוצאות מימון
5,355,473	946,871	5,309,512	(206,439)	20,730,182	<b>סך הכל הוצאות</b>
435	273	343	420	(2,502)	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,122,892	316,945	358,461	728,657	207,575	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
370,457	107,022	134,333	244,299	62,580	מסים על ההכנסה
752,435	209,923	224,128	484,358	144,995	<b>רווח לתקופה</b>
750,974	209,730	224,211	483,209	144,233	<b>מיוחס ל:</b>
1,461	193	(83)	1,149	762	בעלי המניות של החברה
752,435	209,923	224,128	484,358	144,995	זכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>רווח לתקופה</b>
0.71	0.20	0.22	0.46	0.14	<b>רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
752,435	209,923	224,128	484,358	144,995	<b>רווח לתקופה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>
					<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר</b>
					<b>שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל</b>
					<b>הועברו או יועברו לרווח והפסד</b>
(2,572,440)	(653,509)	(453,857)	(2,459,040)	(476,196)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר
453,318	109,535	82,223	301,132	368,988	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
124,818	2,957	10,239	97,510	15,081	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
2,036	214	434	2,156	1,067	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
681,351	184,872	123,447	703,974	31,411	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים
(696)	(74)	(148)	(737)	(365)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
(1,311,613)	(356,005)	(237,662)	(1,355,005)	(60,014)	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה</b>
					<b>שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח</b>
					<b>הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו</b>
					<b>ממס</b>
					<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו</b>
					<b>לרווח והפסד</b>
31,016	3,614	-	22,740	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
74,013	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע
17,776	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(31,392)	(1,086)	-	(7,402)	-	השפעת המס
91,413	2,528	-	15,338	-	<b>רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח</b>
(1,220,200)	(353,477)	(237,662)	(1,339,667)	(60,014)	<b>והפסד, נטו ממס</b>
(467,765)	(143,554)	(13,534)	(855,309)	84,981	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
					<b>מיוחס ל:</b>
(469,294)	(143,772)	(13,451)	(856,574)	84,219	בעלי המניות של החברה
1,529	218	(83)	1,265	762	זכויות שאינן מקנות שליטה
(467,765)	(143,554)	(13,534)	(855,309)	84,981	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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

מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)</b>											
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	-	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499
רווח לתקופה											
-	-	-	-	-	-	-	-	144,233	144,233	762	144,995
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממש											
-	-	(60,716)	-	-	-	702	-	-	(60,014)	-	(60,014)
סך הכל רווח (הפסד) כולל											
-	-	(60,716)	-	-	-	702	-	144,233	84,219	762	84,981
תשלום מבוסס מניות											
-	-	-	-	-	3,224	-	-	-	3,224	-	3,224
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת											
-	-	-	-	-	-	-	(6,454)	6,454	-	-	-
דיבידנד ששולם											
-	-	-	-	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)</b>											
110,629	273,735	(525,546)	6,989	(1,735)	3,224	(291)	411,325	7,865,261	8,143,591	9,113	8,152,704

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

מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
8,564,264	6,822	8,557,442	6,966,773 <sup>*</sup>	355,261 <sup>*</sup>	(2,333)	(1,735)	6,989	848,123	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)</b>
484,358	1,149	483,209	483,209	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(1,339,667)	116	(1,339,783)	15,222	-	1,419	-	-	(1,356,424)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(855,309)	1,265	(856,574)	498,431	-	1,419	-	-	(1,356,424)	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
<u>7,708,955</u>	<u>8,087</u>	<u>7,700,868</u>	<u>7,465,204</u>	<u>355,261</u>	<u>(914)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>(508,301)</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)</b>

\* 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	שערך 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
<b>יתרה ליום 1 ביולי 2023</b>											
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
<b>(בלתי מבוקר)</b>											
-	-	-	-	-	-	-	-	224,211	224,211	(83)	224,128
רווח (הפסד) לתקופה											
-	-	(237,948)	-	-	-	286	-	-	(237,662)	-	(237,662)
רווח (הפסד) כולל אחר,											
-	-	(237,948)	-	-	-	286	-	224,211	(13,451)	(83)	(13,534)
סך הכל רווח (הפסד) כולל											
-	-	-	-	-	2,386	-	-	-	2,386	-	2,386
תשלום מבוסס מניות העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת											
-	-	-	-	-	-	-	(2,175)	2,175	-	-	-
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2023</b>											
110,629	273,735	(525,546)	6,989	(1,735)	3,224	(291)	411,325	7,865,261	8,143,591	9,113	8,152,704
<b>(בלתי מבוקר)</b>											

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



מיוחס לבעלי מניות החברה											
קרנות הון											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	שערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
7,852,509	7,869	7,844,640	7,252,971	355,261	(1,054)	(1,735)	6,989	(152,156)	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 1 ביולי 2022</b> <b>(בלתי מבוקר)</b>
209,923	193	209,730	209,730	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(353,477)	25	(353,502)	2,503	-	140	-	-	(356,145)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(143,554)	218	(143,772)	212,233	-	140	-	-	(356,145)	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
<u>7,708,955</u>	<u>8,087</u>	<u>7,700,868</u>	<u>7,465,204</u>	<u>355,261</u>	<u>(914)</u>	<u>(1,735)</u>	<u>6,989</u>	<u>(508,301)</u>	<u>273,735</u>	<u>110,629</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2022</b> <b>(בלתי מבוקר)</b>

(\* 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											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	שערוך השקעה בעקבות עליה לשליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
8,564,264	6,822	8,557,442	6,966,773	355,261	(2,333)	(1,735)	6,989	848,123	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)</b>
752,435	1,461	750,974	750,974	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(1,220,200)	68	(1,220,268)	20,848	70,497	1,340	-	-	(1,312,953)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(467,765)	1,529	(469,294)	771,822	70,497	1,340	-	-	(1,312,953)	-	-	רווח (הפסד) כולל
-	-	-	7,979	(7,979)	-	-	-	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחת
8,096,499	8,351	8,088,148	7,746,574	417,779	(993)	(1,735)	6,989	(464,830)	273,735	110,629	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		נספח	
	2022	2022	2023	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
(2,853,991)	(1,692,788)	(2,852,121)	(3,352,782)	216,096	א	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(42)	-	-	-	-		השקעה בחברות כלולות תמורה מממוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
578	-	-	-	5,777		השקעה ברכוש קבוע
(33,564)	(5,395)	(7,379)	(28,475)	(28,373)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(222,253)	(50,651)	(69,729)	(160,521)	(190,228)		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות תמורה מממוש רכוש קבוע
510	3	238	510	787		
111	1	-	8	98		
(254,660)	(56,042)	(76,870)	(188,478)	(211,939)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(444,688)	(11)	-	(88,541)	(9,855)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
(77,382)	(76,325)	-	(77,382)	-		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
1,820,562	610,348	659,682	1,210,348	659,682		תמורה מהנפקת אגרות חוב הוצאות הנפקת אגרות חוב
(48,664)	(40,114)	(5,631)	(44,157)	(5,631)		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(56)	-	-	(56)	-		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(29,137)	(7,853)	(9,119)	(22,612)	(23,835)		פדיון אגרות חוב
-	-	-	-	(1,902,809)		שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(36,002)	1,973	-	(34,128)	(48)		דיבידנד
-	-	-	-	(32,000)		
1,184,633	488,018	644,932	943,472	(1,314,496)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
202,431	(4,013)	64,259	208,052	185,850		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,721,587)	(1,264,825)	(2,219,800)	(2,389,736)	(1,124,489)		<b>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</b>
20,468,299	19,343,388	19,842,023	20,468,299	18,746,712	ב	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
18,746,712	18,078,563	17,622,223	18,078,563	17,622,223	ג	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
752,435	209,923	224,128	484,358	144,995
(435)	(273)	(343)	(420)	2,502
11,804,356	3,180,984	(975,613)	13,397,128	(6,957,109)
(119,681)	(49,767)	(137,880)	(139,364)	(368,696)
(2,606,728)	(622,821)	(536,126)	(2,065,512)	(1,856,857)
(66,147)	(2,109)	(936)	(73,775)	(9,236)
286,507	(66,431)	57,675	204,045	217,234
49,718	9,199	12,973	54,760	36,713
1,228	-	479	227	8,805
1,184	9	5	221	(59)
(577,195)	(79,303)	-	(394,558)	(66,295)
(89,301)	(19,799)	-	(44,596)	1,017
78,723	33,054	20,809	99,221	59,549
101,773	25,287	30,021	76,309	82,825
(9,922,815)	(3,158,871)	31,513	(11,366,422)	5,114,674
728,494	308,177	255,586	783,522	1,745,870
-	-	2,386	-	3,224
(54,878)	208	(12,510)	(86,143)	(125,724)
(95,826)	(12,897)	(14,245)	(111,002)	(98,230)
370,457	107,022	134,333	244,299	62,580
(254,963)	(23,847)	(54,265)	(202,485)	(476,889)
(2,204,954)	227,682	(453,223)	653,859	(549,712)
(121,958)	(8,492)	(11,236)	(111,131)	(88,618)
2,600	-	-	1,250	-
(4,824,792)	(2,116,398)	(894,341)	(4,085,370)	(656,721)
(50,628)	11,297	83,390	(88,692)	(110,661)
(2,828,798)	(648,939)	(1,996,768)	(3,825,527)	(454,060)
(652,896)	(154,274)	138,679	(612,084)	325,839
14,671	849	(4,441)	9,027	556
(11,032,284)	(3,060,453)	(4,324,078)	(7,683,213)	(4,157,479)
(164,550)	-	-	(99,024)	(156,372)
4,247,164	357,611	412,667	1,728,794	1,975,030
(611,044)	(48,698)	3,097	(514,376)	(138,940)
3,954,288	848,829	832,065	2,730,679	2,548,862
(2,853,991)	(1,692,788)	(2,852,121)	(3,352,782)	216,096

**רווח לתקופה**  
 פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים  
 חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות הפסדים (רווחים) ממימוש נכסים בלתי מוחשיים רכוש קבוע שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר פחת והפחתות רכוש קבוע נכסים בלתי מוחשיים 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 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 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 (מסים שהתקבלו), נטו דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. הבאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

**נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים**

**לתחילת התקופה**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי  
תשואה

13,621,535	13,796,684	16,707,175	13,621,535	14,715,486
6,846,764	5,546,704	3,134,848	6,846,764	4,031,226
<u>20,468,299</u>	<u>19,343,388</u>	<u>19,842,023</u>	<u>20,468,299</u>	<u>18,746,712</u>

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

**נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף**

**התקופה**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי  
תשואה

14,715,486	13,986,941	14,671,283	13,986,941	14,671,283
4,031,226	4,091,622	2,950,940	4,091,622	2,950,940
<u>18,746,712</u>	<u>18,078,563</u>	<u>17,622,223</u>	<u>18,078,563</u>	<u>17,622,223</u>

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

**נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה**

**בתזרימי המזומנים**

רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים  
ונדל"ן להשקעה כנגד זכאים

47,684	2,077	-	31,985	16,247
--------	-------	---	--------	--------

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות  
בגין חכירה

46,135	6,775	15,981	32,360	43,982
--------	-------	--------	--------	--------

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

**באור 1 - כללי**

**א. הישות המדווחת**

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 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 (אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר בע"מ) הינו בעל השליטה הסופי בחברה.

ביום 10 בספטמבר 2023, במסגרת עסקה למכירת מניות החברה הועברו חלק ממניות החברה בין שתי חברות פרטיות בשליטת מר שלמה אליהו, כך שלאחר השלמת העסקה אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר בע"מ מחזיקות בכ-58.13% וכ-6.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהתאמה. העברת המניות לא הובילה לשינוי בשליטה בחברה ולא שינתה את החזקותיו המצטברות של מר אליהו בחברה.

