



+78.9800

-06.4257

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2024

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ





"אנו מסכמים את תשעת החודשים הראשונים של השנה ואת הרבעון השלישי של השנה עם רווח כולל של כ-494 מיליון שקל ועם רווח כולל של כ-285 מיליון ש"ח, בהתאמה, במגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ.

אנו מציגים צמיחה של מעל 50% ברווח החיתומי מתחילת השנה וזאת הודות לחיתום מוקפד והצלחת המאמצים להגדלת נתחי שוק ברוב קווי העסקים. דוח יחס כושר פירעון מעודכן ליום 30 ביוני 2024, המצורף לדוחות הכספיים, מציג יחס כושר פירעון של כ-98% (ללא יישום הוראות הפריסה) ושל כ-129% (עם יישום הוראות הפריסה), בהשוואה לכ-78% וכ-123%, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2023.

השיפור ברווחיות מקורו בעשייה מרובה בהתאם לתוכנית האסטרטגית ויישומן של תוכניות העבודה. אנו מקדימים את לוחות הזמנים לעבר השגת יעדי 2027 לפי התוכנית האסטרטגית של החברה.

כמו כן, "בור" דמי הניהול המשתנים הצטמצם מכ-1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2023 לכ-0.4 מיליארד ש"ח בסוף הרבעון השלישי לשנת 2024. לאחר תאריך המאזן המשיכו העלויות בשווקים הפיננסיים אשר הקטינו את "בור" דמי הניהול לכ-0.3 מיליארד ש"ח (נכון למועד הסמוך לפרסום הדו"ח).

אנו מאמינים כי מגמות השיפור שהצגנו יימשכו ויביאו לידי ביטוי את העבודה הרבה והמאומצת שנעשית בקבוצה על ידי המנהלים והעובדים המסורים והמצוינים".

בברכה,

רונן אגסי

מנכ"ל מגדל ביטוח

יוסי בן ברוך

מנכ"ל מגדל אחזקות

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: 52-002998-4 כתובת: אפעל 4, קרית אריה, פתח תקווה
טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988
דוא"ל: migdalhold@migdal.co.il אתר אינטרנט: www.migdalholdings.co.il

דירקטוריון

- פרופ' רוני גמזו – יו"ר (החל כהונתו ביום 17/11/2024)
- פרופ' חנן מלצר, שופט (בדימוס) – יו"ר לשעבר (סיים כהונתו ביום 5/11/2024)
- שלמה אליהו
- לינדה בן שושן – דח"צ
- 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	
1	תיאור הקבוצה	1
6	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
23	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
29	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
33	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
33	היבטי ממשל תאגידי	6
40	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"הקבוצה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ("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 נערך, 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 המעין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2023 מיום 20 במרס 2024 כפי שפורסם ביום 21 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-029619 ("הדוח התקופתי"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. החברה באמצעות החברות הבנות שלה, 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-60.90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, באמצעות חברות פרטיות בשליטתו, אליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות") המחזיקה בכ-54.75% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וחברת פרויקט גן העיר בע"מ המחזיקה בכ-6.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, הינו בעל השליטה הסופי בחברה. לפירוט, ראה באור 1.1 לדוחות הכספיים וסעיף 2.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

במהלך הרבעון השלישי, ביום 15 בספטמבר 2024, מכרה אליהו הנפקות 35,613,185 מניות של החברה לגוף מוסדי במחיר של 4.577 ש"ח למניה. החזקות אליהו הנפקות המפורטות לעיל הינן נכון למועד פרסום דוח זה קרי, לאחר מכירת המניות כאמור. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-603443) ומיום 17 ביולי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-075427), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה ברבעון המדווח 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 ("תיק משתף ברווחים"). למגדל חברה לביטוח 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 מגדל ביטוח מדמי ניהול.

בתקופה המדווחת על רקע המשך עליית האינפלציה והצפי להתמתנות הורדות הריבית העתידיות חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי אשר הובילה לעלייה של עקום הריבית. בשערי המניות בארץ ובחו"ל נרשמו עליות שערים.

ברבעון המדווח, על רקע הצפי להפחתות ריבית בעולם בשל התמתנות האינפלציה, נרשמה ירידה קלה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והקונצרני, אשר הובילה לירידה מסוימת של עקום הריבית. בשערי המניות בארץ ובחו"ל, נרשמו עליות שערים. התנודתיות בשווקים הפיננסיים לרבות בשערי החליפין, נותרה גבוהה, וכמוה גם פרמיית הסיכון של המדינה.

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

לפירוט לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ואינפלציה ראה באור 1.37 ב.א) בדוחות הכספיים של שנת 2023 וכן באור 9 בדוחות הכספיים לתקופה המדווחת.

לפירוט נוסף, לרבות התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 להלן.

1.2.2 השפעת הנחות אקטואריות שונות בתחומי הפעילות השונים של מגדל ביטוח

בביטוח חיים, בעקבות עליית עקום הריבית בקיזוז הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה¹, לרבות השינוי בפקטור היוון K^2 , וכנגזרת הביאו לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת. ברבעון המדווח בעקבות ירידת עקום הריבית חל גידול בעתודות ביטוח החיים וקיטון ברווח הכולל.

יצוין כי ביום 31 במרס 2024 הגיעה מגדל ביטוח לתקרת ערך ה-K עבור פוליסות משתתפות ברווחים ולא היה בו שינוי מאז 31 במרס 2024. בנוסף, חלק מעליית הריבית חסרת הסיכון בתקופה המדווחת, לא באה לידי ביטוי בקיטון ההתחייבות הביטוחיות בשל מגבלת ריבית רגולטורית מקסימלית ועל כן, ירידת הריבית עד לשיעור הריבית הרגולטורית לא תביא לגידול בהתחייבויות הביטוחיות.

לעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים, בעקבות תיקון להוראות החוזר המאוחד, והשפעתו על מגדל ביטוח, ראה סעיף 1.2.10 להלן.

בנוסף, במחצית הראשונה של שנת 2024 עדכנה מגדל ביטוח את ההנחות האקטואריות של מועדי הפרישה הצפויים ובהתאם לכך גם הותאמו שיעורי מימוש הגמלה. עדכון ההנחות בוצע בעקבות התבגרות התיק והצטברות מידע וניסיון לגילאים מאוחרים יותר מגיל הפרישה הסטטורי. בהתאם לכך, קטנו ההתחייבויות הביטוחיות לגמלאות ובמקביל נרשם גידול ברווח הכולל בסך של כ-731 מיליון ש"ח לפני מס.

לפירוט ראה סעיף 2.4 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים.

בביטוח בריאות עדכנה מגדל ביטוח את אומדן ריבית ההיוון בהתחייבויות הביטוחיות של הוצאות רפואיות ומחלות קשות. השפעת עדכון האומדן הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת וברבעון המדווח בהתאמה.

בביטוח כללי, העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת וברבעון המדווח בהתאמה.

לפירוט ראה סעיף 2.8 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.3 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 יישום שפורסמו במסגרת חוזר הסולבנסי. בדוח זה מובאים נתונים מתוך דוח יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2024. 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.

1.2.4 השפעת המלחמה על הקבוצה

הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לתנודתיות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה, לפירוט ראה סעיף 2.4.10 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

מדינת ישראל מצויה בעיצומה של מלחמה מתמשכת ולאחרונה גברה עצימות הלחימה בגזרה הצפונית, לצד מתיחות גוברת מול איראן. אי-הוודאות הגיאופוליטית המתמשכת התבטאה בהורדות דירוג האשראי של ישראל, ובפרמיית הסיכון של המשק שהוסיפה לעלות.

נכון לתאריך המאזן, למלחמה אין השפעה מהותית על ההמשכיות העסקית של הקבוצה, הנזילות, מצבה הפיננסי ומקורות המימון וכן על תוצאותיה החיתומיות. בשלב זה עדיין קיים חוסר וודאות משמעותי

¹ לרבות השפעת השינוי על העתודה ועדכון שיעורי הביטולים בגין תכנית "מגדל בטוח". לפרוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

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

בקשר לאופן המשך התפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך, לא ניתן להעריך כעת את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקבוצה ועל תוצאותיה.

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

להשפעת המלחמה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2024, ראה סעיף 3.2 להלן.

לפירוט אודות הוראות רגולטוריות בעקבות המלחמה ראה סעיף 27.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

לניתוח התוצאות הכספיות של הקבוצה בתקופה המדווחת וברבעון המדווח, בהתאמה, ראה סעיפים 2.3 ו-2.4 להלן.

האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום דוח זה. 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 בתנאים המפורטים לעיל. ההערכות בדבר ההשלכות המפורטות לעיל על פעילות הקבוצה, לרבות ההשלכות האפשריות של המלחמה, התפתחותה והמצב הביטחוני, לאחר תאריך המאזן, על הפעילות הכלכלית ובאופן כללי, 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 הרגולטוריים ולהתנהלות בענפים השונים בהם פועלת הקבוצה. הערכות ותרחישים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

1.2.5 מיסוי

בהתאם לצו שר האוצר, החל מיום 1 בינואר 2025 יעלה שיעור המע"מ על עסקאות ועל יבוא טובין מ-17% ל-18%. בנוסף, העלאת המע"מ תביא להעלאת שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות פיננסיים. לפרטים נוספים לרבות אודות העלאת המע"מ והשפעתו על החברה, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

1.2.6 הנפקת סדרות אגרות חוב (סדרה יג' ו-יד')

בחודש יוני 2024 מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון") גייסה סך של כ-421 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יג' ו-יד') (בפסקה זו: "**אגרות החוב**"). על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 4 ביוני 2024 ("**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 6.07%. בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס הופקד במגדל ביטוח, לשימוש על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף. לפירוט נוסף, ראה דוחות מיידים של החברה מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056866) ומיום 6 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057784), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

1.2.7 פדיון מוקדם מלא של אגרות החוב (סדרה ה') של מגדל גיוס הון ביוזמת מגדל גיוס הון

ביום 30 ביוני 2024, בוצע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור של מגדל גיוס הון, בסך של כ-417 מיליון ש"ח, 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 באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.8 פרסום תשקיף מדף של החברה והארכת תוקף תשקיף המדף של מגדל גיוס הון

ביום 4 באוגוסט 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף אשר נושא תאריך 5 באוגוסט 2024, לאחר שקיבלה לכך היתר מרשות ניירות ערך. לפירוט נוסף, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא 2024-02-082765).

ביום 21 ביולי 2024 קיבלה מגדל גיוס הון את היתר רשות ניירות ערך להארכת תוקף תשקיף המדף שלה (כהגדרתו בסעיף 1.2.6 לעיל), עד ליום 28 ביולי 2025.

1.2.9 חלוקת דיבידנדים על ידי החברה

ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ ("מגדל שוקי הון"), וביום 24 ביוני 2024, לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית לחלוקת הדיבידנד, חילקה החברה את הדיבידנד האמור.

לפירוט ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051214) ומיום 16 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-060442), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9. לדוחות הכספיים.

ביום 20 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד ממגדל שוקי הון, לבעלי מניות החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה. לפירוט ראה דיווחים מיידיים המפורסמים במקביל לפרסום דוח זה, דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת ודוח מיידי בדבר חלוקת דיבידנד, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. בנוסף, ראה באור 9טו. לדוחות הכספיים.

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

ביום 24 ביולי 2024 פרסם הממונה חוזר לתיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה ("החוזר"). הוראות החוזר כוללות עדכון של הנחות ברירות המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי, אשר משמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. תוקף החוזר הוא מיום פרסומו וצוין כי האסדרה תיבחן על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הרשות" או "רשות שוק ההון") בתום חמש שנים ממועד תחולתה.

כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח במחצית הראשונה של שנת 2024 את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ-458 מיליון ש"ח לפני מס. לפירוט נוסף ראה באור 9.א. לדוחות הכספיים.

לפירוט בנוגע להשפעה הצפויה של הוראות החוזר על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח ראה סעיף 3.2 להלן.

השפעת השינויים בלוחות התמורה הגדילה את התחייבויות בגין מקבלי הקצבה בקרנות מגדל מקפת אישית ומשלימה בשיעור של כ-0.3% והקטינה את התחייבויות בגין עמיתי יוזמה קרן פנסיה לעצמאיים בכ-0.1%. השינויים כאמור לא השפיעו על הדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

1.2.11 השפעות מהותיות צפויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים 9 ו-17 למועד המעבר (להלן: "תקני הדיווח") על ההון ועל יתרת מרווח שירות חוזי

במסגרת היערכות מגדל ביטוח ליישום תקני הדיווח בשנת 2025 (כאמור בבאור 10 לדוחות הכספיים); ובהתאם לנתונים לא סקורים ולא מבוקרים על ידי רואי החשבון המבקרים, שגובשו על ידי מגדל ביטוח, נכון למועד פרסום הדוח, בכל הנוגע לשווי ההוגן של התחייבויות ונכסי הביטוח שיטופלו על פי תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ולהשפעות של היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 9 לגבי מכשירים פיננסיים; מגדל ביטוח מעריכה בשלב זה ובאופן ראשוני כי ההשפעות המהותיות על יתרות הפתיחה של הדוחות הכספיים ליום 1 בינואר 2024 (מועד המעבר שנקבע על ידי רשות שוק ההון), לעניין ההון ויתרת מרווח שירות חוזי, תהיינה כמפורט להלן:

סך ההון של מגדל ביטוח למועד המעבר צפוי להיות בסכום שבין 6 עד 6.5 מיליארד ש"ח ובחברה בסכום שבין 6.5 עד 7 מיליארד ש"ח (לעומת הון חשבונאי של מגדל ביטוח בסכום של כ-8.2 מיליארד ש"ח והון חשבונאי של החברה בסכום של כ-8.6 מיליארד ש"ח, בהתאם לדוחות הכספיים של כל אחת מהן ליום 31 בדצמבר 2023).