**ג. השפעת מלחמת חרבות ברזל על החברה**

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך הדיווח, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"). לפרטים אודות השפעת המלחמה על החברה ראה באור 9.יט.

## באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים. לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור 9.א.

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. מכשירים פיננסיים

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

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

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2022 בגין כל המכשירים הפיננסיים ובדבר המדיניות החשבונאית שמושמת בגין המכשירים הפיננסיים ששייכים לחברה בת שאוחדה העונה להגדרת מבטח - ראה סעיף י' בבאור 2 לדוחות 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, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת 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 שזיקפו 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 הלואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

## ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

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

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

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

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. תיקון ל-12 IAS, מסיים על הכנסה

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

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

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת השפעה 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.

ב. בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסיים על הכנסה (להלן: "התיקון"), בעקבות רפורמת המס הבינלאומית של ה-OECD-BEPS Pillar Two (להלן: "Pillar 2" או "רפורמת המס הבינלאומית").

התיקון כולל:

(א) פטור זמני מנדטורי מיישום הוראות התקן עבור ההכרה והגילוי של נכסים והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה-Pillar 2 (להלן: "פטור זמני"); וכן  
(ב) דרישות גילוי ממוקדות עבור ישויות רב לאומיות המושפעות מרפורמת המס הבינלאומית. הפטור הזמני המובא בסעיף (א) לעיל חל באופן מיידי ונדרש לתת גילוי על יישומו. יתר דרישות הגילוי הממוקדות, המוזכרות בסעיף (ב) לעיל, חלות על תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן, אך לא חלות על תקופות הביניים המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2023 או לפני כן.

החברה מיישמת את הפטור הזמני, ולכן, לא ניתן גילוי ולא הוכרו נכסים והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה-Pillar 2. כמו כן, החברה בוחנת את השלכות רפורמת המס הבינלאומית על דוחותיה הכספיים.

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 פיננסים

בחודש יולי 2014 פרסם ה-IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסים, המחליף את

IAS 39 - מכשירים פיננסים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסים והוא חל על כל הנכסים הפיננסים 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 יישומם "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-פורמא 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-פורמא (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 לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי 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, בחודש אוגוסט 2023, מגדל ביטוח דיווחה 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 ביצעה 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 בוקרו ולא נסקרו 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 בממד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

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

**לתשעה חודשים שהסתיימו ביום**

8.7	3.2	2.8	30 בספטמבר 2023
13.9	4.4	4.3	30 בספטמבר 2022

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום**

3.4	0.7	0.6	30 בספטמבר 2023
1.2	1.2	1.0	30 בספטמבר 2022

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022**

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

**באור 4 - עונתיות**

**א. ביטוח חיים ובריאות**

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

**ב. ביטוח כללי**

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

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

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

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

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

כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של מגדל ביטוח והוצאות המימון בגינן, 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 הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

• ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב 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.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

4. מגזר שירותים פיננסים

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

5. מגזרי פעילות אחרים

מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

6. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023							
סך הכל	התאמות וקוזזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
9,423,700	-	-	-	-	1,667,151	1,454,101	6,302,448
677,756	-	-	-	-	407,053	128,485	142,218
8,745,944	-	-	-	-	1,260,098	1,325,616	6,160,230
10,501,840	(80,863)	177,420	1,415	5,036	134,849	220,068	10,043,915
1,326,442	-	-	-	168,101	-	-	1,158,341
311,731	(114,758)*	-	293,334	4,107	72,086	23,173	33,789
54,302	(13,873)	17,804	36,883	13,351	126	-	11
20,940,259	(209,494)	195,224	331,632	190,595	1,467,159	1,568,857	17,396,286
18,645,567	(11,731)	-	-	-	1,429,051	1,303,974	15,924,273
514,244	-	-	-	-	322,900	98,094	93,250
18,131,323	(11,731)	-	-	-	1,106,151	1,205,880	15,831,023
1,478,023	(111,359)	-	123,644	49,802	333,317	398,740	683,879
900,351	(11,837)	84,186	127,500	97,404	49,877	65,723	487,498
21,946	-	8,971	1,398	781	8,380	-	2,416
198,539	(72,746)	199,636	39	106	16,710	3,075	51,719
20,730,182	(207,673)	292,793	252,581	148,093	1,514,435	1,673,418	17,056,535
(2,502)	-	(60)	789	-	744	-	(3,975)
207,575	(1,821)	(97,629)	79,840	42,502	(46,532)	(104,561)	335,776
(91,060)	-	(34,499)	104	-	(21,036)	(7,040)	(28,589)
116,515	(1,821)	(132,128)	79,944	42,502	(67,568)	(111,601)	307,187
138,143,954	-	-	-	-	-	3,225,049	134,918,905
43,624,955	-	-	-	-	5,899,537	2,921,073	34,804,345

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 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 84,859 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 17,339 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 11,102 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,458 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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								
9,360,362	-	-	-	-	1,489,054	1,365,045	6,506,263	פרמיות שהורווחו ברוטו
697,442	-	-	-	-	360,765	116,315	220,362	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,662,920	-	-	-	-	1,128,289	1,248,730	6,285,901	פרמיות שהורווחו בשייר
(9,848,183)	(22,737)	(135,967)	548	1,506	91,795	(210,269)	(9,573,059)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,323,008	-	-	-	164,254	-	-	1,158,754	הכנסות מדמי ניהול
333,265	(110,968)*	-	267,647	5,695	67,431	18,765	84,695	הכנסות מעמלות
50,788	(13,897)	17,608	34,151	12,783	143	-	-	הכנסות אחרות
521,798	(147,602)	(118,359)	302,346	184,238	1,287,658	1,057,226	(2,043,709)	<b>סך הכל ההכנסות</b>
(2,150,922)	(11,773)	-	-	-	1,326,343	(59,375)	(3,406,117)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
463,442	-	-	-	-	285,097	80,048	98,297	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
(2,614,364)	(11,773)	-	-	-	1,041,246	(139,423)	(3,504,414)	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,378,820	(109,216)	-	113,475	55,151	311,563	365,070	642,777	הוצאות הנהלה וכלליות
815,284	(11,257)	58,652	118,612	89,285	44,405	58,863	456,724	הוצאות אחרות
14,324	-	7,934	1,113	650	2,211	-	2,416	הוצאות מימון
199,497	(15,992)	157,711	2,684	122	5,889	3,291	45,792	
(206,439)	(148,238)	224,297	235,884	145,208	1,405,314	287,801	(2,356,705)	<b>סך הכל ההוצאות</b>
420	-	-	548	-	(36)	-	(92)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
728,657	636	(342,656)	67,010	39,030	(117,692)	769,425	312,904	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(2,035,502)	-	(683,245)	712	647	(327,023)	(223,760)	(802,833)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,306,845)	636	(1,025,901)	67,722	39,677	(444,715)	545,665	(489,929)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
131,585,673	-	-	-	-	-	2,912,801	128,672,872	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
41,934,113	-	-	-	-	5,787,392	2,491,040	33,655,681	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

\* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 83,525 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 14,594 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 10,441 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 2,408 אלפי ש"ח.



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
<b>בלתי מבוקר</b>								
<b>אלפי ש"ח</b>								
3,232,180	-	-	-	-	566,155	493,191	2,172,834	פרמיות שהורווחו ברוטו
223,488	-	-	-	-	141,577	34,453	47,458	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,008,692	-	-	-	-	424,578	458,738	2,125,376	פרמיות שהורווחו בשייר
2,095,902	(30,993)	51,794	538	2,063	35,546	48,727	1,988,227	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
452,370	-	-	-	56,971	-	-	395,399	הכנסות מדמי ניהול
91,941	(41,949)*	-	93,545	2,441	25,394	4,226	8,284	הכנסות מעמלות
18,725	(4,631)	5,984	12,135	5,212	25	-	-	הכנסות אחרות
5,667,630	(77,573)	57,778	106,218	66,687	485,543	511,691	4,517,286	<b>סך הכל ההכנסות</b>
4,565,661	(3,913)	-	-	-	388,986	431,016	3,749,572	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
149,042	-	-	-	-	71,927	42,407	34,708	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,416,619	(3,913)	-	42,331	16,673	317,059	388,609	3,714,864	הוצאות הנהלה וכלליות
514,029	(38,065)	-	42,550	35,774	127,700	136,735	228,655	הוצאות אחרות
305,856	(4,081)	39,241	42,550	35,774	15,988	21,989	154,395	הוצאות (הכנסות) מימון
4,770	-	2,876	445	275	369	-	805	
68,238	(28,191)	71,657	(414)	39	5,570	1,050	18,527	
5,309,512	(74,250)	113,774	84,912	52,761	466,686	548,383	4,117,246	<b>סך הכל הוצאות</b>
343	-	(61)	138	-	75	-	191	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
358,461	(3,323)	(56,057)	21,444	13,926	18,932	(36,692)	400,231	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(360,961)	-	(120,621)	(94)	-	(46,593)	(40,212)	(153,441)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(2,500)	(3,323)	(176,678)	21,350	13,926	(27,661)	(76,904)	246,790	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
138,143,954	-	-	-	-	-	3,225,049	134,918,905	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
43,624,955	-	-	-	-	5,899,537	2,921,073	34,804,345	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 31,113 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 6,130 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,338 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,368 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

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

\* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 27,560 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,088 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,272 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,080 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
<b>מבוקר</b>								
<b>אלפי ש"ח</b>								
12,486,060	-	-	-	-	2,009,844	1,841,680	8,634,536	פרמיות שהורווחו ברוטו
923,788	-	-	-	-	498,428	154,358	271,002	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
11,562,272	-	-	-	-	1,511,416	1,687,322	8,363,534	פרמיות שהורווחו בשייר
(7,340,973)	(38,392)	(109,646)	889	2,422	100,959	(163,393)	(7,133,812)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,762,435	-	-	-	224,926	-	-	1,537,509	הכנסות מדמי ניהול
426,105	(152,057)*	-	354,049	7,632	90,884	22,753	102,844	הכנסות מעמלות
68,091	(18,517)	23,456	46,593	16,392	167	-	-	הכנסות אחרות
6,477,930	(208,966)	(86,190)	401,531	251,372	1,703,426	1,546,682	2,870,075	<b>סך הכל הכנסות</b>
2,749,348	(15,688)	-	-	-	1,513,086	344,535	907,415	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
615,877	-	-	-	-	372,114	111,765	131,998	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,133,471	(15,688)	-	-	-	1,140,972	232,770	775,417	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,878,669	(149,601)	-	158,146	71,540	437,473	494,523	866,588	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,073,400	(15,305)	75,760	159,118	122,484	60,054	78,177	593,112	הוצאות הנהלה וכלליות
20,157	-	11,790	1,498	892	2,580	-	3,397	הוצאות אחרות
249,776	(29,215)	222,192	3,271	158	8,513	2,781	42,076	הוצאות מימון
5,355,473	(209,809)	309,742	322,033	195,074	1,649,592	808,251	2,280,590	<b>סך הכל הוצאות</b>
435	-	56	632	-	(593)	-	340	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,122,892	843	(395,876)	80,130	56,298	53,241	738,431	589,825	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(1,869,463)	-	(607,681)	1,096	591	(313,379)	(205,663)	(744,427)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(746,571)	843	(1,003,557)	81,226	56,889	(260,138)	532,768	(154,602)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
133,029,280	-	-	-	-	-	2,987,447	130,041,833	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
41,879,085	-	-	-	-	5,464,576	2,578,438	33,836,071	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 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 וחיסכון ארוך טווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
6,302,448	-	-	6,302,448	פרמיות שהורווחו ברוטו
142,218	-	-	142,218	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,160,230	-	-	6,160,230	פרמיות שהורווחו בשייר
10,043,915	(13)	(272)	10,044,200	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,158,341	101,868	284,379	772,094	הכנסות מדמי ניהול
33,789	-	-	33,789	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
17,396,286	101,855	284,107	17,010,324	<b>סך הכל הכנסות</b>
15,924,273	-	-	15,924,273	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
93,250	-	-	93,250	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,831,023	-	-	15,831,023	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
683,879	52,335	106,329	525,215	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
487,498	49,765	150,322	287,411	הוצאות הנהלה וכלליות
2,416	2,416	-	-	הוצאות אחרות
51,719	-	5	51,714	הוצאות מימון
17,056,535	104,516	256,656	16,695,363	<b>סך הכל הוצאות</b>
(3,975)	-	-	(3,975)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
335,776	(2,661)	27,451	310,986	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(28,589)	1,632	5,463	(35,684)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
307,187	(1,029)	32,914	275,302	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,172,834	-	-	2,172,834	פרמיות שהורוחו ברוטו
47,458	-	-	47,458	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,125,376	-	-	2,125,376	פרמיות שהורוחו בשייר
1,988,227	573	1,909	1,985,745	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
395,399	35,574	97,575	262,250	הכנסות מדמי ניהול
8,284	-	-	8,284	הכנסות מעמלות
4,517,286	36,147	99,484	4,381,655	<b>סך הכל הכנסות</b>
3,749,572	-	-	3,749,572	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
34,708	-	-	34,708	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,714,864	-	-	3,714,864	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
228,655	18,944	37,744	171,967	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
154,395	17,146	50,624	86,625	הוצאות הנהלה וכלליות
805	805	-	-	הוצאות אחרות
18,527	-	-	18,527	הוצאות מימון
4,117,246	36,895	88,368	3,991,983	<b>סך הכל הוצאות</b>
191	-	-	191	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
400,231	(748)	11,116	389,863	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(153,441)	(7)	(26)	(153,408)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
246,790	(755)	11,090	236,455	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון 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 מימון
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	<b>סך הכל הכנסות</b>
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	<b>סך הכל הוצאות</b>
340	-	-	340	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
589,825	3,962	55,378	530,485	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(744,427)	(2,636)	(8,142)	(733,649)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(154,602)	1,326	47,236	(203,164)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת 1990*	
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה			
6,302,448	14,045	554,209	3,745,532	-	1,797,633	191,029	פרמיות ברוטו
818,255	-	-	770,808	47,447	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
458,325	-	-	368,559	(14,242)	350,351	(246,343)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
15,611,181	28,068	322,432	6,644,347	(20,775)	6,557,988	2,079,121	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
313,092	-	-	307,418	5,634	40	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
275,302	(3,651)	90,765	(21,423)	20,756	282,263	(93,408)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת 1990	
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה			
2,172,834	4,747	186,701	1,320,900	-	597,787	62,699	פרמיות ברוטו
366,695	-	-	366,695	-	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
70,586	-	-	114,933	(6,253)	116,952	(155,046)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
3,715,347	9,126	100,699	1,830,586	(10,362)	1,265,975	519,323	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
34,225	-	-	40,206	(5,981)	-	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
236,455	(3,351)	35,315	(58,687)	12,326	287,017	(36,165)	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)

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

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

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,456,270	27,780	1,066,037	2,265	360,188	פרמיות ברוטו
1,303,974	14,563	713,642	4,994	570,775	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(111,601)	(1,210)	(15,901)	(2,244)	(92,246)	סך כל הפסד הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 928,013 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 165,804 אלפי ש"ח.

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
סה"כ	אחר <sup>(*)</sup>		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
493,655	12,497	359,259	1,227	120,672	פרמיות ברוטו
431,016	8,793	238,648	1,458	182,117	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(76,904)	(1,915)	(12,345)	(351)	(62,293)	סך כל הפסד הכולל מעסקי ביטוח בריאות

<sup>(\*)</sup> הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 316,362 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 55,394 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
סה"כ	אחר *		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
					פרמיות ברוטו
1,842,834	23,340	1,344,898	5,234	469,362	
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
344,535	13,258	812,999	7,535	(489,257)	
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות
532,768	(1,766)	7,966	(2,401)	528,969	

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
316,569	674,781	569,047	352,251	1,912,648
3,648	6,090	376,049	86,725	472,512
312,921	668,691	192,998	265,526	1,440,136
(21,145)	(116,875)	(19,170)	(22,848)	(180,038)
<b>פרמיות שהורוחו בשייר</b>				
291,776	551,816	173,828	242,678	1,260,098
64,574	13,387	13,679	43,209	134,849
-	-	60,220	11,866	72,086
65	13	5	43	126
<b>רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות</b>				
356,415	565,216	247,732	297,796	1,467,159
<b>סך כל ההכנסות</b>				
370,021	460,430	303,225	295,375	1,429,051
10,652	2,397	232,847	77,004	322,900
359,369	458,033	70,378	218,371	1,106,151
33,854	114,218	120,383	64,862	333,317
10,355	13,415	13,975	12,132	49,877
241	7,787	148	204	8,380
4,068	870	9,070	2,702	16,710
<b>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</b>				
407,887	594,323	213,954	298,271	1,514,435
<b>סך כל ההוצאות</b>				
381	79	29	255	744
<b>חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</b>				
(51,091)	(29,028)	33,807	(220)	(46,532)
<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>				
(10,774)	(2,229)	(820)	(7,213)	(21,036)
<b>הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה</b>				
(61,865)	(31,257)	32,987	(7,433)	(67,568)
<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>				
2,363,307	614,579	679,911	2,241,740	5,899,537
<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2023</b>				
2,271,284	611,546	206,864	1,563,904	4,653,598
<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2023</b>				

(\*) 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-85% מסך הפרמיות בענפים אלו.



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
320,103	556,548	463,577	296,372	1,636,600
3,934	4,025	287,913	61,877	357,749
316,169	552,523	175,664	234,495	1,278,851
(38,494)	(84,455)	(5,153)	(22,460)	(150,562)
<b>פרמיות ברוטו</b>				
<b>פרמיות ביטוח משנה</b>				
<b>פרמיות בשייר</b>				
<b>שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר</b>				
277,675	468,068	170,511	212,035	1,128,289
<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>				
44,695	7,471	7,700	31,929	91,795
-	-	56,537	10,894	67,431
73	12	6	52	143
<b>רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון</b>				
<b>הכנסות מעמלות</b>				
<b>הכנסות אחרות</b>				
322,443	475,551	234,754	254,910	1,287,658
<b>סך כל ההכנסות</b>				
494,600	452,832	216,850	162,061	1,326,343
<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו</b>				
<b>חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח</b>				
<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>				
<b>עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות</b>				
<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>				
<b>הוצאות אחרות</b>				
<b>הוצאות מימון</b>				
471,250	450,458	71,155	48,383	1,041,246
31,344	101,819	115,582	62,818	311,563
9,802	11,730	12,086	10,787	44,405
547	955	303	406	2,211
727	133	4,508	521	5,889
513,670	565,095	203,634	122,915	1,405,314
<b>סך כל ההוצאות</b>				
(18)	(3)	(2)	(13)	(36)
<b>חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</b>				
(191,245)	(89,547)	31,118	131,982	(117,692)
<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>				
(167,376)	(27,933)	(12,152)	(119,562)	(327,023)
<b>הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה</b>				
(358,621)	(117,480)	18,966	12,420	(444,715)
<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>				
2,466,630	559,888	582,991	2,177,883	5,787,392
<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2022</b>				
2,375,194	557,848	195,304	1,480,207	4,608,553
<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2022</b>				

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים)*	ענפי חבויות (אחרים)*	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
84,791	210,886	162,757	104,545	562,979	פרמיות ברוטו
1,216	1,613	102,169	23,356	128,354	פרמיות ביטוח משנה
83,575	209,273	60,588	81,189	434,625	פרמיות בשייר
2,851	(13,187)	(1,098)	1,387	(10,047)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
86,426	196,086	59,490	82,576	424,578	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
16,458	3,539	4,055	11,494	35,546	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	19,319	6,075	25,394	הכנסות מעמלות
13	2	1	9	25	הכנסות אחרות
102,897	199,627	82,865	100,154	485,543	<b>סך כל ההכנסות</b>
90,931	134,433	64,927	98,695	388,986	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
2,902	573	41,562	26,890	71,927	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
88,029	133,860	23,365	71,805	317,059	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,537	43,795	47,161	25,207	127,700	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,274	4,336	4,448	3,930	15,988	הוצאות הנהלה וכלליות
74	173	51	71	369	הוצאות אחרות
1,472	315	2,804	979	5,570	הוצאות מימון
104,386	182,479	77,829	101,992	466,686	<b>סך כל ההוצאות</b>
36	8	4	27	75	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,453)	17,156	5,040	(1,811)	18,932	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(23,969)	(4,923)	(1,794)	(15,907)	(46,593)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(25,422)	12,233	3,246	(17,718)	(27,661)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
2,363,307	614,579	679,911	2,241,740	5,899,537	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2023</b>
2,271,284	611,546	206,864	1,563,904	4,653,598	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2023</b>

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-85% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים)*	ענפי חבויות (אחרים)*	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
85,790	162,911	146,642	85,968	481,311	פרמיות ברוטו
1,311	1,374	89,149	22,739	114,573	פרמיות ביטוח משנה
84,479	161,537	57,493	63,229	366,738	פרמיות בשייר
10,757	5,049	124	9,350	25,280	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
95,236	166,586	57,617	72,579	392,018	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
14,574	2,179	427	10,616	27,796	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	17,415	3,835	21,250	הכנסות מעמלות
31	5	2	22	60	הכנסות אחרות
109,841	168,770	75,461	87,052	441,124	<b>סך כל ההכנסות</b>
150,216	128,760	37,432	63,109	379,517	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
9,967	567	15,065	24,909	50,508	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
140,249	128,193	22,367	38,200	329,009	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
12,736	41,068	43,259	23,097	120,160	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,239	3,900	4,005	3,534	14,678	הוצאות הנהלה וכלליות
173	323	112	129	737	הוצאות אחרות
627	115	(607)	452	587	הוצאות (הכנסות) מימון
157,024	173,599	69,136	65,412	465,171	<b>סך כל ההוצאות</b>
(3)	-	(1)	(2)	(6)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(47,186)	(4,829)	6,324	21,638	(24,053)	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(39,183)	(5,416)	(2,933)	(28,848)	(76,380)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(86,369)	(10,245)	3,391	(7,210)	(100,433)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>
2,466,630	559,888	582,991	2,177,883	5,787,392	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2022</b>
2,375,194	557,848	195,304	1,480,207	4,608,553	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2022</b>

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-85% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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)
358,875	637,483	228,329	286,729	1,511,416
49,295	7,553	8,587	35,524	100,959
-	-	76,820	14,064	90,884
86	13	6	62	167
408,256	645,049	313,742	336,379	1,703,426
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
470,407	757,695	262,962	158,528	1,649,592
(305)	(46)	(23)	(219)	(593)
(62,456)	(112,692)	50,757	177,632	53,241
(160,981)	(24,565)	(11,861)	(115,972)	(313,379)
(223,437)	(137,257)	38,896	61,660	(260,138)
2,277,198	510,286	513,268	2,163,824	5,464,576
2,188,577	508,455	178,495	1,447,435	4,322,962

(\*) 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 וחסכון (להלן - "הממונה").

## ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

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

## יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (מכשיר הון רוברד 1 מורכב, מכשיר הון רוברד 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, סיכונים 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 30 ביוני 2023, שאושר ביום 22 בנובמבר 2023, למגדל ביטוח עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

החישוב שערכה מגדל ביטוח כאמור, נסקר, על ידי רואי החשבון המבקרים של מגדל ביטוח, בהתאם לעקרונות תקן בינלאומי (ISAE) 3000 (Revised) לגבי "התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי". תקן זה רלוונטי לביצוע ההתקשרות על מנת להעריך האם חישובי הסולבנסי שבוצעו על ידי החברה, ליום 30 ביוני 2023, מכל הבחינות המהותיות, אינם בהתאם להוראות הממונה ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת או הסקירה החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, ליום 30 ביוני 2023 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.