כמו כן, מגדל ביטוח צופה להכיר ביתרת מרווח שירות חוזי - CSM³ (נטו מביטוח משנה) בסכום שבין 11 עד 11.5 מיליארד ש"ח לפני מס ובסכום שבין 7 עד 7.5 מיליארד ש"ח נטו לאחר מס.

להרחבה בנושא יישום תקני דיווח כספי בינלאומי 9 ו-17 ראה באור 10 לדוחות הכספיים.

יצוין כי מגדל ביטוח טרם השלימה את כל הבקורות והבדיקות בקשר לנתונים אלו, ויתכנו שינויים בנתונים האמורים עד למועד היישום בפועל.

המידע האמור נכלל בנתונים שנשלחו לרשות שוק ההון, בהתאם למפת הדרכים שפרסמה הרשות לאימוץ תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ובסקרי השפעות כמותיות שנועדו לסייע למגדל ביטוח ולרשות שוק ההון להעריך את רמת המוכנות של מגדל ביטוח ושל הרשות ליישום התקנים החדשים תוך סיוע בתהליך קבלת ההחלטות. משכך, ייתכנו התאמות בנתונים, בין היתר בהתאם להנחיות הרשות או בעקבות המשך ההיערכות של מגדל ביטוח ליישום התקן, לרבות בעקבות דיונים עם רואי החשבון המבקרים.

אופן היישום של התקן עשוי להיות כפוף לשינויים או להתאמות גם בעקבות הבהרות או עדכונים בתקני הדיווח הכספיים הבינלאומיים, שינויים בפרקטיקה הקיימת בחו"ל והפרקטיקה המתגבשת בישראל, שינויים רגולטוריים, שינויי מס או שינויים והתאמות באומדנים שונים שנערכו על ידי מגדל ביטוח בהתאם לשיקול דעת מקצועי. לפיכך, אין לראות בנתונים שלעיל כנתונים או תוצאות מתחייבים. על כן, מלוא המידע שנכלל לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968.

יובהר כי הנתונים לעיל אינם מתייחסים ואינם מעידים על ההשפעות המלאות של התקנים, לרבות ככל שישנן, על משטר המס הרלוונטי וכן על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח מבוסס סולבנסי 2 (עם וללא הוראות מעבר). עניינים אלו טרם הוסדרו במלואם, אינם בשליטתה המלאה של מגדל ביטוח ומצויים בבחינה נכון למועד פרסום הדוח.

1.2.12. דירוג לאגרות החוב שהונפקו ודירוג מגדל ביטוח

לאחר תאריך הדיווח, ביום 20 בנובמבר 2024, 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 רובד 2), שהונפקו על ידי מגדל גיוס הון. אופק הדירוג יציב. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה שפורסם במקביל לפרסום דוח זה, הכלול בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 לדוחות הכספיים.

³ Contractual Service Margin

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

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

הפרש	7-9/2023	7-9/2024	2023	הפרש	1-9/2023	1-9/2024	
רווח חיתומי							
88	116	204	265	64	320	384	ביטוח חיים וחשבון ארוך טווח
8	(1)	7	11	41	17	58	ביטוח בריאות
(47)	10	(37)	6	95	(11)	83	ביטוח כללי
6	14	20	53	22	43	65	שירותים פיננסיים
5	21	26	105	26	80	106	סוכנויות
59	160	219	440	247	448	695	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
רווח השקעתי							
253	(312)	(60)	(718)	145	(669)	(523)	ביטוח חיים וחשבון ארוך טווח
91	(79)	12	(103)	55	(129)	(74)	ביטוח בריאות
112	(71)	42	(57)	51	(104)	(53)	ביטוח כללי
367	(180)	187	(53)	92	(134)	(42)	הון ואחר
823	(642)	181	(931)	343	(1,035)	(692)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
השפעות מיוחדות							
(458)	443	(15)	1,314	(23)	656	633	ביטוח חיים וחשבון ארוך טווח
41	3	44	(37)	44	0	44	ביטוח בריאות
(27)	33	6	(8)	8	47	55	ביטוח כללי
-	-	-	27	-	-	-	הון ואחר
(444)	480	35	1,296	29	703	733	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות
רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר							
(118)	247	129	860	187	307	494	ביטוח חיים וחשבון ארוך טווח
140	(77)	63	(130)	140	(112)	28	ביטוח בריאות
38	(28)	10	(58)	153	(68)	85	ביטוח כללי
6	14	20	53	22	43	65	שירותים פיננסיים
5	21	26	105	26	80	106	סוכנויות
367	(180)	187	(26)	92	(134)	(42)	הון ואחר
438	(3)	435	805	620	117	737	רווח כולל לפני מס
(139)	(11)	(150)	(252)	(211)	(32)	(243)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
299	(14)	285	553	409	85	494	רווח כולל לאחר מס
	(0.7%)	13.0%	6.8%		1.4%	7.7%	תשואה כוללת להון במונחים שנתיים

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

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

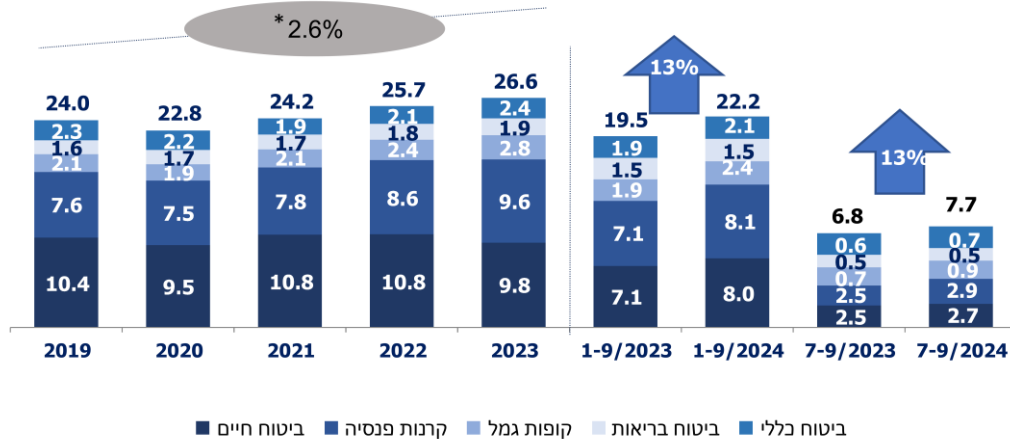
(ב) רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות (להלן: "רווח השקעתי"). הרווח ההשקעתי כולל: דמי ניהול משתנים עודפים/חסרים בתיק המשתתף ברווחים לעומת דמי הניהול המשתנים שחשבו על פי הנחות התשואה ונכללו ברווח החיתומי, הכנסות מהשקעות עודפות/חסרות מעבר לתשואות הריאליות בתחומי הפעילות השונים, וכן הכנסות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

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

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

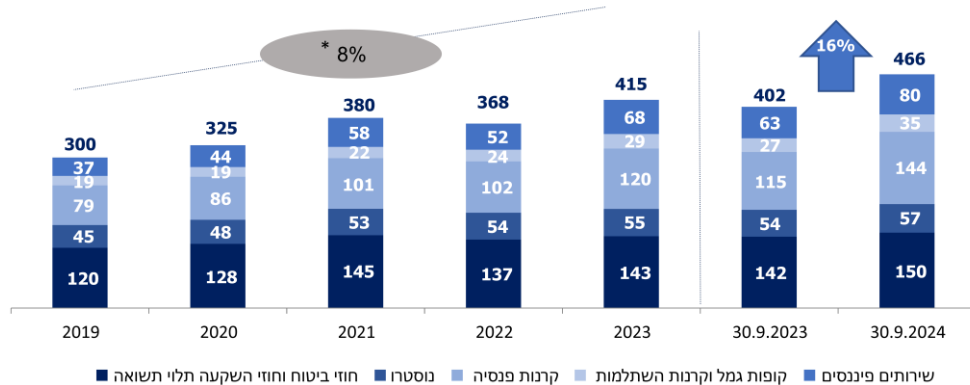
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה ברבעון המדווח

ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת חלה עלייה בפרמיות בגין חוזי ביטוח ובחוזי ההשקעה לעומת התקופות המקבילות בהתאמה אשתקד, שהתבטאה בכל תחומי הפעילות. בביטוח חיים העלייה הושפעה מגידול בתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה, ומנגד, בפרמיות חלה ירידה. להלן התפתחות הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים⁴ בקבוצה (במיליארדי ש"ח):

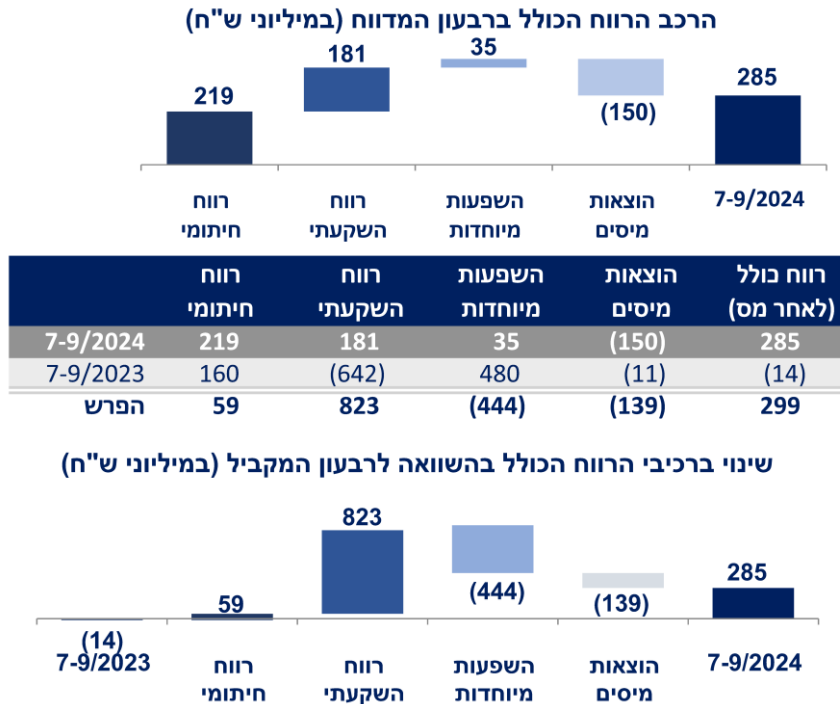


* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת 30 בספטמבר 2023 הושפע מהתשואות החיוביות שנרשמו ב-12 החודשים שחלפו, ובכלל זה בתקופה המדווחת, בשוקי ההון, ומגידול בצבירה נטו בפנסיה ובגמל. בנוסף, חל גידול בנכסים המנוהלים במגדל שוקי הון שהושפע בעיקרו מגידול בגיוסים וכן מהתשואות בשוקי ההון.

⁴ נתוני הנכסים המנוהלים כוללים את נכסי הנוסטרו העומדים כנגד ההון. כמו כן, כוללים את הנכסים המנוהלים בקרנות פנסיה, קופות הגמל, קרנות הנאמנות וניהול התיקים, אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2.3. תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חלה עלייה ברווח החיתומי בביטוח חיים וחסכון ארוך טווח ובביטוח בריאות שקוזזה בחלקה מירידה ברווח החיתומי בתחום ביטוח כללי. בתחומי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה חלה עלייה בשל גידול בהכנסות מעמלות.

בנוסף, חלה עלייה ברווח במגזר השירותים הפיננסים הנובעת בעיקרה מגידול בדמי הניהול בקרנות הנאמנות.

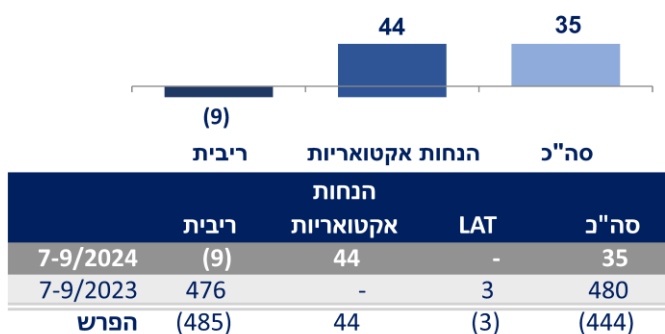
רווח השקעתי - ברבעון המדווח, המעבר מהפסד השקעתי עודף ברבעון המקביל אשתקד לרווח השקעתי עודף ברבעון המדווח נבע בעיקרו מתשואות גבוהות יותר שהושגו על ידי הקבוצה.

בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית מצטברת בתקופה המדווחת. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית שנצברה מתחילת שנת 2022, לא נרשמו דמי ניהול משתנים אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית מצטברת שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לרשום דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 בספטמבר 2024 בכ-0.4 מיליארד ש"ח לפני מס (לעומת כ-1 מיליארד ש"ח לפני מס ביום 31 בדצמבר 2023). לאחר תאריך הדיווח ועד סמוך לפרסום הדוחות הכספיים, חלו עליות בשווקים הפיננסיים אשר הקטינו את אומדן דמי הניהול המשתנים שלא יגבו לכ-0.3 מיליארד ש"ח.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-1,450 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-290 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 ברבעון המדווח על הרווח הכולל
(במיליוני ש"ח)



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



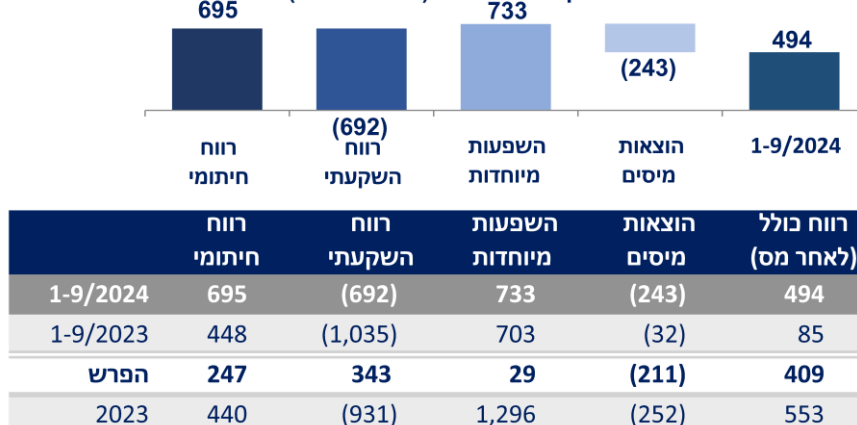
השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת ירידת עקום הריבית הביאה לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל לפני מס. בביטוח בריאות עדכנה מגדל ביטוח את אומדן ריבית ההיוון כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל, השפעת עדכון הריבית הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל לפני מס. ובביטוח כללי השפעת השינוי בעקום הריבית בטווח הקצר והבינוני הביאה לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל.

ברבעון המקביל אשתקד 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. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

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

2.4 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

הרכב הרווח הכולל בתקופה המדווחת (במיליוני ש"ח)



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

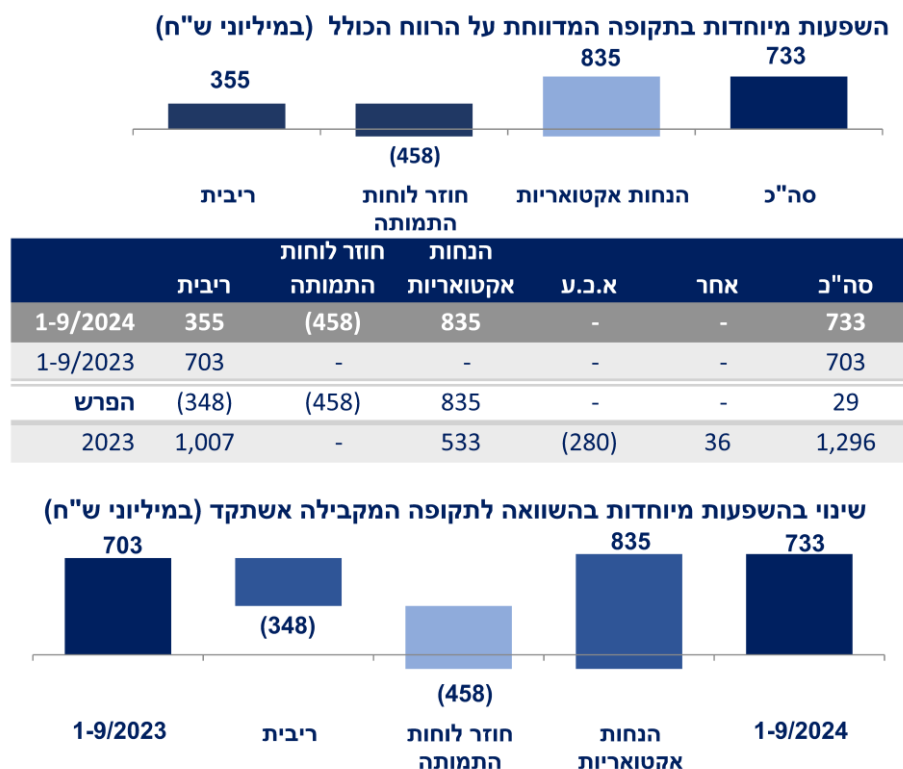


רווח חיתומי - בתקופה המדווחת חלה עלייה ברווח החיתומי בכל תחומי הפעילות של הקבוצה. בתחומי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה חלה עלייה בשל גידול בהכנסות מעמלות.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת, חל קיטון בהפסד ההשקעתי העודף לעומת התקופה המקבילה אשתקד שנבע בעיקרו מתשואות גבוהות יותר שהושגו על ידי הקבוצה בתקופה המדווחת. ההפסד ההשקעתי 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 שנצברה מתחילת שנת 2022, לא נרשמו דמי ניהול משתנים אלא דמי ניהול קבועים בלבד, כאמור לעיל.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-2,553 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-2,050 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת המחקרים בדבר אומדן מימוש קצבה ועליית עקום הריבית בקיזוז השינוי במרווחים של אגרות החוב הצמודות, והשפעת עדכון הנחות ברירת המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפית ("חוזר לוחות התמורה") הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס. בביטוח כללי העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס. בביטוח בריאות בוצע עדכון באומדן ריבית ההיוון כאמור לעיל, אשר הביא לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס.

בתקופה המקבילה אשתקד 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. לפירוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

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

2.5. תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

2.5.1. תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ביטוח חיים - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות (כולל תקבולים בגין חוזי השקעה) בכ-2,724 מיליון ש"ח, לעומת כ-2,540 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-7%.

הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) הסתכמו בכ-1,609 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,780 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ-10%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-1,116 מיליון ש"ח לעומת כ-759 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-47%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁵ הסתכמו בכ-2,908 מיליון ש"ח לעומת כ-2,509 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-16%.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-854 מיליון ש"ח לעומת כ-695 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-23%.

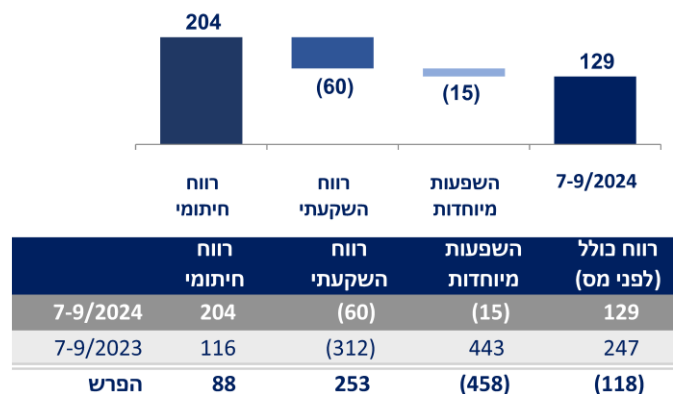
בנוסף, במהלך הרבעון המדווח חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

פדיונות וניודים - ברבעון המדווח נרשמה עלייה בניוד החיובי נטו בענף הפנסיה וירידה בניוד החיובי נטו בענף הגמל לעומת הרבעון המקביל אשתקד. מנגד, בביטוח חיים, נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים.

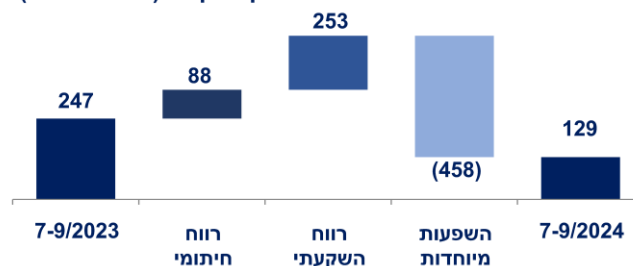
פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות ניודים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-5.7% לעומת כ-5.4% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח

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

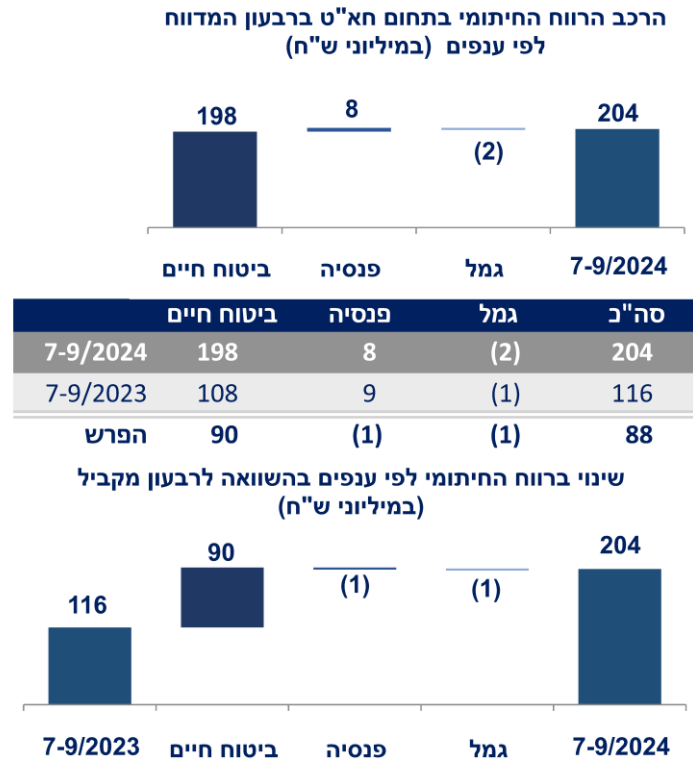


שינוי ברכיבי רווח חא"ט בהשוואה לרבעון המקביל (במיליוני ש"ח)



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

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, **בביטוח חיים** העלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעה בעיקרה מגידול ברווח מסיכון בענפי אובדן כושר עבודה ונכויות וכן מגידול בדמי הניהול הקבועים. **בפנסיה ובגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות שקוזזה בחלקה בשל העלייה בדמי הניהול.

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

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח, ירידת עקום הריבית הביאה לעלייה בעתודות ולקיטון ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-15 מיליון ש"ח.

ברבעון המקביל אשתקד השפעת עליית עקום הריבית בקיזוז הירידה בברווחים 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. לפרוט, ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

2.5.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

ביטוח חיים - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות (כולל תקבולים בגין חוזי השקעה) בכ-8,003 מיליון ש"ח, לעומת כ-7,121 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-12%.

הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) הסתכמו בכ-4,919 מיליון ש"ח, לעומת כ-5,434 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-9%. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-3,083 מיליון ש"ח לעומת כ-1,687 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-83%.

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁶ הסתכמו בכ-8,148 מיליון ש"ח לעומת כ-7,136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-14%.

⁶ דמי הגמולים בפנסיה ובגמל אינם כוללים העברות כספים בגין מעבר עמיתים לקרן/קופה.

קופות גמל - דמי הגמולים הסתכמו בכ-2,437 מיליון ש"ח לעומת כ-1,925 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-27%.

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

פדיונות ניוזים - בתקופה המדווחת נרשמה עלייה בניוד החיובי נטו בענף הפנסיה וירידה בניוד החיובי נטו בענף הגמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בביטוח חיים, נמשכה העלייה בניוד השלילי נטו ובפדיונות בפוליסות חסכון פרט ומנהלים.

פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות ניוזים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם בתקופה המדווחת בכ-5.6% לעומת כ-4.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה נרשמה העברת כספים נטו לקבוצה⁷ בסך כ-5,101 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת לעומת העברות כספים נטו לקבוצה בתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-109 מיליון ש"ח. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-11,476 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-5,520 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-6,375 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-5,410 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם קיטון בהעברות הכספים נטו לקבוצה בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר הסתכמו בכ-1,709 מיליון ש"ח לעומת כ-1,908 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-3,727 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-3,074 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-2,018 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת (לעומת כ-1,166 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת

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



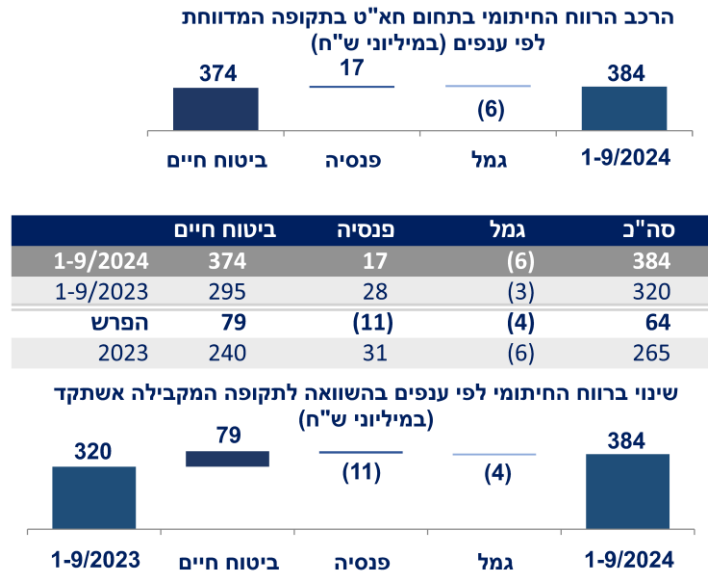
רווח כולל (לפני מס)	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
1-9/2024	633	(523)	384
1-9/2023	656	(669)	320
הפרש	(23)	145	64
2023	1,314	(718)	265

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



⁷ העברות הכספים כוללות העברות פנימיות בתוך הקבוצה.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, **בביטוח חיים** העלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפעה בעיקרה מגידול ברווח מסיכון בענפי אובדן כושר עבודה ונכויות, מקיטון בהוצאות בגין תביעה משפטית שעניינה תשלום "גורם פוליסה" בסך כ-50 מיליון ש"ח לפני מס שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד וכן מגידול בדמי הניהול הקבועים. **בפנסיה וגמל** חלה ירידה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות וכן מגידול בהפחתת הוצאות רכישה נדחות שקוזזה בחלקה כתוצאה מעלייה בהכנסות מדמי ניהול.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם קיטון בהפסד ההשקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההפסד ההשקעתי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים וכן ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת, השפעת המחקרים בדבר אומדן מימוש קצבה ועליית עקום הריבית בקיזוז השינוי במרווחים של אגרות החוב הצמודות והשפעת חוזר לוחות התמזגות הביאו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-633 מיליון ש"ח.