בחודש יולי 2023 הנפיקה מגדל גיוס הון, אגרות חוב בסך כ-660 מיליוני ש"ח אשר הוכרו כהון רוברד 2, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה. לפרטים נוספים ראה באור 9.טז.

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

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

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 3.2.2 בדוח הדירקטוריון.

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2023, 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 30 ביוני 2023 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

1. 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.

2. לאחר תאריך הדיווח, ביום 22 בנובמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנדים שהתקבלו מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ לבעלי מניות החברה.

**מכשירים פיננסיים**

באור 7 -

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2022		2023	
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
8,130,455	7,890,780		8,669,079	נדל"ן להשקעה
				<u>השקעות פיננסיות</u>
27,460,130	28,347,633		25,606,670	נכסי חוב סחירים
17,432,050	16,860,729		17,271,105	נכסי חוב שאינם סחירים <sup>(*)</sup>
24,870,950	25,408,797		26,797,652	מניות
40,388,247	40,278,817		45,294,797	השקעות פיננסיות אחרות
110,151,377	110,895,976		114,970,224	סך הכל השקעות פיננסיות
14,715,486	13,986,941		14,671,283	מזומנים ושווי מזומנים
3,581,386	4,591,302		4,027,442	אחר
136,578,704	137,364,999		142,338,028	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
37,998	36,890		27,793	<sup>(*)</sup> מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
41,515	41,349		29,371	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

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

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
25,606,670	-	5,261,653	20,345,017	<u>השקעות פיננסיות</u>
17,243,312	6,647,141	10,596,171	-	נכסי חוב סחירים
26,797,652	5,120,319	-	21,677,333	נכסי חוב שאינם סחירים
45,294,797	25,669,969	1,501,665	18,123,163	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>114,942,431</u>	<u>37,437,429</u>	<u>17,359,489</u>	<u>60,145,513</u>	סך השקעות פיננסיות
ליום 30 בספטמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
28,347,633	-	6,833,696	21,513,937	<u>השקעות פיננסיות</u>
16,823,839	6,486,513	10,337,326	-	נכסי חוב סחירים
25,408,797	4,536,857	-	20,871,940	נכסי חוב שאינם סחירים
40,278,817	19,857,203	1,834,980	18,586,634	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,859,086</u>	<u>30,880,573</u>	<u>19,006,002</u>	<u>60,972,511</u>	סך השקעות פיננסיות
ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
27,460,130	-	6,795,284	20,664,846	<u>השקעות פיננסיות</u>
17,394,052	6,751,267	10,642,785	-	נכסי חוב סחירים
24,870,950	4,869,736	-	20,001,214	נכסי חוב שאינם סחירים
40,388,247	20,921,038	1,018,942	18,448,267	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,113,379</u>	<u>32,542,041</u>	<u>18,457,011</u>	<u>59,114,327</u>	סך השקעות פיננסיות



באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (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				
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	יתרה ליום 1 בינואר 2023
3,738,764	2,828,460	131,843	778,461	סך רווחים שהוכרו:
(1,612,390)	(1,210,534)	(112,060)	(289,796)	ברווח והפסד *
4,180,318	3,535,310	323,536	321,472	תקבולי ריבית ודיבידנד
(497,041)	(404,305)	(92,736)	-	השקעות מימושים
(1,023,164)	-	-	(1,023,164)	פדיונות
108,901	-	-	108,901	העברות אל רמה 3 **
<u>37,437,429</u>	<u>25,669,969</u>	<u>5,120,319</u>	<u>6,647,141</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
<u>3,690,100</u>	<u>2,806,073</u>	<u>118,672</u>	<u>765,355</u>	מתוכם * סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2023 ** העברות אל רמה 3 נובעות מנייר ערך שלגביו הופסק פרסום נתונים נצפים.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים 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	יתרה ליום 1 בינואר 2022
3,263,213	2,488,872	533,998	240,343	סך רווחים שהוכרו:
(1,619,125)	(1,422,125)	(30,760)	(166,240)	ברווח והפסד *
6,682,418	4,662,742	535,118	1,484,558	תקבולי ריבית ודיבידנד
(207,669)	(170,086)	(37,583)	-	השקעות מימושים
(1,142,787)	-	-	(1,142,787)	פדיונות
<u>30,880,573</u>	<u>19,857,203</u>	<u>4,536,857</u>	<u>6,486,513</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
<u>3,219,856</u>	<u>2,483,880</u>	<u>533,998</u>	<u>201,978</u>	מתוכם * סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2022

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים בחלוקה לרמות (המשך)

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	בלתי מבוקר	מניות	
אלפי ש"ח			
35,989,097	23,965,091	5,101,418	6,922,588
1,288,124	1,015,754	(24,161)	296,531
(591,260)	(486,048)	(27,035)	(78,177)
1,285,425	1,175,172	106,258	3,995
(36,161)	-	(36,161)	-
(606,697)	-	-	(606,697)
108,901	-	-	108,901**
<u>37,437,429</u>	<u>25,669,969</u>	<u>5,120,319</u>	<u>6,647,141</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד (\*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות אל רמה 3

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

(\*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30

בספטמבר 2023

(\*\*) העברות אל רמה 3 נובעות מנייר ערך שלגביו הופסק פרסום נתונים נצפים.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	בלתי מבוקר	מניות	
אלפי ש"ח			
30,017,769	19,305,518	4,479,877	6,232,374
(285,090)	(235,306)	(7,237)	(42,547)
(643,237)	(571,958)	(3,180)	(68,099)
2,163,402	1,397,970	69,166	696,266
(40,790)	(39,021)	(1,769)	-
(331,481)	-	-	(331,481)
<u>30,880,573</u>	<u>19,857,203</u>	<u>4,536,857</u>	<u>6,486,513</u>
(292,032)	(233,629)	(7,237)	(51,166)

יתרה ליום 1 ביולי 2022

סך הפסדים שהוכרו:

ברווח והפסד (\*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

(\*) מתוכם

סך הפסדים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר

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		
23,904,523	14,297,80	3,536,084	6,070,639	יתרה ליום 1 בינואר 2022
3,910,640	2,811,885	653,882	444,873	סך רווחים שהוכרו:
(2,108,207)	1,840,442	(51,473)	(216,292)	ברוח והפסד* תקבולי ריבית ודיבידנד
8,371,663	5,837,027	816,486	1,718,150	השקעות מימושים
(270,475)	(185,232)	(85,243)	-	פדיונות
(1,266,103)	-	-	1,266,103	
<u>32,542,041</u>	<u>20,921,03</u>	<u>4,869,736</u>	<u>6,751,267</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
				<u>מתוכם*</u>
<u>3,873,159</u>	<u>2,806,892</u>	<u>653,882</u>	<u>412,385</u>	סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2022

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
30,255,771	31,067,149	30,134,039	24,307,516	24,392,684	25,169,352
1,775,140	2,015,320	1,758,909	1,780,709	1,980,163	1,774,947
558,059	562,904	408,493	488,397	485,341	358,543
2,333,199	2,578,224	2,167,402	2,269,106	2,465,504	2,133,490
32,588,970	33,645,373	32,301,441	26,576,622	26,858,188	27,302,842
			32,069	41,870	42,551

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 פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

ליום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,067,253	-	1,801,431	13,265,822	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
247,559	244,939	-	2,620	מניות
6,286,152	4,501,574	426,895	1,357,683	אחרות
<u>21,600,964</u>	<u>4,746,513</u>	<u>2,228,326</u>	<u>14,626,125</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

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

ליום 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		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
3,940,878	3,711,169	229,709	-
274,466	260,475	13,991	-
235,551	253,601	(18,050)	-
(288,606)	(285,661)	(2,945)	-
635,516	602,849	32,667	-
(51,292)	(40,859)	(10,433)	-
<u>4,746,513</u>	<u>4,501,574</u>	<u>244,939</u>	<u>-</u>
270,084	258,734	11,350	-

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד \*

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

<sup>(\*)</sup> מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 בספטמבר 2023

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	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
2,560,083	2,460,307	99,627	149
168,969	169,185	(70)	(146)
264,645	232,549	32,096	-
(346,837)	(346,831)	(6)	-
1,027,348	984,168	43,180	-
(3)	-	-	(3)
<u>3,674,205</u>	<u>3,499,378</u>	<u>174,827</u>	<u>-</u>
170,009	170,225	(70)	(146)

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד \*

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

<sup>(\*)</sup> מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2022

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

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

4,461,585	4,215,128	246,457	-
91,656	91,239	417	-
70,349	70,416	(67)	-
(106,338)	(103,812)	(2,526)	-
236,986	230,308	6,678	-
(7,725)	(1,705)	(6,020)	-
<u>4,746,513</u>	<u>4,501,574</u>	<u>244,939</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

<sup>(\*)</sup> מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון

ליום 30 בספטמבר 2023

91,459	91,109	350	-
--------	--------	-----	---

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
	בלתי מבוקר	מניות	
אלפי ש"ח			

3,607,222	3,438,788	168,434	-
40,102	40,172	(70)	-
(74,744)	(74,520)	(224)	-
(142,683)	(142,677)	(6)	-
244,308	237,615	6,693	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<u>3,674,205</u>	<u>3,499,378</u>	<u>174,827</u>	<u>-</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד \*

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

<sup>(\*)</sup> מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2022

41,134	41,204	(70)	-
--------	--------	------	---

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	
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 פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2022

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



באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
99	1,973	1	99	1,973	1
1,568	1,550	1,652	1,698	1,673	1,774
6,921,873	6,392,179	5,638,813	7,072,461	6,462,260	5,833,995
911,388	1,279,825	902,158	911,388	1,279,825	919,838
<u>7,834,928</u>	<u>7,675,527</u>	<u>6,542,624</u>	<u>7,985,646</u>	<u>7,745,731</u>	<u>6,755,608</u>
2,594,810	4,862,761	3,170,246	2,594,810	4,862,761	3,170,246
196,926	293,511	120,186	196,926	293,511	120,186
63,474	73,571	56,026	63,474	73,571	56,026
<u>2,855,210</u>	<u>5,229,843</u>	<u>3,346,458</u>	<u>2,855,210</u>	<u>5,229,843</u>	<u>3,346,458</u>
<u>10,690,138</u>	<u>12,905,370</u>	<u>9,889,082</u>	<u>10,840,856</u>	<u>12,975,574</u>	<u>10,102,066</u>
			110,824	101,546	132,379
			<u>10,951,680</u>	<u>13,077,120</u>	<u>10,234,445</u>

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
 הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים  
 כתבי התחייבות נדחים (להלן: "אגרות חוב")<sup>\*</sup>  
 התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)  
 סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה  
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה  
 מכירות בחסר  
 סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,290,432	-	2,737,186	553,246	נגזרים
56,026	-	-	56,026	מכירות בחסר
<u>3,346,458</u>	<u>-</u>	<u>2,737,186</u>	<u>609,272</u>	סך התחייבויות פיננסיות

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

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,791,736	2,074	2,345,669	443,993	נגזרים
63,474	-	-	63,474	מכירות בחסר
<u>2,855,210</u>	<u>2,074</u>	<u>2,345,669</u>	<u>507,467</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

השווי 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 ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים.

## באור 8 - התחייבויות תלויות

## א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ו) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות שהגשן 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 בינם 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 ממדילה 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 התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת 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 הפשרה 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 בסעיפים 36-37 בטבלה שלהלן, ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב בפרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדין 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 כדין 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 לרכיבי 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 <sup>1</sup>	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
2	4/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית כספים בגין "גורם פוליסה", העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מהפרמיה המשולמת, ללא הסכמה חוזית וללא מתן גילוי נאות. הסעדים המבוקשים כוללים תשלום פיצוי/השבה השווה לסכום "גורם פוליסה" שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה ומתן צו עשה המורה לחדול מגבייה של סכומים אלה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או כ"גורם פוליסה".	ביוני 2015 הוגש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. 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 הכוחות. 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.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח. <sup>5</sup>

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה <sup>1</sup>	תאריך המשך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
2	המשך				<p>ביוני 2023 הגישה מגדל ביטוח הודעה לפיה היא לא חתמה על הסכם הפשרה בשל נסיבות פרטניות והמחייבות לעמדתה התאמות מסוימות בהסכם הפשרה.</p> <p>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 החריגות ראוי להחיל עליהן את הסדר הפשרה שעליו חתמו יתר הנתבעות, ובאיזה שיעור, ולאחר מכן ייחתם הסכם פשרה בהתאמות הנדרשות.</p> <p>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%).</p> <p>ביום 21 באוגוסט 2023 הוגש הסדר הפשרה שנחתם בין מגדל ביטוח לתובע לאישור בית המשפט המחוזי. על פי הערכה ראשונית ובלתי מחייבת לאותו מועד, הסדר הפשרה 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.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה <sup>1</sup>	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
3	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות נוספות	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין. והצמדה 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.	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 לעיכות 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 16 בבאור זה להלן.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח <sup>6</sup> .

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
4	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שיגבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל 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 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.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה <sup>1</sup>	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
6	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות מנהלות קרנות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי הניהול, באופן שיוצר ניגוד עניינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	עמית 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. באוגוסט 2023 הוגשה תשובת מגדל לערעור.	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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 ההוניות של מבוטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנתעב לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה הנ"ל; וכן לגבי מבוטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.	כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה ההונית או שקיבל בפוליסה ההונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה
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 אפשרויות 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 ולאכופ 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>	(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>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.</p> <p>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. 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> <p>ביולי 2023 הוגש דוח הבודק. באוקטובר 2023 הגישה מגדל את התייחסותה לדוח הבודק בצירוף הסכם פשרה מתוקן.</p>	לא הוערך על ידי התובע.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
9	10/2016	מבוטח עמית בית הדין האזורי לעבודה - ירושלים	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע 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. 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 דחית בקשת האישור בהליך המקביל.	כ-94 מיליון ש"ח.

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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
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 מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי מגדל ביטוח (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת למגדל ביטוח לגבות הוצאות אלו.	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.
11	1/2017	שני מבוטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי פרקטיקה הנוהגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוטחי מגדל ביטוח בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה הנהוגה אצל מגדל ביטוח בהפחתת דמי הביטוח, ואשר מגדל ביטוח נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין וכן על פי אותה פרקטיקה נהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, בשלב דיוני ההוכחות. 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.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
12	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרומ חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת 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. ביוני 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 דחית בקשת האישור בהליך המקביל. ראה גם תובענות מס' 9 ו-10 בסעיף זה, לרבות בעניין אישור בקשות האישור בהליך המקביל, עמדת הממונה ודוח הועדה 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
13	12/2017 מחוזי - ים	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירות בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוסיטי בביטוח סיעודי; קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן הסבר או הצדקה להתנהלות; אי מתן תשובה מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב וההנמקות המפורטות עליו וכן הסירוב איננו מסתמך על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות (להלן: "חוק השוויון"), מתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטחו), ("תקנות השוויון").	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	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 שיורה 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
14	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל ב"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 הבראה ו/או מוסד שיעודי.	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 בית הבראה ו/או מוסד שיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית. עילות התביעה בגין אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח. הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה מגדל ביטוח את הוראות הדין. 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 החזר 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
15	5/2019	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, מגדל ביטוח אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדין, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה. בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים במגדל ביטוח, 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 תגובתה 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. באוקטובר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. המבקשים לא הגיעו להסכמות.	692 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
16	6/2019	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 כדין.	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 יתייטר 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
17	6/2019	מבוטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח, המשולמים בפוליסות משתתפות ברווחים הכוללות כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה ו/או שחרור מתשלום פרמיה, סכומים בגין "ריבית תעריפית" החל מהתשלום ה-25.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בנובמבר 2020 התקבלה בקשת המבקש שהגיש כנגד מגדל ביטוח בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 15 לטבלה זו לעיל, להעברת הדיון בתובענה ייצוגית זו, למותב שדן בתובענה אותה הגיש ובהתאם הדיון בתובענה יתקיים בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. במרס 2022 המבקש בבקשת אישור המופיעה בסעיף 15 לעיל, הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור. מגדל ביטוח והמבקשת הגיבו על בקשת המחיקה. באוקטובר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. המבקשים לא הגיעו להסכמות.	1.5 מיליארד ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
18	7/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	ענינה 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 במקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציג חו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חו"ד שמאי כאמור, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במאי 2022 הממונה הגיש עמדתו בתיק. לפיה לא ניתן להפחית את תגמולי הביטוח בהתאם לחוות דעת מקצועית שנערכה במגדל ביטוח ללא שזו נערכה בהתאם לכללים והועברה לידי המבוטח או הצד השלישי.	11.5 מיליון ש"ח.
					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-1.1 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה, וכן תשלם שכ"ט עו"ד, תגמול והוצאות בסכומים לא מהותיים. כמו כן, הוסכם כי בכל הנוגע לעתיד מגדל תצרף למכתבי העמדה שלה, מכאן ואילך, את הערכות השמאי הנוגעות לניכוי ערך השרידים, אשר ייערכו בהתאם להוראות חוזר בירור ויישוב תביעות.	
					באוקטובר 2023 התקבלה עמדת היועמ"ש לממשלה ביחס להסכם הפשרה, במסגרתה הוצע כי ההחזר הכספי לחברי הקבוצה יתבצע באמצעות העברה בנקאית או באמצעי בו ביצע המבוטח את התשלום לחברה.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
19	2/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח העלתה את דמי הניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, וללא הסכמה וכי על מגדל ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול 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 הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר. 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. 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.	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).	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.	לא הוערך על ידי המבקש.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
20	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	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 הנתבעות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות. הסעדים 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 דינוני לפיו לא יתקיימו חקירות אלא תתבצע השלמת טיעון בעל פה ויוגשו סיכומים. בית המשפט אישר את ההסדר הדינוני. המבקש הגיש סיכומים בתיק. לתובענה נוספת באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף ג(1) בטבלה להלן.	125 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
21	4/2020 בג"צ	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברת ביטוח נוספת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אובדן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אובדן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית. הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.	כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.	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 התביעה המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
22	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניין שגוי.  עילות התביעה 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 בגינת 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
23	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל-אביב	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").  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהלים בקופות/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או יורשיהם, בצירוף התשואה שנצברה בקופה ממועד הפקדתו של כל תשלום יתר ועד למועד השבתם וכן להפסיק את הגבייה מכאן אילך מעבר לקבוע בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכח על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. 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 רחבי 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 ו(6) לבאור זה להלן. בנובמבר 2022 התקיים דיון הוכחות במסגרתו בית הדין הציע למבקש לבחון הסתלקות שתכלול תגמול. הצדדים הגישו סיכומים.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
24	6/2020 מחוזי- מרכז	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	<p>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.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדין, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקייהם.</p> <p>על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.</p>	<p>כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.</p>	<p>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.</p> <p>הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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.</p> <p>באפריל 2023, ניתנה החלטה להעביר את הדיון בתיק לבית הדין לעבודה.</p>	מעל 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
25	7/2020 מחוזי- 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 שבוחט 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. הגושה תגובה לבקשת האישור. בינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה. באוגוסט 2022 הגושה השלמת טיעון מטעם מגדל ביטוח ויתר המשיבות.	228 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
26	3/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי הנתבעות מפרות את תנאי חוזה הביטוח בכך שהן מסרבות לממן את הוצאות התובעים לרכישת קאנביס רפואי, וזאת על אף שהקאנביס הרפואי אושר לשימוש בהתוויה רפואית במספר מדינות מערביות, אשר תנאי חוזה הביטוח הפנו אליהן. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הסכם, חוסר תום לב, עשיית עושר ולא במשפט, עוולת הרשלנות. הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות להשיב למבוטחים בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות הוצאות בגין רכישת קאנביס רפואי וסעד כספי במסגרתו יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלותן והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. במרס 2022 בית המשפט המליץ ביחס לכלל הצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכתב הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
27	4/2021 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנתבעות 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, הגישור לא צלח. התיק נקבע להוכחות.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
28	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 לדיון.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחיד.  עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרת לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. יצוין, כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 15 ו-17 בטבלה לעיל. ביוני 2023 הוגשה בקשת מגדל ביטוח והחברות למחיקת התגובה לתשובה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
29	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב רכוש נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת למבוטחים שרכשו פוליסת ביטוח לא תיקנית ואשר רכבם נפגע בתאונה ונגרם לו נזק של ירידת ערך, תגמולי ביטוח בגין ירידת ערך, בטענה שהפוליסה אינה מכסה שיפוי בגין נזק זה.  עילות התביעה העיקריות, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, תשמ"א 1981, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזים, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים המבוקשים הינם צו הקובע שיש לשלם ירידת ערך למבוטחים בפוליסות נשוא בקשת האישור וכן תשלום של נזק ירידת הערך לחברי הקבוצה.  סכום הנזק הממוני של התובע הוערך בסך של כ-20,061 ש"ח לסכום זה מבוקש להוסיף ריבית והצמדה.	כל מבוטח או צד שלישי (לרבות יורשיהם) אשר בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד אישורה כייצוגית, לא שולמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תיקנית של מגדל ביטוח.  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. מנהלים הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום הליך.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא נאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.
30	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. 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
31	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.
32	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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
33	9/2022 מחוזי- תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח ואח'	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה לאפליה פסולה שנוקטות מגדל ביטוח ונתבעות נוספות, כלפי גברים המבוטחים בפוליסות הבריאות שלהן, על רקע מינם בלבד. בהתאם לכך, נטען שהנתבעות מונעות מגברים שמשלמים פרמיה נוספת עבור נספח שירותים אמבולטוריים, לקבל החזר הוצאות שהוציאו עבור תינוקם, בטענה כי רק נשים זכאיות לקבל החזרים עבור הוצאות הקשורות להריון, לידה וטיפול ברך הנולד.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל המבוטחים בביטוח בריאות אצל הנתבעות, אשר הפוליסות שלהם (או נספחיה) כוללות כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, ואשר הכיסוי נמנע מהם מהטעם שהם גברים ו/או מהטעם שנעזרו בשירותיה של פונדקאית לצורך ההיריון והלידה וכן כל המבוטחים אצל המשיבות בביטוח בריאות, או אדם שביקש לערוך אצל אחת או יותר מהנתבעות ביטוח בריאות ואשר נחשף למדיניות המפלה של הנתבעות בקשר למתן כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, לנשים בלבד, וסבל בעקבות זאת נזק בין היתר בשל השפלה ופגיעה בכבוד בגין ההפליה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
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.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
35	6/2023	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי מגדל מקפת נוהגת להחתים מראש חלק מעמיתה, 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.
36	9/2023	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי בעת תקלה המחייבת הרמה לצורך גרירתם של רכבים המונעים קדמית או בהנעה מלאה, היברידיים או חשמליים או אלו המונעים על ידי מחשב, מגדל ביטוח מסרבת לספק את השירות ודורשת תשלום נוסף.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה קבוצת הצרכנים, אשר מחזיקה או החזיקה בכתבי שירות מטעם המשיבה ב-7 השנים האחרונות, אשר רכבם מצריך אפשרות או מחייב גרירה בהרמה בעת השבתת הרכב (המחייב גרירה למוסך).	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש באופן מצרפי ובהתייחס לכל חברות הביטוח הנתבעות בבקשת האישור, ועומד על סך של 80 מיליון ש"ח.
37	11/2023	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי באירוע קיצוני כדוגמת מלחמת "חרבות ברזל" צפויה ירידה חדה בסיכון עבור חברות הביטוח בפוליסות ביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי, שלא הובאה בחשבון בקביעת גובה הפרמיה במועד רכישת הביטוח. על כן, לטענת התובעים, יש לבצע השבה חלקית או מלאה של הפרמיה, בפוליסות שבהן מרכיבי הסיכון פחתו משמעותית (ואף לא קיימים).	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה "המבוטחים בפוליסות הביטוח השונות של המשיבות לאור התקפת הפתע בשבת חג שמחת תורה 7 אוקטובר 2023 לא סיפקו ולא יספקו למבוטחים מלוא השירותים ו/או הכיסויים הביטוחיים על ידי מי מהמשיבות עד סיום המלחמה - במצב חירום לאור ובהתאם לחוקים והנחיות החירום המשתנות ומתעדכנות השכם וערב" (לשון הבקשה). כמו כן, הוגדרו מספר תתי קבוצות בגוף הבקשה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנתבע, הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח. ביחס לאחת מתתי הקבוצות שהוגדרו בבקשות אישור - מגויסי צו 8, הוערך סכום הנזק הנתבע על ידי מיליון ש"ח. הוערך בסך של כ-10 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 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהשיב למבוטחיהן חלק מדמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש) ובפוליסות ביטוח תכולת דירה, וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת באופן משמעותי, כנטען בתובענה, בשל שינוי נסיבות קיצוני שנגרם כתוצאה ממגפת הקורונה, אשר בעקבותיה הוטלו הגבלות תנועה על אזרחי ישראל וכתוצאה מכך פחתו משמעותית עבירות התפרצות לבתים והיקף הנסועה ברכבים, וזאת החל מיום 19 במרס 2020, המועד בו פורסם על כניסתן לתוקף לראשונה של תקנות לשעת חירום (הגבלת פעילות), תש"פ-2020.  עילות התביעה העיקריות הנתענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות.  הסעדים העיקרי הנתבע הינו סעד כספי להשבת דמי הביטוח שנגבו ביתר כתוצאה מהפחתת הסיכון כנטען בתובענה.	כ-92 מיליון ש"ח	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(20) בטבלה לעיל.
2	1/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוחי מנהלים נ' מגדל אחזקות	עניינה של בקשת האישור במספר טענות, אשר עיקרן הינן כדלקמן: מגדל אחזקות מעגלת סכומי הפקדות ולפיכך קיימת חוסר התאמה בין סכומי ההפקדות המועברות על ידי המעסיק לבין הסכומים המדווחים בדוחות הרבעוניים שנשלחו למבוטח; חוסר יכולת לפדות את כספי החסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטור המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממס וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	לא 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.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
3	5/2021	עמית פנסיה בקרן מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל מקפת מקזזת שלא כדין את תשלומי "דמי פגיעה", ששולמו על ידי ביטוח לאומי לעמיתים, מסכום קצבת נכות המשולמת על ידה מכוח תקנון הקרן הפנסיה. התובע טוען שמדובר בפרשנות מוטעית שמעניקה מגדל לתקנון הקרן ובשלה מקזזת לחברי הקבוצה שיעורים ניכרים מהסכומים שעליה לשלם לעמיתים בקרן, מבלי שיש לפרשנותה עיגון חוקי ו/או פרשני כלשהו. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, עוולת הרשלנות, הפרת חובת תום לב במשא ומתן, הפרת חובת אמון והפרת דיני הגנת הצרכן. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, צו הצהרתי לפיו הפרשנות הנכונה ל"קצבה ממקור אחר" אינה כוללת "דמי פגיעה", צו מניעה לחדול מקיזוז דמי פגיעה מקצבת נכות, פיצוי כספי לתובע ולחברי הקבוצה בגין נזק ממוני ושאינו ממוני.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	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.
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. הסעדים העיקריים המבוקשים הינם, השבת פרמיות הביטוח ששולמו ביתר וכן פיצוי בגין הפסדי ריביות ותשואות וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח תתחייב כי בכל פוליסה ו/או כיסוי ביטוחי אשר מסתיים, היא תפנה למבוטח על מנת לבחון מולו את הארכת הכיסוי הביטוחי תוך הצגת טבלת פרמיות שידרש לשלם עבור הארכת הכיסוי הביטוחי. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך של כ-7,269 ש"ח.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובעת בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	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.