בתקופה המקבילה אשתקד השפעת העלייה של עקום הריבית הובילה בעיקרה לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-656 מיליון ש"ח. 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		
2023	1-9/2023	1-9/2024	2023	1-9/2023	1-9/2024
5.1%	2.9%	5.2%	5.5%	3.2%	5.3%
3.9%	2.0%	4.3%	4.9%	2.7%	4.8%
8.6%	6.2%	8.9%	9.0%	6.5%	9.0%
7.4%	5.3%	8.0%	8.4%	6.1%	8.5%

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004		פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003	
רבעון שלישי 2023	רבעון שלישי 2024	רבעון שלישי 2023	רבעון שלישי 2024
0.3%	2.3%	0.4%	2.2%
0.0%	2.0%	0.2%	2.0%
1.0%	3.9%	1.1%	3.8%
0.8%	3.6%	1.0%	3.6%

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 2023	רבעון שלישי 2024	2023	1-9/2023	1-9/2024	
1,152	5,065	10,364	7,392	11,303	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
262	271	1,030	772	801	דמי ניהול

2.7. תחום ביטוח בריאות

2.7.1. תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ- 517 מיליון ש"ח לעומת כ- 493 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ- 5%. העלייה בפרמיות ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד חלה במרבית ביטוחי הפרט וכן בביטוחי הקולקטיבים.

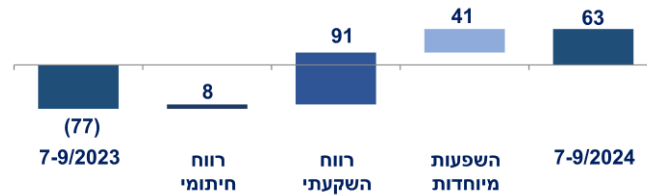
הרכב הרווח הכולל

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



רווח כולל (לפני מס)	השפעות מיוחדות	רווח השקעתי	רווח חיתומי
7-9/2024	44	12	7
7-9/2023	3	(79)	(1)
הפרש	41	91	8

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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד שהתרכזה בעיקרה בביטוח סיעודי, וכן משיפור בביטוחי הקולקטיבים.

רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם רווח השקעתי לעומת הפסד השקעתי ברבעון המקביל אשתקד, אשר נבע בעיקרו מתשואות ריאליות גבוהות יותר ברבעון המדווח.

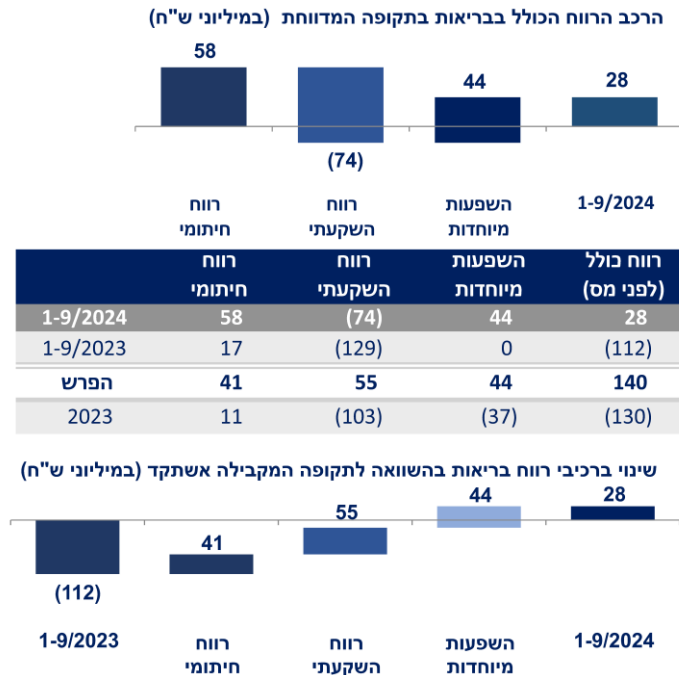
השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח עדכנה מגדל ביטוח את אומדן ריבית ההיוון כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל, אשר הביא לקיטון בעתודות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל. ברבעון המקביל אשתקד נרשם קיטון בעתודות ה-LAT וגידול ברווח הכולל. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

2.7.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-1,512 מיליון ש"ח לעומת כ-1,454 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-4%. העלייה בפרמיות בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, חלה במרבית ביטוחי הפרט, וכן בביטוחי הקולקטיבים.

הרכב הרווח הכולל



רווח חיתומי - בתקופה המדווחת, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד שהתרכזת בעיקרה בביטוח הוצאות רפואיות, בין היתר, עקב שינוי בתמהיל תיק הניתוחים, כאמור בסעיף 4.3.1 להלן, וכן משיפור בביטוח תאונות אישיות והקולקטיבים.

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

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת בוצע עדכון של אומדן ריבית ההיוון כאמור לעיל אשר הביא לגידול ברווח הכולל. לפירוט, 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-651 מיליון ש"ח לעומת כ-563 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-16%. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענפי הרכב וכן מעלייה בענפי רכוש אחר בשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

בהתאם להודעה שנמסרה למגדל ביטוח על ידי אגף החשב הכללי של משרד האוצר בחודש ספטמבר 2024, מגדל ביטוח נבחרה כאחת החברות אשר זכו במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2025 ("הודעת הזכייה").

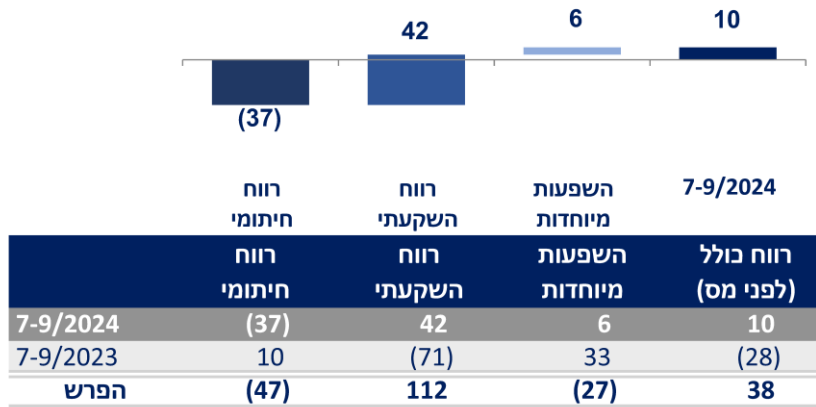
בהודעת הזכייה נמסר, כי על-פי נתוני המבטחים שהתקבלו מחברות הביטוח הזוכות לשנת 2024, מספר המבטחים בביטוח מקיף, חובה וצד ג' ביצרנים בהם זכתה מגדל ביטוח צפוי לעמוד על כ-24,000 מבטחים. בכפוף לאמור, להערכת מגדל ביטוח, אומדן הפרמיה השנתית שתשולם למגדל ביטוח הינו בהיקף של כ-100 מיליון ש"ח. הזכייה במכרז האמור לא צפויה להשפיע מהותית על רווחיותה של מגדל ביטוח בשנת 2025.

האמור לעיל בדבר היקף הפרמיה השנתית הצפויה מהזכייה, וכן היעדר ההשפעה המהותית הצפויה על רווחיות מגדל ביטוח, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות מגדל ביטוח הנובעות, בין היתר, מהמידע הנכלל בהודעת הזכייה וניסיון מגדל ביטוח בתחום הביטוח הכללי ובפרט בענף הרכב. הערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש

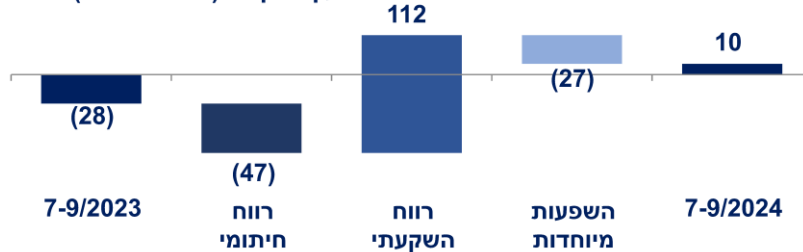
באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת מגדל ביטוח, ובכלל זה היקף הביטוחים שיירכשו בפועל על ידי עובדי המדינה בהתאם לתנאי המכרז.

הרכב הרווח הכולל

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



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



רווח חיתומי - הקיטון ברווח חיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקרו מקיטון ברווח החיתומי ברכב רכוש ומהפסד חיתומי בענפי החבויות, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

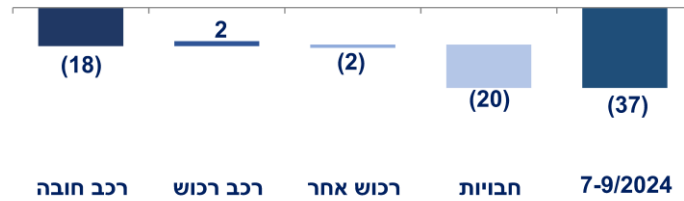
רווח השקעתי - ברבעון המדווח נרשם רווח השקעתי לעומת הפסד השקעתי ברבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות ריאליות גבוהות יותר ברבעון המדווח.

השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח השינוי של עקום הריבית בטווח הקצר והבינוני והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-6 מיליון ש"ח, מזה כ-2 מיליון ש"ח בענף רכב חובה וכ-4 מיליון ש"ח בענפי החבויות. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

ברבעון המקביל אשתקד, 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.

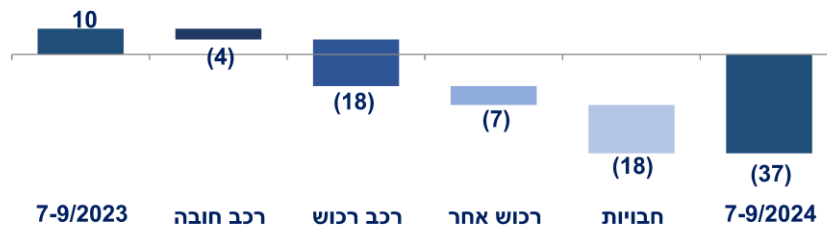
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:

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



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	7-9/2024
(37)	(20)	(2)	2	(18)	7-9/2024
10	(2)	6	20	(14)	7-9/2023
(47)	(18)	(7)	(18)	(4)	הפרש

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



בענף רכב חובה - ההפסד החיתומי ברבעון המדווח נותר ברמה דומה לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בענף רכב רכוש - הירידה ברווח חיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבעה בעיקרה מהתפתחות שלילית בתביעות בגין שנות חיתום ותיקות וכן משחרור פרמיה בחסר ברבעון המקביל אשתקד.

בענפי רכוש אחר - חלה ירידה ברווח החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בתביעות בענף ביטוח דירות לרבות התייקרות של ביטוח המשנה.

בענפי החבויות - נרשם גידול בהפסד החיתומי ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר נבע בעיקרו מהתפתחות שלילית בתביעות ברבעון המדווח בגין שנות חיתום ותיקות בענף צד ג' ובענף אחריות מעבידים לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

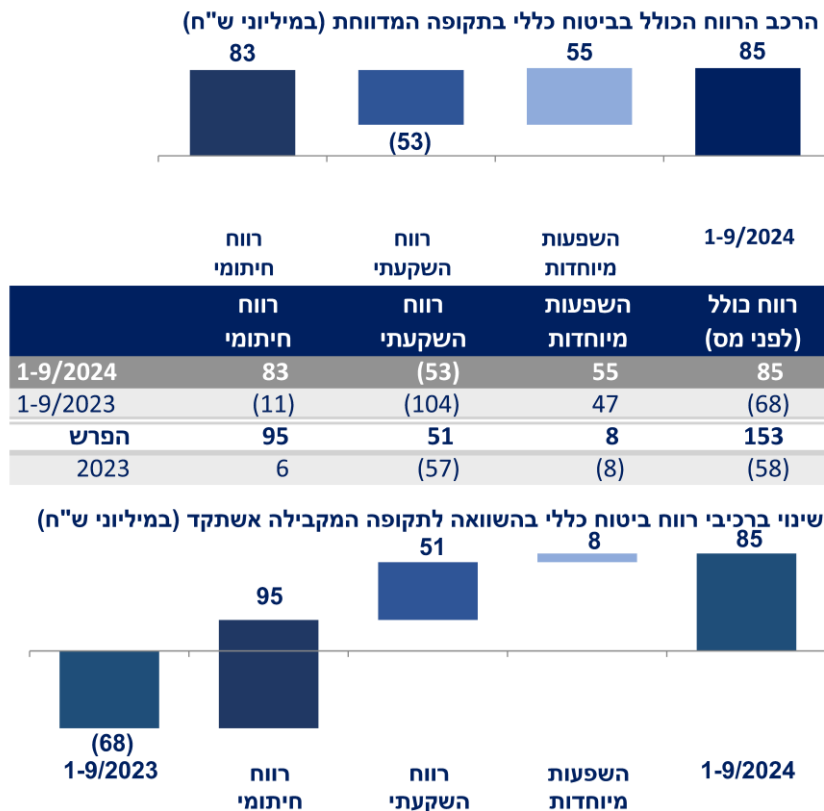
2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-2,064 מיליון ש"ח לעומת כ-1,913 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענפי הרכב וכן מעלייה בענפי רכוש אחר בשל שינוי מועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים.

בתקופה המדווחת החלה מגדל ביטוח להנפיק פוליסות ביטוח בהתאם להוראות חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), תשל"ה-1974 כחלק מליווי של פרויקטים לבניה למגורים, היקף הפעילות נכון לסוף התקופה המדווחת אינו מהותי.

הרכב הרווח הכולל



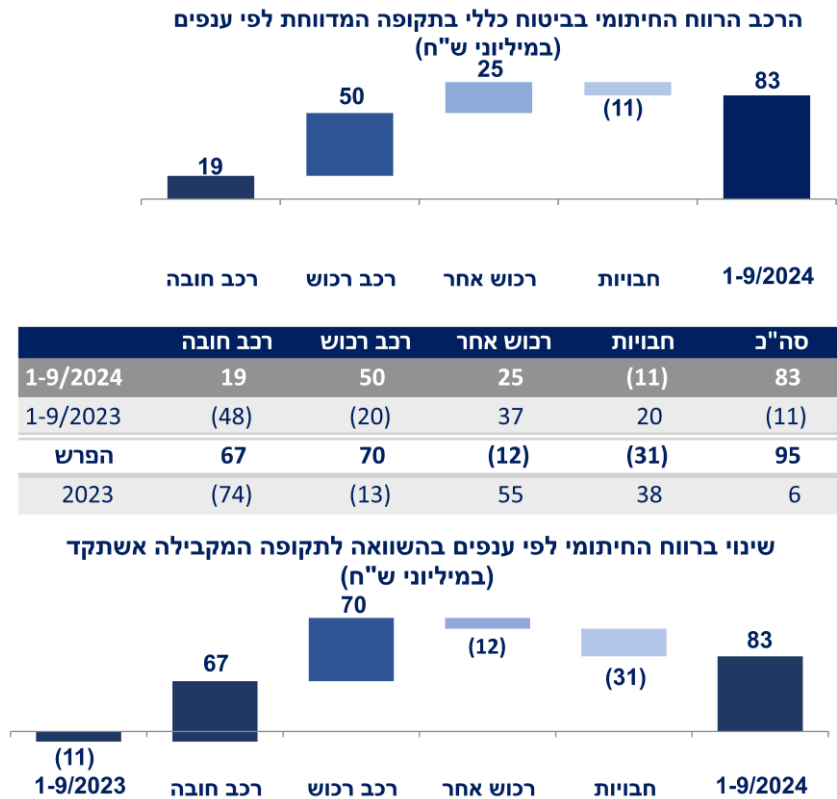
רווח חיתומי - הגידול ברווח חיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו ממעבר לרווח חיתומי בענפי הרכב, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

רווח השקעתי - בתקופה המדווחת נרשם קיטון בהפסד השקעתי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות ריאליות גבוהות יותר בתקופה המדווחת.

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת העלייה של עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-55 מיליון ש"ח, מזה כ-30 מיליון ש"ח בענף רכב חובה וכ-25 מיליון ש"ח בענפי החבויות. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

בתקופה המקבילה אשתקד, 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.

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:



בענף רכב חובה - המעבר לרווח חיתומי בתקופה המדווחת נבע בעיקרו מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום ותיקות.

בענף רכב רכוש - מעבר לרווח חיתומי בתקופה המדווחת לעומת הפסד חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד אשר הושפע מעלייה בפרמיה הממוצעת וכן מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות.

בענפי רכוש אחר - חלה ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשל גידול בתביעות בענף ביטוח דירות והתייקרות ביטוחי המשנה.

בענפי החבויות – נרשם הפסד חיתומי לעומת רווח חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד אשר נבע בעיקרו מגידול בהפסד בשנת החיתום השוטפת בענף צד ג' וכן מהתפתחות חיובית שחלה בתקופה המקבילה אשתקד בגין שנות חיתום קודמות בענפי צד ג' ואחריות מעבידים.

ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
2023	1-9/2023	1-9/2024	2023	1-9/2023	1-9/2024	
53.7	61.0	55.8	78.9	82.7	74.0	שיעור תביעות ברוטו
35.0	40.5	48.8	79.2	83.0	74.2	שיעור תביעות בשייר
81.4	88.1	81.9	103.3	105.6	96.5	שיעור תביעות והוצאות ברוטו
79.7	83.1	91.7	103.8	106.1	96.8	שיעור תביעות והוצאות בשייר

הירידה בשיעור תביעות ברוטו בענף רכב רכוש בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מהגידול בפרמיה הממוצעת. בשנת 2023, בענפי הרכוש (ללא רכב) שיעור התביעות ברוטו ובשייר בהתאמה הושפע מתביעה של עסק גדול המכוסה כמעט במלואה על ידי ביטוח משנה.

2.9. תחום השירותים הפיננסיים⁸

נכסים מנוהלים - ביום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-80 מיליארד ש"ח לעומת כ-63 מיליארד ש"ח ביום 30 בספטמבר 2023 ולעומת כ-68 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023.

תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-75 מיליון ש"ח לעומת כ-67 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות התרכזה בעיקרה בענף קרנות הנאמנות בשל גידול בדמי ניהול הקבועים שנבע בעיקרו מגידול בנכסים המנוהלים וכן מגידול בדמי הניהול המשתנים.

הרווח הכולל הסתכם בכ-20 מיליון ש"ח לעומת כ-14 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח הושפעה בעיקרה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל, וקוצזה בחלקה בשל גידול בהוצאות המשתנות.

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-227 מיליון ש"ח לעומת כ-191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות התרכזה בעיקרה בענף קרנות הנאמנות בשל גידול בדמי ניהול הקבועים שנבע בעיקרו מגידול בנכסים המנוהלים וכן מגידול בדמי הניהול המשתנים. בנוסף, חל גידול בפעילות עשיית השוק בשל גידול בהיקף המחזורים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-65 מיליון ש"ח לעומת כ-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הושפעה בעיקרה מהגידול בהכנסות כאמור לעיל, וקוצזה בחלקה בשל גידול בהוצאות המשתנות.

2.10. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכם בכ-150 מיליארד ש"ח, לעומת כ-143 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023, עלייה של כ-5%. העלייה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2023 הושפעה בעיקרה מרווחי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה בכ-669 מיליון ש"ח, לעומת כ-588 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023 וכ-875 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2023. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה לעומת סוף דצמבר 2023 נבעה בעיקרה מעלייה בהיקף הפרמיות בביטוח כללי, ואילו הירידה לעומת סוף התקופה המקבילה אשתקד, התרכזה בעיקרה בביטוח חיים ונבעה מהקדמת הגבייה השוטפת שיושמה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023.

יתרת ההון ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה בכ-9,070 מיליון ש"ח לעומת כ-8,599 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-494 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת ובניכוי דיבידנד בסך כ-25 מיליון ש"ח שחולק בחודש יוני 2024.

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-21.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2024, לעומת כ-19.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023. העלייה נבעה בעיקרה מתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) ומתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון, לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים בדוחות הכספיים של החברה.

2.11. מקורות מימון

במיליוני ש"ח	30/9/2024	30/9/2023	31/12/2023
התחייבויות פיננסיות	8,814	10,234	7,359
הלוואות לזמן ארוך (הון רובד 2)	5,854	5,836	5,832
הלוואות לזמן קצר ⁽¹⁾	1,623	920	928
אחרים ⁽²⁾	1,337	3,478	599

⁸ נתוני ההכנסות, ההוצאות והרווח לפני מס כוללים את תוצאות פעילות השירותים הפיננסיים המבוצעת במסגרת מגדל שוקי הון (1965) בע"מ.

(1) במהלך הרבעון המדווח גדלה ההתחייבות לרכישה חוזרת ("REPO").

(2) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה לתאריך 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.⁹

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 - בתקופה המדווחת, הפעילות הכלכלית הגלובלית הציגה שיפור, כשארצות הברית בולטת עם צמיחה חזקה ובסין נרשמה התאוששות מסוימת ומאידך המשך חולשה קלה במדינות גוש האירו.

המשק הישראלי - בתקופה המדווחת, האינדיקטורים לפעילות הכלכלית ומצב התעסוקה מצביעים על המשך התאוששות הדרגתית, לאחר הירידה החדה שהתרחשה ברבעון הרביעי של שנת 2023 עם פרוץ המלחמה, אך שוררת שונות רבה בין ענפי המשק, והפעילות הריאלית טרם שבה לרמתה ערב המלחמה.

יצוין כי ברבעון המדווח וברבעון הקודם קצב התאוששות הפעילות הכלכלית התמתן. מגבלות היצע מקשות על התכנסות הפעילות למגמה שאפיינה את המשק טרום המלחמה ומידת אי-הוודאות הגיאופוליטית המתמשכת מתבטאת ברמה גבוהה של פרמיית הסיכון של המשק.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השלישי לשנת 2024¹⁰, ברבעון השלישי של שנת 2024 התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-3.8% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון השני של שנת 2024, וירד בכ-1.0% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וזאת לעומת עלייה של כ-2% בשנת 2023 לעומת שנת 2022. העלייה בתוצר ברבעון המדווח לעומת הרבעון הקודם משקפת גידול בנתוני הצריכה הפרטית וכן בהשקעה בנכסים קבועים וביצוא סחורות ושירותים ומנגד ירידה בהוצאה לצריכה ציבורית (שעדין גבוהה מההוצאה לצריכה ציבורית ברבעון המקביל אשתקד). התוצר המקומי לנפש ירד בכ-2.3% ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וזאת לאחר ירידה של כ-0.1% בשנת 2023 כולה.

שוק העבודה - ברבעון המדווח נרשמה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹¹, מרמה של כ-7.5% בחודש דצמבר 2023, שהושפעה מהמלחמה, לרמה של כ-5.0% בחודש ספטמבר 2024, תוך עלייה מסוימת ברבעון המדווח. שוק העבודה התאושש על רקע גידול בביקוש לעובדים ולצד הקלה במגבלות היצע העבודה עקב צמצום משרתי המילואים.

בחודשים ינואר-אוגוסט 2024, חלה עלייה של כ-3% בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה אשתקד תוך ירידה קלה במספר המשרות.

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.

בתקופה המדווחת, האינפלציה התמתנה בחלק ניכר מהמדינות. בארה"ב הבנק המרכזי הוריד את הריבית לראשונה ב-0.5% לרמה של 5% ועדכן את תחזית הורדת הריבית העתידית. בגוש האירו הבנק המרכזי האירופי

⁹ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

¹⁰ לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השלישי של שנת 2024 שפורסם ביום 17 בנובמבר 2024.

¹¹ 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 בשנתיים האחרונות והמתייאשים מחיפוש עבודה.

("ECB") הוריד את הריבית בשתי פעימות בחודשים יוני וספטמבר 2024 לרמה של 3.65%. בניגוד למגמה העולמית, סביבת האינפלציה בישראל נמצאת במגמת עלייה בחודשים האחרונים.

בחודש ינואר 2024 בנק ישראל הוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5%, על רקע ההתמתנות בקצב האינפלציה, וההתייבבות בשווקים הפיננסיים, לרבות שוק המט"ח. עם זאת, על רקע עליית פרמיית הסיכון של ישראל, המתבטאת במרווח בין האג"ח הממשלתיות הישראליות לאג"ח הממשלתיות של ארה"ב השווה ברמה גבוהה בשל התגברות אי-הוודאות הגיאופוליטית ועלייה בציפיות לאינפלציה לשנה הקרובה, לא בוצעו הורדות ריבית נוספות.

בחודש אוקטובר 2024 בנק ישראל עדכן את התחזית המקרו כלכלית ובמסגרתה, בין היתר, עודכנו כלפי מטה תחזיות הצמיחה לשנים 2024 ו-2025, תחזית האינפלציה הצפויה בשנת 2024 עודכנה כלפי מעלה וכן עלה שיעור הריבית החזוי לרבעון השלישי של שנת 2025 ל-4.5%, זאת על רקע עליית הסיכונים למשכה ועוצמתה של המלחמה ועלייה בסביבת האינפלציה.

בשוקי ההון בארץ ובחו"ל נרשמו בתקופה וברבעון המדווחים עליות שערים במדדי המניות. בשוק ההון המקומי נרשמו תשואות חסר לעומת העליות במדדי המניות בחו"ל. ברבעון המדווח נרשמו ירידות שערים קלות בשערי אגרות החוב הממשלתיות בישראל ובעולם, בפרט באגרות החוב הארוכות.

חברת הדירוג "מודי's" הודיעה בחודש פברואר 2024 על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי. הורדת דירוג האשראי ושינוי אופק הדירוג ל"שלילי" שיקפה כפי שהסבירה סוכנות הדירוג, את חוסר הוודאות לגבי ההשלכות הכלכליות של המלחמה, מועד ואופן סיום המלחמה והשינוי במצב הפיסקלי.