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
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 שווים 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 הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי הכולל פיצוי של כלל חברי הקבוצה בגובה ההפרש שבין מחירי חלקי חילוף הקיימים במלאי בשוק המקומי לבין מחירון חלפים שאינם ברי השגה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כחוק וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח פעלה בביגוד לדין בפעולה כמתואר בדיווח זה לעיל וכי בית המשפט יורה לה להימנע בעתיד מחישוב גובה הפיצוי לפי מחירי חלקי חילוף שאינם זמינים במלאי בשוק המקומי.	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. הנזק הנתבע על חברי 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.	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון סוכנות 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.

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
7	1/2018	חברה לתועלת הציבור 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.	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.	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. בספטמבר 2023 חזרה בה המבקשת מהערעור בהמלצת בית המשפט העליון והערעור נדחה ללא צו להוצאות.

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות יוקרה בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקה 25% מהזכויות בקניון הזהב. לשיטת דירות יוקרה, אי העמידה בהתחייבויות החוזיות גרמו, בין היתר, לטרפוד הקמת מתחם בילוי קולינרי שהינו פרויקט "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחייב 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 שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח <sup>(1)</sup>
<b>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</b>	6	1,540,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,540,778
לא צוין סכום התביעה	1	-
<b>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</b>	31	7,475,678
צוין סכום המתייחס לקבוצה	13	4,202,623
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	4	3,273,055
לא צוין סכום התביעה	14	-
<b>תביעות מהותיות אחרות</b>	1	800,000
צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	800,000

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

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ- 362 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- 366 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-292 מיליון ש"ח).



## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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 המיניו של מנכ"ל מגדל ביטוח הייתה תקינה והכרחית. במכתב לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, בין היתר, חזר הממונה על עמדתו כי הפגיעה בעצמאותו וביכולתו של דירקטוריון מגדל ביטוח לבצע את תפקידיו נמשכת, ובפרט בעניין הליך גיבוש אסטרטגיה למגדל ביטוח ובעניין 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 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 ("הוראות הממונה"): (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 סעיף 5 לפרק 2 לחלק 1 בשער 5 של החוזר המאוחד, שכותרתו "דירקטוריון גוף מוסדי", אולם האסיפה הכללית של החברה לא תחליט על סיום כהונתו של דירקטור שיהיה כיו"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 התנתת 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.

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 מידי של החברה מיום 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 01-086409-2023).

ביום 30 באוגוסט 2023, לאחר שדו שיח שקיימה מגדל אחזקות עם הממונה לא הגיע לכלל הסכמות, הגישה מגדל אחזקות עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מינהליים), להורות על ביטול הוראות הממונה. בנוסף, לאור המועדים שנקבעו לקיום הוראות הממונה, הגישה מגדל אחזקות בקשה דחופה למתן צו ביניים וצו ארעי, כדי להתלות את הוראות הממונה עד להכרעה בעתירה כאמור. ביום 30 באוגוסט 2023 החליט בית המשפט שלא לתת צו ארעי במעמד צד אחד. כמו כן, ביום 24 בספטמבר 2023 החליט בית המשפט כי במכלול הנסיבות, אין מקום להיעתר לבקשה למתן צו ביניים. יחד עם זאת, בית המשפט מצא להורות כי ביחס להוראות הממונה שנקבע כי יש לקיימן עד ליום 1 באוקטובר 2023, הרי שהמועד יוארך עד ליום 1 בנובמבר 2023. בית המשפט קבע מועד לדיון בעתירה וכן קבע את המועד להגשת כתבי תשובה לעתירה.

בהתאם להוראות הממונה ולהחלטת בית המשפט בבקשה למתן צו ביניים כאמור, הופרד מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח ומונה יו"ר דירקטוריון קבוע למגדל ביטוח. בנוסף, מגדל ביטוח העבירה לאישור הרשות נוהל בעל שליטה והעברת מידע וכן תקנון מעודכן בו עוגנו הוראות הממונה לעניין תקופת כהונתו של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ולעניין מספר הדירקטורים הבלתי תלויים במגדל ביטוח, כל עוד הוראות אלו של הממונה תעמודנה בתוקף, ובשים לב לעתירה המנהלית שטרם ניתנה בה הכרעה נכון למועד עדכון התקנון כאמור. לפירוט אודות העתירה שהוגשה, ראו דיווחים מיידים של מגדל אחזקות מהימים 30 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא 01-100338 ו-01-100662-2023), 10 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 01-104970-2023), 26 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא 01-109452 ו-01-109503-2023).

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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 בטיטות דוח ביקורת ממשל תאגידי ביחס למגדל ביטוח בע"מ, אשר פורסמה על ידי הממונה ביום 4 בנובמבר 2020 (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15 ביולי 2020, אסמכתא 2020-01-068140, ומיום 5 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-110437), מהווה הפרה של חובת האמונים 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 נזק לחברה בסך כולל של 332.8 מיליון ש"ח.

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

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 היוורדים לשורשה.

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

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

ביום 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, הצדדים ממתינים להכרעת בית המשפט בבקשת האישור, לאחר שהסתיימו דיוני הוכחות והוגשו הסיכומים בתיק.

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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 ההגנות כבעל שליטה בחברה ובמגדל ביטוח. בנוסף, המבקש טוען, בין היתר, כי מר אליהו פגע בשיקול הדעת העצמאי של חברי הדיירקטוריון וכי גרם בכך לדיירקטורים להפר את חובת האמונים החלה עליהם. כמו כן, לטענת המבקש, מעורבותו של מר אליהו בניהולה השוטף של מגדל ביטוח, כבועו כדיירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה (בעת שכיהן 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 תעוכבה 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. ("הוועדה").

ביום 23 באוקטובר 2023 הגישה הוועדה דוח מפורט הכולל את המלצותיה לדירקטוריון החברה בשאלה האם קמה לחברה עילת תביעה ראויה נגד בעל השליטה בחברה בגין הטענות שעלו בבקשה הנוספת או בגין טענות הנובעות מהן ("הדוח" או "דוח הוועדה"). בדוח פורטו ממצאי עבודת הוועדה, אשר על בסיסם הגיעה הוועדה למסקנה כי אין בסיס לטענות שהועלו בבקשה לאישור תביעה נגזרת, לא במישור העובדתי ולא במישור המשפטי. כמו כן, צוין בדוח הוועדה כי מעבר לדברים האמורים בדבר היעדר ראיות לכאורה לקיומה של עילת תביעה נגד מר אליהו, הוועדה שקלה גם את טובתה של החברה בהקשר של הכדאיות בהגשה וניהול של תביעה נגזרת והגיעה למסקנה כי אין מקום להגשת תביעה כנגד מר אליהו. בתאריכים 7 ו-9 בנובמבר 2023 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הוועדה, על כלל ממצאיו, והחליט לאמץ את המלצת הוועדה על כל טעמיה המפורטים בדוח. לפירוט אודות הוועדה והדוח שהגישה ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 11 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-078231), 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079836), 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118338) ו-12 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-123315). בהתאם למועדים שנקבעו במסגרת ההליך, החברה טרם הגישה את תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

## באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

(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- 17 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ- 15 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 6.ו-7. לבאור זה.

(6) ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף 8(ב)(1)(24) לעיל.