בחודש ספטמבר 2024, הורידה חברת "מודי's" את הדירוג בשתי רמות מ-A2 ל-BAA1 עם אופק דירוג שלילי, הורדת דירוג האשראי באה על רקע השקפת חברת הדירוג כי הסיכון הגיאופוליטי התגבר באופן משמעותי, לרמה גבוהה מאוד, עם השלכות שליליות מהותיות על כושר החזר האשראי של מדינת ישראל, הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך. לדעת חברת הדירוג, התאוששות כלכלית מאוחרת ואיטית יותר, בשילוב עם מערכה צבאית ממושכת יותר, ישפיעו בצורה מתמשכת יותר על המצב הפיסקלי, וידחקו את הסיכוי לייצוב של יחס החוב לתוצר של מדינת ישראל ביחס לתחזיות הקודמות של חברת הדירוג.

בחודש אפריל 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P הודיעה על הורדת הדירוג של ישראל מרמת AA- ל-A+ והותירה את תחזית הדירוג שלילית. הורדת הדירוג התבצעה על רקע החרפת העימות בין ישראל לאיראן והסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה. בחודש אוקטובר 2024 בוצעה הורדת דירוג נוספת על ידי S&P לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית על רקע הסלמת הלחימה בגבול הצפון וצפי להתאוששות כלכלית מאוחרת בישראל.

בחודש אוגוסט 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-9-2024	7-9-2024
אינפלציה (מדד ידוע)	3.5%	1.6%
אינפלציה (מדד בגין)	3.4%	1.3%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(3.6%)	0.2%
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(3.1%)	1.6%
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	0.7%	0.8%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	10.0%	5.3%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	8.4%	6.7%
מדד MSCI (נומינלי)	17.2%	6.2%
מדד NASDAQ 100 (נומינלי)	19.2%	1.9%
מדד S&P 500	20.8%	5.5%
שער הדולר (נומינלי)	2.3%	(1.3%)

ריבית - בחודש ספטמבר 2024 עמדה הריבית המוניטרית בישראל על 4.5%, לאחר הורדת ריבית שביצע בנק ישראל בתחילת השנה כאמור לעיל והחלטות בדבר הותרת הריבית ללא שינוי שביצע בנק ישראל לאחריה, וזאת לעומת ריבית של 4.75% בחודש דצמבר 2023.

אגרות חוב ממשלתיות - בתקופה המדווחת חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים שקוזזו בחלקן במהלך הרבעון המדווח.

פרמיית הסיכון של ישראל, כפי שהיא נמדדת באמצעות המרווח בין איגרות החוב הממשלתיות הנקובות בדולרים והאג"ח הממשלתיות של ארה"ב נותרה גבוהה ואף עלתה בתקופה המדווחת.

אגרות חוב קונצרניות - בתקופה המדווחת נרשמה עלייה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרני אשר קוזזה ברובה בשל ירידה במרווח הסיכון לעומת אגרות החוב הממשלתיות. ברבעון המדווח נרשמה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות השקליות והצמודות.

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 המאזן

לאחר תאריך המאזן נרשמו עליות במדדי המניות בארץ ומגמה מעורבת במדדי המניות בעולם. מדד המחירים בגין חודש אוקטובר 2024 עלה בכ-0.5%.

בגוש האירו הבנק המרכזי האירופי הוריד את הריבית ב-0.25% בחודש אוקטובר 2024 לרמה של 3.4%. בארה"ב הבנק המרכזי הוריד את הריבית ב-0.25% בחודש נובמבר 2024 לרמה של 4.75%.

למלחמה השפעה על השווקים הפיננסיים הגלובלים, שנבעה מהעלייה במתיחות הגיאופוליטית במזרח התיכון אך עד כה ההשפעה הינה מתונה. לצד זאת, מידת אי-הוודאות הגיאופוליטית התגברה, ומשתקפת ברמה גבוהה יחסית של פרמיית הסיכון של המשק.

יצוין כי, הפעילות הכלכלית בארץ מושפעת ממידה של אי ודאות, בין היתר בנוגע למשך ואופי המלחמה, לרבות האפשרות להחמרתה והעמקתה וכן אפשרות להתפשטות לחזיתות אחרות, ובאשר להחלטות שתקבל הממשלה לגבי ההתמודדות התקציבית עם הצרכים הביטחוניים והאזרחיים הנובעים מהמלחמה. להתפתחויות שונות - שישפיעו על משך והיקף המלחמה עלולה להיות השפעה מהותית על ההתפתחויות הכלכליות. התרחבות המלחמה לזירות נוספות, עלולה לגרום לפגיעה נוספת בצמיחה וכן לשיבושים באפשרות לקיים פעילות כלכלית שגרתית, וכתוצאה מכך עלולה לערער את היציבות בשווקים ולהביא ללחץ לעליית האינפלציה.

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

3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 20 בנובמבר 2024 פרסמה מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 30 ביוני 2024, כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפירוט ראה הפרסום באתר מגדל ביטוח בקישור: <https://www.migdal.co.il/about/economic-solvency-reports>

נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2024 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנקללו בהוראות חוזר ביטוח 15-1-2020 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר" ("חוזר הסולבנסי").

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

ליום 31.12.2023	ליום 30.6.2024	
מבוקר*	בלתי מבוקר**	
16,466	17,199	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
13,416	13,369	הון נדרש לכושר פירעון
3,050	3,829	עודף
123%	129%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
השפעת פעולות הונית מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
-	-	גיוס (פדיון) מכשירי הון
-	-	(חריגה ממגבלות כמותיות) / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
16,466	17,199	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
3,050	3,829	עודף
123%	129%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

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

לפרטים בדבר יחס כושר פירעון כלכלי ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה ובדבר מגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד ראה סעיפים 3.2.2 ו-3.2.5 להלן.

שינויים עיקריים ביחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2024 לעומת יום 31 בדצמבר 2023:

יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח, ליום 30 ביוני 2024, עלה ב- 6%, מ-123% ליום 31 בדצמבר 2023 ל-129%. יצוין כי בתקופת הדוח חל קיטון משמעותי בסכום הניכוי מכ-6.7 מיליארד ש"ח לכ-4.2 מיליארד ש"ח, אשר מיתן את הגידול ביחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח (עם יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה).

ללא יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה חל גידול ביחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ב-20%, מ-78% ליום 31 בדצמבר 2023, ל-98% ליום 30 ביוני 2024 (ראה סעיף 3.2.2 להלן).

להלן פירוט בדבר הגורמים העיקריים אשר השפיעו על השינוי ביחס כושר הפירעון (עם וללא הוראות המעבר):

(א) עלייה משמעותית בעקום הריבית הריאלית חסרת הסיכון במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, השפיעה לחיוב באופן מהותי על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ללא יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה, אך במקביל הקטינה באופן מהותי את סכום הניכוי. במצטבר, השפיעה עליית עקום הריבית הריאלית חסרת הסיכון באופן חיובי על יחס כושר הפירעון (עם יישום הוראות המעבר).

(ב) במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024 עדכנה מגדל ביטוח את ההנחות הדמוגרפיות של מועדי הפרישה הצפויים בפוליסות ביטוח מנהלים ובהתאם לכך גם הותאמו שיעורי מימוש הגמלה. עדכון ההנחות בוצע בעקבות התבגרות התיק והצטברות מידע וניסיון לגילאים מאוחרים יותר מגיל הפרישה הסטטוטורי. עדכון זה הגדיל את ההון הכלכלי והשפיע לחיוב באופן מהותי על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ללא יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה, אך במקביל הקטין באופן מהותי את סכום הניכוי. במצטבר, השפיע העדכון האמור באופן חיובי על יחס כושר הפירעון (עם יישום הוראות המעבר).

(ג) במחצית הראשונה של שנת 2024 המשיכה מגמת העלייה בהיקף הביטולים (לרבות נידים יוצאים) של פוליסות ביטוח מנהלים. בהתאם, עדכנה מגדל ביטוח את הנחות שיעורי הביטולים בפוליסות אלה, המשמשות לחישוב אומדנים אקטואריים בדוחות הכספיים ובחישוב יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2024. עדכון זה, יחד עם השפעת ביטולים בפועל בתקופת הדוח, הקטינו את ההון הכלכלי של מגדל ביטוח והשפיעו לרעה באופן מהותי על יחס כושר הפירעון, עם וללא הוראות המעבר.

(ד) תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה, כמתואר בסעיף 1.2.10 לעיל, השפיע לשלילה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, עם וללא הוראות המעבר.

(ה) עדכוני מודל והנחות אקטואריות נוספות השפיעו לחיוב ולשלילה על ההון הכלכלי ועל דרישות ההון. במצטבר, לשינויים אלו השפעה חיובית שאינה מהותית על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, עם וללא הוראות המעבר.

(ו) שחרור דרישות הון ומרווח סיכון (RM) בגין עסקים קיימים השפיע לחיוב על ההון הכלכלי. מנגד, רווחיות חיתומית שוטפת נמוכה מהחזוי במודל האקטוארי בגין עסקים קיימים אלו קיזזה חלקית השפעה חיובית זו.

(ז) לאור השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון והשינויים האחרים המתוארים לעיל, חישובה מגדל ביטוח מחדש את סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 30 ביוני 2024. סכום הניכוי בתקופת הפריסה קטן מכ-6.7 מיליארד ש"ח בשנת 2023 לכ-4.2 מיליארד ש"ח.

יצוין כי, ערכו המלא (לפני הפחתה לינארית) של סכום הניכוי לאחר החישוב מחדש, ליום 30 ביוני 2024, עומד על כ-6.1 מיליארד ש"ח, וזאת לעומת כ-9.7 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023. הניכוי האמור מופחת באופן לינארי במשך 13 שנה עד ליום 31 בדצמבר 2032 כך שיתרתו המופחתת ליום 30 ביוני 2024 הסתכמה בכ-4.2 מיליארדי ש"ח (מופחת ל-9 שנים), חלף כ-6.7 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2023 (מופחת ל-9 שנים).

השלכות המלחמה על יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2024:

יצוין כי, קיים חוסר ודאות משמעותי בקשר להמשך התפתחות המלחמה, להיקפה ומשכה. כמו כן, קיים חוסר וודאות לגבי השפעתה של המלחמה על תנודות בשווקים הפיננסיים, בין היתר, בעקום הריבית חסרת הסיכון והאינפלציה אשר המשיכו להתרחש גם בתקופה שבין תאריך חישוב יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 30 ביוני 2024 לבין תאריך המאזן. בהתאם, קיימת אי וודאות משמעותית בנוגע להשפעות העתידיות של המלחמה על יחס הכושר הפירעון של מגדל ביטוח.

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2023	ליום 30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	
3,354	3,342	סף הון (MCR)
11,508	12,343	הון עצמי לעניין סף הון

3.2.2 יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות

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

ליום 31.12.2023	ליום 30.6.2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	
12,070	14,465	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ⁽¹⁾
15,486	14,826	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(3,416)	(360)	עודף (גירעון)
78%	98%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הונות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
12,070	14,465	הון עצמי
-	-	גיוס (פדיון) מכשירי הון
-	-	חריגה ממגבלות כמותיות / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
12,070	14,465	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
(3,416)	(360)	עודף (גירעון)
78%	98%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

⁽¹⁾ סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח ביום 30 ביוני 2024.

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

נכון למועד פרסום הדוח, מגדל ביטוח השלימה את חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי על בסיס שימוש במחוללי תרחישים כלכליים (Economic Scenario Generator), לרבות השלמת מבחנים ותהליכי בקרה לדיוק, איתנות ותאימות שוק, כמקובל בחברות בחו"ל המיישמות מודלים סטוכסטיים לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ("המודל" או "המודל הסטוכסטי").

המודל הסטוכסטי משמש לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות (ובכלל זה דמי ניהול משתנים עתידיים), ושערכן אינו נכלל במלואו במודל הנוכחי לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי. הן במודל הקיים והן במודל הסטוכסטי התשואה שמשמשת בסיס לחישוב היא תשואה חסרת סיכון. עם זאת, בשונה מהמודל הקיים, חישוב התזרימים במודל הסטוכסטי מביא בחשבון את התנודתיות בתשואות הנכסים הרלוונטיים בהתאם להרכבם ולמאפייניהם, לרבות אפיקי ההשקעה, מח"מ והחשיפה למדד ולשערי המט"ח. לצורך בניית המודל הסטוכסטי מגדל ביטוח בחרה מודלים כלכליים המתאימים לסוגי הנכסים. מודלים אלו כילו על ידי מידע שוק היסטורי רלוונטי. בבחירת מודלים כלכליים אלו, כיוולם ובדיקתם נעזרה מגדל ביטוח בחברות יעוץ בינלאומיות. כמו כן, רואי החשבון המבקרים בחנו את תהליך החישוב והבקרה הפנימית.

להערכת מגדל ביטוח, להטמעת המודל הסטוכסטי השפעה צפויה על יחס כושר הפירעון הכלכלי המוערכת בתוספת של כ-9% וכ-11% ביחס כושר הפירעון הכלכלי נכון ליום 30 ביוני 2024, ללא התחשבות ולאחר התחשבות בהוראות המעבר בהתאמה. יצוין כי, נתון זה אינו מבוקר ואינו סקור וכן רגיש לשינויים בעקום הריבית ובהנחות פיננסיות ודמוגרפיות אחרות ולכן השפעת המודל הסטוכסטי עשויה להיות שונה, לרבות באופן מהותי, במועד יישומו בפועל.

בהמשך לאמור בסעיף 3.2.2 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2023 בנוגע לביקורת שבוצעה על ידי רשות שוק ההון בנוגע ליישום המודל הסטוכסטי, בחודש ספטמבר 2024 קיבלה מגדל ביטוח את דוח הביקורת הסופי והיא פועלת ליישומו.

מגדל ביטוח צפויה ליישם לראשונה את המודל הסטוכסטי במסגרת חישוב יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2024.

3.2.4 מדיניות ההון של מגדל ביטוח

ביום 26 במאי 2021 בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח וקבע מדיניות הון, אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155% עד 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.

ביום 20 במרס 2024 שב ובחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון והותיר ללא שינוי את יחס כושר הפירעון שבו מגדל ביטוח תשאף לפעול, בטווח של 155% עד 175%. בנוסף, בהתחשב בגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות מגדל ביטוח לרבות התנודתיות הגלומה בהם והשפעתה על יחס כושר הפירעון, ועל מנת לתמוך בהשגת היעדים ארוכי הטווח של מגדל ביטוח ובצעדים הכלולים בתכנית האסטרטגית (לפירוט ראה סעיף 4 בדוח הדירקטוריון של מגדל ביטוח לשנת 2023), החליט דירקטוריון מגדל ביטוח לעדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי בשנים הקרובות, כך שיהלום את קצב בניית ההון ההדרגתית של מגדל ביטוח ויתמוך בצמיחה איכותית, יציבה וארוכת טווח של יחס כושר הפירעון. בהתאם לכך, דירקטוריון מגדל ביטוח עדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי לשיעור של 115% אשר יעלה באופן הדרגתי ויעמוד על שיעור של 140% בתום תקופת הפריסה (תום שנת 2032). יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה. בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 2032.

3.2.5 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 הדירקטוריון. 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 2024, מגדל ביטוח אינה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

המידע וההערכות הכלולים בסעיף זה מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של מגדל ביטוח, ואשר עשויים להתממש בפועל 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), תוצאות מחקרים אקטואריים, 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. בהתאם לכך, יש לראות בנתונים והערכות אלה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, העשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי.

4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2024, החל מינואר 2024 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. קול קורא בנושא צמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני

ביום 18 באפריל 2024 פורסם קול קורא בנושא צמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני (פוליסות חסכון, קופות גמל להשקעה וקרנות נאמנות), שעיקריו:

(א) הקמת צוות בראשות מנכ"ל משרד האוצר ובהשתתפות נציגי רשות שוק ההון, רשות ניירות ערך, רשות המיסים, אגף הכלכלן הראשי, אגף החשב הכללי ואגף התקציבים במשרד האוצר, אשר מטרתו לבחון את האסדרה הקיימת על מכשירי ההשקעה לטווח קצר ובינוני ולמפות את הפערים הרגולטוריים והמיסויים בה

(ב) גיבוש המלצות על מתווה האסדרה הראוי, לרבות תיקוני חקיקה והוראות מסדירות נדרשים.

מאחר שמדובר בשלבים מקדמיים של עבודת הצוות הבין-משרדי ומאחר שטרם פורסמו המלצות הצוות, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את מידת המהותיות וההשפעה של המלצות הצוות, אם וככל שתהיינה, על מגדל ביטוח.

4.1.2. טיוטת התכנית הכלכלית לשנת 2025:

בחודש אוקטובר 2024 פורסמה טיוטת התכנית הכלכלית של הממשלה לשנת 2025, אשר כוללת, בין היתר, את הצעות ההחלטה הבאות:

(א) **יעול המיסוי הפנסיוני על הפקדות פנסיוניות:**

מוצע לתקן את פקודת מס הכנסה באופן הבא:

(1) סכום תקרת השכר לעניין סכומים ששילמו כל מעבידיו של עובד לקופות גמל לקצבה על חשבון מרכיב תגמולי המעביד ("סכום התקרה") יעמוד על פעמיים השכר הממוצע במשק. תגמולי מעביד ששילמו מעל לסכום התקרה יהיו חייבים במס בידי העובד.

(2) תקרת השכר לעניין סכומים ששילמו כל מעבידיו של עובד, בעבורו, לקופות גמל לקצבה, על חשבון מרכיב הפיצויים תשתווה לסכום התקרה כאמור ותעמוד על פעמיים השכר הממוצע במשק. הפקדות על חשבון מרכיב הפיצויים שתשולמנה מעל לסכום התקרה תהיינה חייבות במס בידי העובד.

(ב) **עצירת הגידול בהטבת המס במשיכת קצבה פנסיונית בשנת 2025**

מוצע לתקן את סעיף 9א לפקודת מס הכנסה, כך ששיעור הפטור ממס החל על קצבה מזכה, על היות קצבה ועל יתרת ההון הפטורה כאמור באותו סעיף, אשר עומד לגבי שנות המס 2020 עד 2024 על 52% - יחול גם לגבי שנת המס 2025.

(ג) **בחינת השפעת היקף ואופן ניהול נכסי הציבור בידי הגופים המוסדיים על המשק הישראלי:**

במסגרת טיוטה זו מוצע להקים ועדה ציבורית לבחינת ההשפעות המשקיות של ניהול הנכסים בידי הגופים המוסדיים, לרבות ההתפתחות הצפויה שלהם, על רמת התחרות הכלל משקית בהווה ובעתיד וכן מתן המלצות, במקרה הצורך, על צעדים מעשיים, לרבות תיקוני חקיקה נדרשים או הוראות אסדרה. בטיטה צוינו סוגיות שונות שייבחנו במסגרת עבודת הוועדה.

(ד) **רפורמה בשוק האשראי לעסקים קטנים ובינוניים וטיוב מאגר נתוני אשראי:**

לצורך קידום התחרות והנגישות לאשראי שניתן לעסקים, לרבות באמצעות שחקנים חוץ בנקאיים, מוצע להרחיב את מאגר נתוני האשראי הקיים גם על תאגידים באמצעות קביעת כללים מתאימים שייכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2026.

ביום 1 בנובמבר 2024 החליטה הממשלה לאשר את התכנית הכלכלית לשנת 2025. מאחר שטרם פורסם נוסח החלטות הממשלה כאמור, הסקירה לעיל מתייחסת לטיוטת התכנית הכלכלית שפורסמה בחודש אוקטובר 2024 וייתכן שחלו בה שינויים בעקבות החלטות הממשלה כאמור.

מאחר שמדובר בשלבים מקדמיים של התכנית הכלכלית, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך בשלב זה את מידת המהותיות וההשפעה של טיטות הצעות ההחלטה המפורטות לעיל, אם וככל שתהיינה, על פעילותה של מגדל ביטוח.

4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

4.2.1 חוזר מסלולי השקעה ורשימת מסלולי השקעה

בהמשך לאמור בסעיף 6.4.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בחודש אפריל 2024, פורסם תיקון לחוזר רשימת מסלולי השקעה, הכולל רשימת מסלולי השקעה מעודכנת אשר גוף מוסדי רשאי לנהל וכן את מדיניות ההשקעה התקנונית אשר נדרש ליישם בכל מסלול. להלן יפורטו השינויים העיקריים ברשימת מסלולי ההשקעה ביחס לחוזר שפורסם בדצמבר 2022: (1) הוספת מסלול השקעה "הלכה למקבלי קצבה קיימים"; (2) ביטול מסלול "מתמחה גמיש" לאור כוונת רשות שוק ההון לבחון במישור הרוחבי את סוגיית המסלול הכללי; (3) עדכון נוסח מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלול "אשראי ואג"ח"; (4) הוספת מסלולים משולבי אג"ח ומניות (עד 25% מניות) במוצרי חסכון שאינם מחויבים להשתלם כקצבה (קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה ופוליסת ביטוח חיים שאינה קופת ביטוח); (5) עדכון נוסח מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולים עוקבי מדדים לרבות קביעת שיעור מינימום ומקסימום מסך נכסי המסלול (לפחות 10% ולא יותר מ-50%), לשלושת המדדים המרכזיים שבמסלול.

מגדל ביטוח ומגדל מקפת ביצעו את השינויים הנדרשים במסלולי ההשקעה על פי הוראות הרשות, אשר השלב האחרון בהם נכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2024, ובהם שינוי שמות המסלולים, שינוי מדיניות השקעה, מיזוג מסלולים ופתיחת מסלולים חדשים.

4.2.2 הוראות לעניין בחירת קופת גמל ("ברירת מחדל")

בחודש אוגוסט 2024 פורסם עדכון לחוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל ופורסם הליך לקביעת קרנות נבחרות. העדכון לחוזר כלל שינויים עיקריים אלה: (1) קביעת קרנות פנסיה נבחרות תיעשה אחת לארבע שנים במקום שלוש שנים (החל מנובמבר 2024 ולמשך ארבע שנים הבאות); (2) נוסף מנגנון המרת דמי ניהול מצבירה להפקדה עבור עמיתים פעילים; (3) שונתה נוסחת חישוב דמי ניהול משוקללים; (4) התווסף מנגנון לחלוקת המצטרפים החדשים בין הקרנות הנבחרות, שיחול על מעסיקים המעסיקים 50 עובדים ויותר, לפי ספרת הביקורת במספר הזהות של העובד.

ביום 19 בספטמבר 2024 פורסמו על-ידי הרשות תוצאות ההליך התחרותי לקביעת קרנות פנסיה נבחרות, אשר במסגרתו נבחרו ארבע הקרנות אשר ישמשו כקרנות "ברירת מחדל", החל מיום 1 בנובמבר 2024 ועד ליום 31 באוקטובר 2028.

החברה מעריכה כי זכייתן של 4 הקרנות הנבחרות (שאינן נמנות עם קרנות הפנסיה של מגדל מקפת) לא יביא לשינוי מהותי בשוק הפנסיה. עם זאת, בעקבות תוצאות ההליך זה, עשויים לחול שינויים בנתחי השוק של קרנות ברירת המחדל.

ההערכה האמורה בדבר השפעת ההליך לקביעת קרנות נבחרות מבוססת על העדכון לחוזר וההוראות הכלולות בו ועל תוצאות ההליך התחרותי. הערכה זו אינה ודאית והתממשותה או היקף התממשותה הינם בגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך.

4.2.3 הבטחת תשואה לעמיתים ופנסיונרים

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), תשע"ז-2017, קובעות החל מיום 1 בינואר 2025 ההקצאה של אג"ח מיועדות או מנגנון הבטחת תשואה, לפי העניין ("הבטחת תשואה"), תבוצע באופן שונה לפי שלוש קבוצות גיל: חוסכים בני 50 ומטה, חוסכים בני 50 ומעלה ומקבלי קצבאות. בטיוטת תיקון לתקנות כאמור שפורסמה בחודש אוקטובר 2024 מוצע לקבוע כי הבטחת תשואה בשיעור של 30% תחול רק לגבי עמיתים בני 50 ומעלה החוסכים במסלול תלוי גיל המותאם לגילם ובמסלול הכללי. מאחר שנכון להיום, במסלולים תלוי גיל חוסך יכול לבחור להצטרף גם למסלול תלוי גיל שאינו מותאם לגילו, הרי שעל מנת להבטיח כי הבטחת תשואה בשיעור האמור תחול רק לגבי עמיתים בני 50 ומעלה החוסכים במסלול תלוי גיל המותאם לגילם והמסלול הכללי, מוצע להסדיר את הנושא באמצעות תיקון נוסף לתקנות, וזאת כמפורט להלן:

(א) **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת עמיתים במסלולי ברירת מחדל למסלול המותאם לגילם), התשפ"ד 2024**

בחודש אוקטובר 2024, פורסמה טיוטת תקנות החלה על קרנות פנסיה מקיפות, בעניין העברת עמיתים במסלולי ברירת מחדל למסלול המותאם לגילם. במסגרת הטיוטה מוצע לקבוע שלא יתאפשר לעמית לבחור במסלול תלוי גיל שאינו מותאם לגילו, וכן לקבוע כי כספו של עמית אשר משקיע במסלול תלוי גיל שאינו מותאם לגילו, יועבר למסלול המותאם לגילו, וזאת לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2025.

(ב) **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה)(תיקון) התשפ"ד 2024**

בחודש אוקטובר 2024 פורסמה טיוטת תקנות בעניין זקיפת תשואה בקרן פנסיה מקיפה, במסגרתה מוצע לבצע התאמה לתקנות הקיימות כיום ולקבוע כי ההקצאה של 30% הבטחת תשואה תחול רק לגבי עמיתים בני 50 ומעלה החוסכים במסלול תלוי גיל המותאם לגילם והמסלול הכללי והיא תחל ב-1 בינואר 2026.

4.3 **הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות**

4.3.1 **העברת מבוטחים בביטוח ניתוחים שקל ראשון**

בהמשך לאמור בסעיף 9.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בעניין הרפורמה בתחום ביטוח הבריאות, במהלך הרבעון המדווח נכנסו לתוקף ההוראות לעניין מעבר מבוטחים בפוליסות ביטוח ניתוחים "השקל הראשון" לפוליסות ביטוח ניתוחים "משלים שב", וכתוצאה מכך חל גידול ניכר בפוליסות ביטוח ניתוחים "משלים שב", אשר השפיע על תמהיל תיק ביטוחי הניתוחים של מגדל ביטוח. לפירוט נוסף ראה סעיף 2.7 לעיל.

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה אינה יכולה להעריך את השפעת יישום הרפורמה בתחום ביטוחי הבריאות על רווחיות תיק הניתוחים.