(7) ביום 28 בספטמבר 2023 הודיעה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון למגדל ביטוח על כך שהוגשה לוועדה להטלת עיצום כספי ברשות שוק ההון בקשה להטיל על מגדל ביטוח עיצום כספי בשל הפרה לכאורה של הוראות לפי סעיף 7 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, וזאת על רקע ביקורת שנערכה במגדל ביטוח וביחס לשנים 2018-2019. עניינה של ההודעה הינה בהפרות נטענות של חובות דיווח שונות על ידי מגדל ביטוח על פי צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, סוכני ביטוח וחברות מנהלות, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשע"ז-2017 ("הצו"), וכן בטענה כי מגדל ביטוח לא שמרה תיעוד להליך הבקרה לאיתור פעילות בלתי רגילה של לקוחותיה כנדרש על פי הוראת סעיף 17(ד) לצו. מגדל ביטוח נדרשת להגיש התייחסותה להודעה עד לחודש פברואר 2024. דיון בנושא בוועדת העיצומים צפוי באותו חודש. נכון למועד הדוח, מגדל ביטוח בוחנת את הודעת רשות שוק ההון כאמור ואין באפשרותה להעריך את תוצאות ההליך.

(8) 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 מבטחים 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 מבטחים 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 מבטחים.

כמו כן, עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות מבטחים, ביקורות מטעמו בגופים המוסדיים בקבוצה ו/או מעביר אליהם בקשות לקבלת נתונים, בנושאים שונים של ניהול הגופים המוסדיים, ניהול זכויות מבטחים 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 ולמבטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

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

(9) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיכום 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 ושיכום 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 מיכניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקות חברות הקבוצה הינו עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכניות 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 וכיוצ"ב טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי חברות הקבוצה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. הקבוצה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בדצמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
(1,259)	(273)	(168)	(1,124)	(263)
(203)	(53)	(270)	(108)	(351)
(1,462)	(326)	(438)	(1,232)	(614)
(35)	-	-	-	-
923	-	-	923	-
(574)	(326)	(438)	(309)	(614)
(251)	4	(5)	(149)	(42)
(825)	(322)	(443)	(458)	(656)
(926)	-	(3)	(926)	-
(1,751)	(322)	(446)	(1,384)	(656)
(1,152)	(212)	(294)	(911)	(432)

ביטוח חיים (1)

גידול (קיטון) בעתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K) סך הגידול (הקיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית שינוי בהנחות הגמלה עדכון שיעורי תוחלת החיים סך הכל עתודה משלימה לגמלאות גידול (קיטון) בעתודת מגדל בטוח (סעיף 3א)

סך הכל ביטוח חיים

ביטוח בריאות (2)

גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT) סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס סך הכל קיטון (גידול) ברווח לאחר מס

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 מיוש גמלה, מעבר למסלולי השקעה מותאמי גיל, שינויים בשיעורי הריבית, תנודות בשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החסכון הסוציאלי בדרך של גמלה. כל אלו הביאו לשינויים בהתחייבויות לתשלומי הגמלה.

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

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023, בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז הירידה 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 בספטמבר 2023 קטנה העתודה בעקבות עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות. בתקופה המקבילה אשתקד קטנה העתודה בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון ובמרווחים באגרות החוב הצמודות.

לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף 9.ב להלן.

## 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)

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

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

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

נכון לימים 30 בספטמבר 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-30 בספטמבר 2022 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.85%, 0.75% ו-0.71% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 בספטמבר 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-30 בספטמבר 2022 הינו 0%).

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

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 עלה ערך ה-K בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון ובפרמיית אי הנדליות, 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.

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



באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בעקבות הבדיקה מצאה החברה כי ליום 30 בספטמבר 2023 לא נדרש להשלים עתודת LAT כך שיתרת עתודת ה-LAT שהופרשה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 התאפסה. בתקופה המקבילה אשתקד לא נדרש להשלים עתודות וכתוצאה מכך קטנה עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי בסך של כ-926 מיליון ש"ח לפני מס, בעיקר בגין עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בתוספת פרמיית אי נזילות.

3. ביטוח כללי

בענפים רכב חובה, חבות מעבידים וחבות צד ג' מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות, ובהתחשב באופן שערור הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי. השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, בתקופה של תשעה חודשים הביא להקטנת ההתחייבויות בכ-47 מיליון ש"ח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-33 מיליון ש"ח לפני מס, כמפורט להלן:

לשנה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022	2023	2022	2023	2022	2023
בלתי מבוקר					
מליוני ש"ח					
(296)	(51)	(44)	(136)	(72)	שינוי בריבית היוון
(24)	9	11	(32)	25	שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים
(320)	(42)	(33)	(168)	(47)	סך הכל לפני מס

ב. מבחני רגישות הנוגעים לסיכונים ריבית ומדד המחירים לצרכן

בהמשך לבאור 1.36.א) לדוחות השנתיים, לאור העליה בשיעורי הריבית בארץ ובעולם החברה ביצעה הערכה לרגישות תוצאותיה לריבית ליום 30 בספטמבר 2023. להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי בריבית על הרווח (הפסד) לתקופה ועל הרווח (הפסד) הכולל.

לא חל שינוי מהותי ברגישות לשינויים באינפלציה.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות בחישוב הרגישות ראה פירוט באור 1.36.א) לדוחות השנתיים.

שיעור השינוי בריבית <sup>(1)</sup>		ליום 30 בספטמבר 2023	
1%	-1%	רווח (הפסד)	רווח (הפסד) כולל <sup>(1)</sup>
אלפי ש"ח			
		619,664	(1,337,601)
		(153,950)	(412,963)
ליום 31 בדצמבר 2022			
		909,278	(1,566,719)
		124,016	(609,356)

הערות

<sup>(1)</sup> עליית הריבית בתקופת הדוח הביאה לקיטון של ההתחייבויות הביטוחיות, על כן עליית ריבית נוספת תביא לשחרור מוגבל של ההתחייבויות הביטוחיות אשר כפוף למגבלות רגולטוריות.

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

- ג. בתקופה המדווחת חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ. מנגד, בשערי המניות בארץ ובח"ל נרשמו עליות שערים. ברבעון 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 לעומת ירידות בשערי המניות בעולם.
- 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.
- לאחר תאריך הדיווח, פרצה מלחמת "חרבות ברזל". כתוצאה מהמלחמה נרשמו תנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל. לפירוט אודות השפעת המלחמה על הקבוצה ראה סעיף יט. להלן.
- 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.
- ה. בהמשך לבאור (ז.4.ז37) לדוחות השנתיים בדבר סיום תפקידו של מר שגיא יוגב כמנכ"ל מגדל ביטוח, ביום 15 בפברואר 2023 סיים מר שגיא יוגב את תפקידו כמנכ"ל מגדל ביטוח, לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012462).
- ו. בהמשך לבאור (יב.4.ז37) 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.
- ח. ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה כתביעה נגזרת, בשם החברה כנגד מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה. בתאריכים 10 ו-13 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה להקים ועדה בלתי תלויה ברשותו של כב' השופט בדימוס ובהרכב פרופ' אהרון (רוני) עופר וד"ר אסף אקשטיין שתבחן ותדון בעניינים העולים בבקשה. ביום 23 באוקטובר 2023 הגישה הוועדה דוח מפורט הכולל את המלצותיה לדירקטוריון, אשר על בסיסם הגיעה הוועדה למסקנה כי אין בסיס לטענות שהועלו בבקשה לאישור תביעה נגזרת, לא במישור העובדתי ולא במישור המשפטי. בתאריכים 7 ו-9 בנובמבר 2023 קיים דירקטוריון החברה דיון בדוח הוועדה, על כלל ממצאיו, והחליט לאמץ את המלצת הוועדה על כל טעמיה המפורטים בדוח. 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.
- 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. בבסיבות אלה, ולמען הסדר הטוב, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר גילון ליו"ר דירקטוריון בתחילת כל ישיבה, וזאת עד למינויו של פרופ' אמיר ברנע כיו"ר דירקטוריון קבוע של מגדל ביטוח כאמור בסעיף כ. להלן.

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

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 24 במאי 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את גב' מיכל גור כגן, אשר הייתה 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 ודירקטוריון מקפת (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 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 ולמינוי 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 החל את כהונתו כמנהל הסיכונים במגדל ביטוח ובמקפת ביום 9 באוקטובר 2023. בהתאם לאמור, החל מיום 1 באוגוסט 2023 ועד ליום 9 באוקטובר 2023, הוא מועד כניסתו לתפקיד של מר גלעד כמנהל הסיכונים, כיהן מר יוגב בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים.

יג. ביום 28 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול של החברה לשנים 2023 עד 2025. בנוסף, ביום 5 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה 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 ולאחריו (המשך)

י.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 הכספי הגלום באופציות בלבד ("מנגנון מימוש נטו"). 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 ("תנאי הביצוע").

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, למנכ"ל לא יהיה זכאי למענק שנתי (אשר על פי הסכם ההעסקה הקיים שלו עומד על עד ארבע משכורות חודשיות ל"מענק 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 ההענקת של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

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

אופציות יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה ומנכ"ל מגדל ביטוח - תבשלה במנה אחת בתום שלוש שנים ממועד הקצאת האופציות. בהתאם, מועד הבשלת אופציות אשר תבשלה 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 העסקה את החלק היחסי של האופציות המחושב לפי התקופה שחלפה ממועד תחילת ההבשלה ביחס לכלל תקופת ההבשלה כבשל וניתן למימוש במועד סיום העסקה, וחלק יחסי זה לא יפקע ביום סיום העסקה.

האופציות ליתר הניצעים תבשלה 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 ההקצאה. אורך חיי האופציות הינו שלוש שנים ממועד ההבשלה של כל מנה. בהתאם, מועדי הבשלת האופציות אשר תבשלה 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.

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 ותנאייהן, 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 058452-01-2023) ומהימים 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058452-01-2023), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 060060-01-2023), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 071295-01-2023), תוצאות האסיפה הכללית מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 075333-01-2023) דוח הצעה פרטית מהותית מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058461-01-2023) וכן דוח מיידי של החברה על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 076389-01-2023).

כמו כן, ביום 9 באוקטובר 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה נוספת של 563,738 אופציות, לנושא משרה בחברה (שאינו דירקטור או מנכ"ל), המכהן גם כנושא משרה בחברה בתבשילתה המלאה של החברה ומועסק בה, בהתאם לתוכנית התגמול ההונית של החברה, מדיניות התגמול של החברה ושל הגופים המוסדיים בקבוצה ובאותם התנאים שפורטו בדוח ההצעה הפרטית מחודש מאי 2023. ההקצאה מהווה כ- 0.05% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה, לאחר ההקצאה, בכפוף לאמור לעיל בנוגע להנחת "מימוש נטו". האופציות תבשלה בשלוש מנות שוות על פני תקופה של שלוש שנים, בכפוף לעמידה בתנאי הביצוע שפורטו לעיל, כאשר מחיר המימוש הינו 4.18 ש"ח למנת האופציה הראשונה (המשקף פרמיה של 5% על מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו להחלטה), 5.04 ש"ח למנת האופציה השנייה (המשקף פרמיה של 10%) ו- 5.27 ש"ח למנת האופציות השלישית (המשקף פרמיה של 15%). יתר התנאים זהים לתנאי האופציות שהוקצו לנושאי המשרה הנוספים בקבוצה בחודש מאי 2023. שווי האופציות הנוספות שהוענקו אינו מהותי לחברה.

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

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 תוקפו 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 הפעילות 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 נופש 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.

טז. 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"). קרן אגרות החוב תעמודנה 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%.

ביום 2 ביולי 2023, קבעה חברת מידרוג דירוג של A1.il באופק יציב, לכתבי התחייבות נדחים (סדרה יא' וסדרה יב') מסוג מכשיר הון רובד 2.

הוצאות ההנפקה הנדחות בגין אגרות החוב (סדרה יא'), הסתכמו בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח, המשקפות ריבית אפקטיבית של כ-5.61%.

הוצאות ההנפקה הנדחות בגין אגרות החוב (סדרה יב'), הסתכמו בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח, המשקפות ריבית אפקטיבית של כ-5.59%.

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 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. 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 הוראות שפורטו במכתבו. ביום 30 באוגוסט 2023, לאחר שדו שיח שקיימה החברה עם הממונה לא הגיע לכלל הסכמות, הגישה החברה עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים), להורות על ביטול הוראות הממונה. לפירוט אודות מכתב הממונה והעתירה שהוגשה יחד עם צו ביניים וצו ארעי, להתליית הוראת הממונה עד להכרעה בעתירה, ראה באור 1.18.

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

יח. במסגרת התביעה הייצוגית בעניין "גורם פוליסה", כאמור בבאור 2.ב.8, 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.ב.8.

יט. לאחר תאריך הדיווח, ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"). למלחמה השלכות שונות, ובהן, סגירה זמנית של עסקים, הגבלות על התכנסות והפסקת לימודים במערכות החינוך ובמוסדות להשכלה גבוהה. בנוסף, אזרחים רבים גויסו בגיוס חירום לזרועות הביטחון, ואזרחים רבים פונו מיישובים באזור עוטף עזה ובגבול הצפון. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה נרשמו תנודות חדות בשווקים הפיננסיים בעיקר בישראל.

חברות האשראי הגיבו להתפתחויות - מוד'ס ופיץ' העבירו את ישראל לרשימת המעקב השלילית, ואילו S&P העבירה את תחזית דירוג החוב של המדינה לשלילית. לפיכך קיים סיכון להורדת דירוג האשראי של המדינה בטווח הקרוב.

הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. למידע בדבר הרגישות לריבית ראה סעיף ב. לעיל.

התהליכים התפעוליים והעסקיים בקבוצה במהלך תקופת המלחמה מתקיימים במלואם.

בשלב זה קיים חוסר ודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך, לא ניתן להעריך כעת את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקבוצה ועל תוצאותיה, לרבות בטווח המיידי והבינוני, אשר עשוי להתאפיין, בהסתמך על אירועי העבר, גם בהתאוששות משמעותית של השווקים.

למלחמה השפעה על קבוצת מגדל במספר מישורים. המידע המפורט להלן בדבר השפעת המלחמה מבוסס על הערכה ראשונית של הקבוצה ועל נתונים חלקיים ולפני שהחלו תהליכי בקרה וביקורת על נתוני התקופה הרלוונטית. מהערכה ראשונית זו עולה כי עד למועד הדיווח היקף החשיפה לסיכוני הביטוח הינו כמפורט להלן:

תחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח - עיקר החשיפה לפעילות מגדל ביטוח נובעת מביטוחי ריסק מוות ואובדן כושר עבודה. נכון למועד הסמוך לפרסום הדוח, להערכת מגדל ביטוח, הגידול המשוער בעלות התביעות בענפים אלו הינו בסך של כ-80 מיליון ש"ח לפני מס (כ-53 מיליון ש"ח לאחר מס).

כמו כן, עד לסמוך למועד פרסום דוח זה, לא חל שינוי מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות שנובע מהמלחמה. בקרנות הפנסיה המנוהלות על ידי הקבוצה, הגידול בתביעות מוות ונכות כתוצאה מהמלחמה עלול להשפיע על מנגנון האיזון האקטוארי בין עמית הקרן ועל העודף/גירעון שלה, אשר נובעים מגורמים דמוגרפיים ומתוצאות ההשקעות של נכסי קרן הפנסיה, ואשר אין בהם כדי להשפיע על התוצאות הכספיות של הקבוצה.

תחום ביטוח בריאות (כולל סיעוד) - להערכת מגדל ביטוח, הגידול בהיקף החשיפה שלה כתוצאה מהמלחמה בתחום פעילות ביטוח בריאות, אינו צפוי להיות מהותי.

תחום ביטוח כללי - ככלל, נזקי רכוש הנובעים מאירועי מלחמה מכוסים על ידי המדינה במסגרת "מס רכוש" ואינם מכוסים במסגרת פוליסות רכוש, ולפיכך הגידול בהיקף החשיפה בתחום זה כתוצאה מהמלחמה אינו צפוי להיות מהותי.

השפעות שינויים בשוק ההון, לרבות שינוי עקום הריבית, על הנכסים המנוהלים וההתחייבויות הביטוחיות - הקבוצה אמדה את ההשפעה של השינויים בשוק ההון והשינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון, לרבות השינוי בפרמיית אי הנזילות, ממועד סוף תקופת הדיווח ועד לסמוך למועד פרסום דוח זה. מאומדן ראשוני עולה כי ההפסד בתיק נכסי הנוסטרו הינו בסך של כ-110 מיליון ש"ח לאחר מס, הפסד זה קוזז במלואו מקיטון בעתודות הביטוח בשל העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמיית אי הנזילות.

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2023 וסמוך למועד פרסום דוח זה, סך הנכסים המנוהלים של הקבוצה עמד על כ-402 מיליארד ש"ח ולא חל בו שינוי מהותי במועד הסמוך למועד פרסום דוח זה.

אומדן דמי הניהול המשתנים שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, בפוליסות ביטוח חיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, עמד נכון ליום 30 בספטמבר 2023 ונכון למועד הסמוך לפרסום דוח זה על כ-1.2 מיליארד ש"ח ועל כ-1.3 מיליארד ש"ח, בהתאמה. ההשפעה על ההכנסות מדמי ניהול קבועים ממועד סוף תקופת הדיווח ועד לסמוך למועד פרסום דוח זה, אינה מהותית.

כמו כן, יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על נזילות החברה. בנוסף, נכון ליום 30 בספטמבר 2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות בגין התחייבויותיה.

לעניין השפעה על יחס כושר פירעון ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותן של החברה וחברות הקבוצה, בין היתר לאור התנגדותיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וחברות הקבוצה, הנחיות וצעדים שיינקטו על ידי הגורמים המאסדרים וההתנהלות בענפי הפעילות של חברות הקבוצה.

כ. לאחר תאריך הדיווח, ביום 9 באוקטובר 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את פרופ' אמיר ברנע לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, בכפוף לאי התנגדות הממונה שהתקבלה ביום 15 באוקטובר 2023. ביום 18 באוקטובר 2023, מינה דירקטוריון מגדל ביטוח את פרופ' ברנע כיו"ר דירקטוריון קבוע של מגדל ביטוח, בכפוף להודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור, ובהיקף משרה של 50%. ביום 7 בנובמבר 2023 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר פניה של הרשות, להגדיל את היקף המשרה כאמור, כך שתעמוד על 2/3 משרה (66.7%). ביום 15 בנובמבר 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור והחל מיום זה פרופ' ברנע מכהן כיו"ר הדירקטוריון. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 9 באוקטובר 2023, מיום 16 באוקטובר 2023, מיום 19 באוקטובר 2022, מיום 8 בנובמבר 2023 ומיום 15 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-114159, 2023-01-116037, 2023-01-117183, 2023-01-122472, 2023-01-124575 ו-2023-01-124572, בהתאמה).

כא. לאחר תאריך הדיווח, ביום 5 בנובמבר 2023 נחתם הסדר פשרה בין מגדל ביטוח ובין מר יפתח רון-טל, אשר כיהן כיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח עד ליום 15 בנובמבר 2022, לאור טענות שהעלה מר רון-טל, בין היתר, ביחס לאופן סיום העסקתו בחברה, לנזקים שונים שנגרמו לו לכאורה ולזכאותו למענק אי תחרות על פי הסכם ההעסקה שלו. במסגרת ההסדר הוסכם כי מגדל ביטוח תשלם למר רון-טל מענק אי תחרות חד פעמי בסך של 1.7 מיליון ש"ח כנגד התחייבות לאי תחרות, כאמור בהסכם ההעסקה של מר רון-טל במגדל ביטוח, למשך תקופה של 5.5 חודשים, אשר תחילתה ביום 5 בנובמבר 2023. מחצית מהתשלום האמור משולמת באופן מיידי, והמחצית השנייה פרוסה לינארית בתשלומים שנתיים על פני שלוש שנים, החל ממועד הפרישה של מר רון-טל ממגדל ביטוח. לצד זאת, הצדדים מוותרים באופן מלא, סופי ומוחלט על טענות כלשהן, נכון ליום חתימת ההסכם, ובפרט לגבי כל עניין הנובע או נוגע לתקופת עבודתו של מר רון-טל במגדל ביטוח.

כב. בחודש יוני 2023 פורסמו עדכונים להוראות החוזרים הרלבנטיים המסדירים את הרפורמה בתוכניות לביטוח הוצאות רפואיות, שפורסמה על ידי הממונה, כך שמועד הכניסה לתוקף של הרפורמה יהיה ה-1 באוקטובר 2023. מגדל ביטוח פועלת ליישום הוראות אלו, ובמסגרת זו, מתמחרת מחדש את מוצרי הביטוח האמורים, והחל מיום 1 באוקטובר 2023 לא משווקת מוצרים אלו עד לאישורם על ידי הממונה.

כג. לאחר תאריך הדיווח, ביום 22 בנובמבר 2023, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנדים שהתקבלו מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ לבעלי מניות החברה.

כד. לאחר תאריך הדיווח, ביום 22 בנובמבר 2023, קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). מידרוג מותירה על כנו דירוג Aa2.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח וכן מותירה על כנו דירוג של A1.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב ומכשיר הון רוברד 2), שהונפקו על ידי חברת הבת מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ. אופק הדירוג יציב.



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

פירוט השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2023

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,063,913	-	14,214,862	849,051	נכסי חוב סחירים
27,301,914	27,301,914	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
247,559	-	247,559	-	מניות
6,203,552	-	5,845,733	357,819	אחרות
<u>48,816,938</u>	<u>27,301,914</u>	<u>20,308,154</u>	<u>1,206,870</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2022

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,289,549	-	14,456,604	832,945	נכסי חוב סחירים
26,752,616	26,752,616	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
190,630	-	190,630	-	מניות
5,115,037	-	4,576,871	538,166	אחרות
<u>47,347,832</u>	<u>26,752,616</u>	<u>19,224,105</u>	<u>1,371,111</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 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 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות מופחתת		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
11,451,528	11,342,126	10,464,631	10,420,642	10,329,007	9,062,677	אגרות חוב ממשלתיות נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
5,601,163	5,219,912	6,294,023	5,364,582	4,960,542	6,001,236	
17,052,691	16,562,038	16,758,654	15,785,224	15,289,549	15,063,913	סך נכסי חוב סחירים
			32,323	30,763	262	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות*		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
16,240	17,525	2,560	13,978	15,803	2,620	מניות סחירות
142,900	124,124	176,201	229,709	174,827	244,939	מניות שאינן סחירות
159,140	141,649	178,761	243,687	190,630	247,559	סך מניות
			30,757	22,086	29,045	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023		2022	2023	
	עלות*		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
1,082,034	1,006,525	1,135,455	1,123,311	1,047,192	1,283,567	השקעות פיננסיות סחירות
3,317,809	3,139,369	3,851,902	4,028,321	4,067,845	4,919,985	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
4,399,843	4,145,894	4,987,357	5,151,632	5,115,037	6,203,552	סך השקעות פיננסיות אחרות
			1,143,258	1,122,270	1,168,786	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 פיננסיים, 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

22 בנובמבר 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 22 בנובמבר 2023, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 לתקופות של תשעה 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. דוד גלעד, 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 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות דוחות וגילויים" והתיקונים לחוזרים האמורים.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 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 השלישי 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: 22 בנובמבר 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 השלישי 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 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: 22 בנובמבר 2023

טל כהן, מנהל כספים



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



הצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי  
מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונן אגסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2023 (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 הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

22 בנובמבר 2023

רונן אגסי, מנהל כללי

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

הצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי  
מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, טל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2023 (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 הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

22 בנובמבר 2023

טל כהן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסיים

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