4.4 **הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי**

4.4.1 **חוזר הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש**

בהמשך לאמור בסעיף 12.2.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ביום 15 במאי 2024 פרסם הממונה את הנוסח הסופי של חוזר הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש, אשר עיקריו: (א) עדכון נוסח הגילוי למבוטח בתכנית הביטוח, כך שיתייחס לכללי ההפחתה של תגמולי הביטוח במקרה של הקטנת נזק. כללי ההפחתה יוגשו לאישור הממונה במסגרת בקשה להנהגת תכנית ביטוח ויביאו בחשבון את הפרמטרים המפורטים בחוזר. (ב) במקרים בהם מבטח בחר לתקן את רכבו שלא במוסך הסדר והוא עומד בתנאים המפורטים בחוזר, תנכה חברת הביטוח השתתפות עצמית, כאילו המבוטח תיקן את רכבו במוסך הסדר; (ג) תכנית ביטוח לא תכלול פיצוי בשל אבדן גמור להלכה, למעט בסוגי מקרים שהוגשו על ידי חברת הביטוח לרשות שוק ההון במסגרת בקשת להנהגת תכנית הביטוח ורשות שוק ההון לא התנגדה להם.

הוראות החוזר חלות על תכניות ביטוח רכב רכוש המשווקות החל מיום 1 בספטמבר 2024, למעט האמור בפסקה (ג) לעיל שיכנס לתוקף לאחר תיקון הגדרת "אובדן גמור" בתקנות התעבורה, התשכ"א-1961. יצוין כי מגדל ביטוח קיבלה את אישור הממונה למתווה ולתוכניות שהוגשו על ידה.

4.4.2 **תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש**

ביום 15 במאי 2024 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש לעניין אופן עבודת חברות הביטוח עם שמאים ומוסכים. בהתאם להוראות המובאות במסגרת התיקון, יבוטלו רשימות שמאי החוץ ונקבע, כי כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי. כמו כן, נקבעו הוראות שמטרתן לעודד את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר (שייקראו מעתה "**מוסכים מוסכמים**") והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה.

תחילתו של התיקון מיום 1 במאי 2025, בכפוף לכך שיפורסמו עד למועד זה הוראות מקצועיות לעניין "מחיר שוק" לפי סעיף 153 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016. כמו-כן, נכללו בתיקון הוראות מעבר למשך השנה הראשונה מיום כניסת התיקון לתוקף.

מאחר שנכון למועד פרסום הדוח, מגדל ביטוח מצויה בהליכי בחינה והיערכות ליישום הוראות החוזר, אשר טרם נכנס לתוקף, אין ביכולתה להעריך באופן מלא את ההשפעות של יישום ההוראות כאמור על פעילותה.

4.5. היבטים רגולטוריים נוספים

4.5.1. ביום 18 באפריל 2024 התקבלה במגדל ביטוח החלטת רשות שוק ההון להטיל על מגדל ביטוח עיצום כספי בסך של 250,000 ש"ח בגין הפרת הוראות דיווח ותייעוד לפי חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, וזאת ביחס לתקופה שבין יולי 2018 עד יוני 2019. לפרטים נוספים ראה באור 1.8. לדוחות הכספיים ודוח מידי מיום 21 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-039751), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

4.5.2. ביום 10 בנובמבר 2024 התקבלה במגדל ביטוח הודעת רשות שוק ההון בדבר הטלת עיצום כספי בסך של 242,500 ש"ח בשל אי דיווח לממונה, בניגוד להוראות החוזר המאוחד. לפרטים נוספים ראה באור 1.8. לדוחות הכספיים.

4.5.3. בחודש יולי 2024 אישרה רשות שוק ההון למגדל ביטוח מתווה השבה להחזר תשלומי פרמיה למבוטחים זכאים בגין כפל ביטוחי בתחום ביטוח רכב חובה, וזאת בהמשך לדרישת השבה מטעם הרשות שהתקבלה במגדל ביטוח בחודש מרס 2024. לפרטים נוספים, ראה באור 1.8. לדוחות הכספיים.

5. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

מגדל אחזקות

במהלך התקופה המדווחת, לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכוני שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

מגדל שוקי הון

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים מהותיים ביחס לסיכוני שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. בקשות לאישור תביעות נגזרות כנגד בעל השליטה בחברה

6.1.1. כמפורט בסעיף 41.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובבאור 39.1.1 בדוחות הכספיים לשנת 2023, לעניין בקשה שהגיש בעל מניות של החברה ("המבקש") לבית המשפט המחוזי בתל אביב לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד מר אליהו, בעל השליטה בחברה, בטענה כי התנהלותו של מר אליהו מהווה הפרת חובת זהירות וחובת אמונים בכובעו כדירקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת ההגינות כבעל שליטה בחברה וכן שלילת שיקול דעתם העצמאי של הדירקטורים, אשר גרמו לטענתו לנזק לחברה ("בקשת האישור הראשונה"), ביום 8 במאי 2024 ניתן פסק דין במסגרתו דחה בית המשפט את בקשת האישור.

ביום 7 ביולי 2024 הגיש המבקש לבית המשפט העליון כתב ערעור על פסק הדין, בבקשה להורות על ביטולו ועל אישור הבקשה להגשת תביעה נגזרת. הדיון בערעור נקבע לחודש מאי 2025.

לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046099) ומיום 9 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071662), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 1.8. לדוחות הכספיים.

6.1.2. בהמשך לאמור בסעיף 41.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובבאור 39.1.1 בדוחות הכספיים לשנת 2023, בנוגע לבקשה נוספת של המבקש, כהגדרתו בסעיף 6.1.1 לעיל, אשר הוגשה ביום 15 במרס 2023, לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד מר אליהו, ביום 27 במרס 2024 הגישה

החברה את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור בהסתמך, בין היתר, על דוח הוועדה הבלתי תלוייה שאומץ על ידי דירקטוריון החברה וכן הוגשה תגובת המבקש לתשובת החברה. בית המשפט קבע ביום 26 באוגוסט 2024, בהמשך לבקשה שהוגשה על ידי החברה לעיכוב ההליכים של הבקשה הנוספת ותגובות המבקש, החברה ומר אליהו, כי ההליכים יעוכבו עד ליום 31 במאי 2025. לפרטים נוספים ראה באור 1.8. לדוחות הכספיים.

6.2 שינויים בהרכב דירקטוריון החברה

6.2.1 ביום 5 בפברואר 2024 הודיעה ד"ר קרן בר חוה, אשר כיהנה כדירקטורית בחברה ובמגדל ביטוח, על התפטרותה מכל תפקידיה בקבוצת מגדל. התפטרות זו נכנסה לתוקף באותו היום. לפירוט בדבר הרקע להתפטרות ראה סעיף 41.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

6.2.2 ביום 14 במרס 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של החברה למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), מר חנן מלצר, מר שלמה אליהו, ד"ר גבריאל פיקר, מר כרמי גילון, מר אברהם דותן ומר רון תור (המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה), לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה. כן אישרה האסיפה הכללית השנתית את מינוי מחדש של מר חנן מלצר כיו"ר דירקטוריון החברה. לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 21 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-018438) ו-14 במרס 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-026316), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2.3 ביום 15 באוקטובר 2024 הודיע השופט (בדימוס) חנן מלצר, כי לא יעמיד את עצמו לכהונה נוספת כחבר דירקטוריון החברה וכיו"ר הדירקטוריון באסיפה הכללית השנתית שזומנה באותו יום, וזאת לבקשת מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה ובהסכמה הדדית עם החברה. ביום 5 בנובמבר 2024, מועד כינוס האסיפה הכללית השנתית, סיים מר מלצר את כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. לפירוט ראה דוח מיידי של החברה מיום 15 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-611143), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 15 באוקטובר 2024, במסגרת דיון שנערך בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה בקשר עם תנאי הפרישה של מר מלצר, הוחלט כי החברה תשקול בחיוב, בהתאם לסעיף 2.7 לדוח ההצעה הפרטית שפורסם ביום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-058461), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, את האצת יתרת האופציות שהוענקו לו ואשר לא יבשילו באופן אוטומטי במועד סיום העסקתו שצפוי לחול ביום 5 באוגוסט 2025, והכל בכפוף לבקשתו של מר מלצר, אישור האורגנים המוסמכים של החברה, לפי שיקול דעתם, ולויתור של מר מלצר על חלק מהתגמול לו הוא זכאי על מנת שלא יעבור את תקרת התגמול בהתאם לחוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה הכללית השנתית של החברה מיום 15 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-611159) ודוח משלים לו מיום 31 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-612902) ("דוח זימון האסיפה השנתית") וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

6.2.4 ביום 5 בנובמבר 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של החברה, בין היתר, על מינוי של פרופ' רוני גמזו לכהונה כדירקטור, וכן כיו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 17 בנובמבר 2024, בהיקף של 50% משרה בשלב זה. בנוסף, הוחלט למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט מר חנן מלצר כאמור לעיל) שאינם דירקטורים חיצוניים: ה"ה שלמה אליהו, כרמי גילון, אברהם דותן ורון תור ממועד האסיפה הכללית ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה שתכנס החברה. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה השנתית וכן דיווחים מיידיים נוספים שפורסמה החברה ביום 5 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-614002 ו-2024-01-614006), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

בהמשך למינוי של פרופ' גמזו כיו"ר דירקטוריון החברה, בימים 19 ו-20 בנובמבר 2024, אושרו תנאי כהונתו והעסקתו על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה), בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה. לפרטים בקשר עם תנאי כהונה וההעסקה המוצעים לפרופ' גמזו, ראה דוח זימון האסיפה, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

6.3 שינויים בהרכב דירקטוריון מגדל ביטוח

6.3.1 ביום 24 בינואר 2024 מינה דירקטוריון החברה, בשבתו כאסיפה כללית של מגדל ביטוח, את מר בני ממון כדירקטור בלתי תלוי נוסף במגדל ביטוח, בכפוף לקבלת הודעת אי התנגדות הממונה למינוי אשר

התקבלה ביום 13 בפברואר 2024 כאמור בדיווח מיידי של החברה מיום 14 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-016116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.3.2 ביום 31 בינואר 2024 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על מינוי ועדת איתור, לצורך איתור מועמדים רלוונטיים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים במגדל ביטוח. הוועדה לא נדרשה לפעול לאיתור מועמדים לאור הדינים בין מגדל ביטוח לבין רשות שוק ההון, כמפורט בסעיף 6.3.4 להלן. לפרטים בדבר החלטה מעודכנת למינוי ועדת איתור בשל הודעתה של גב' מירב בן כנען ה"ר על סיום כהונתה כדירקטורית בלתי תלויה ובשל סיום תקופת כהונתה של גב' רונית בודו כדירקטורית בלתי תלויה ביום 5 באפריל 2025, ראה סעיף 6.3.6 להלן.

6.3.3 ביום 5 בפברואר 2024 הודיעה ד"ר קרן בר חוה, אשר כיהנה כדירקטורית במגדל ביטוח ובחברה, על התפטרותה מכל תפקידיה בקבוצת מגדל. התפטרות זו נכנסה לתוקף באותו היום. לפירוט ראה סעיף 6.2.1 לעיל.

6.3.4 ביום 19 בפברואר 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של מגדל ביטוח למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים במגדל ביטוח (שאינם דירקטורים בלתי תלויים), מר אברהם דותן ומר גד נוסבאום, לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה. במועד זה הסתיימה כהונתם של הדירקטורים מר אריה מינטקביץ ומר כרמי גילון, והחל מאותו מועד, הרכב דירקטוריון מגדל ביטוח מונה 7 דירקטורים מתוכם 4 דירקטורים בלתי תלויים.

ביום 19 בפברואר 2024, בסמוך לפני ישיבת דירקטוריון החברה, התקבל במגדל ביטוח מכתב מהממונה המופנה ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח בנוגע להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח. במכתבו העלה הממונה טענות שונות כנגד התנהלות מגדל ביטוח והורה לה להעביר אליו התייחסות מפורטת באשר להרכב הדירקטוריון הסופי, מספר חבריו ולאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין, לרבות המומחיות הנדרשת. ביום 22 בפברואר 2024 השיב יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח למכתב הממונה כאמור וציין כי מגדל ביטוח פועלת בשקיפות מלאה לגבי כוונותיה להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח, כי בפני הממונה הוצגה תכנית איוש לדירקטוריון מגדל ביטוח וכי אלה מצויים בסמכות האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, כי דירקטוריון של שבעה חברים עומד בדרישות ההתמחות כפי שנקבעו בהוראות הדין, כי רובו של הדירקטוריון (ארבעה דירקטורים) מורכב מדירקטורים בלתי תלויים (ובהן שלוש נשים), וכי, לחיזוק הדירקטוריון, בכוונת החברה להרחיב את דירקטוריון מגדל ביטוח לתשעה חברים כשהכוונה היא שאחת המועמדות הנוספות תהיה אישה, והכל בכפוף לאיתור מועמדים מתאימים ואישור החברה בכוונה כאסיפה כללית מיוחדת של מגדל ביטוח.

ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ("מכתב הרכב הדירקטוריון") בו ציין, בין היתר, כי חרף מכתבו מיום 19 בפברואר 2024, האסיפה הכללית לא חידשה את כהונתם של מר כרמי גילון ומר אריה מינטקביץ כדירקטורים במגדל ביטוח, והוא רואה בהתנהלות זו המשך ישיר לחוסר היציבות הניהולית המובהק הקיים במגדל ביטוח.

הממונה סקר במכתבו את מענה מגדל ביטוח מיום 22 בפברואר 2024, וציין כי טרם הובהר לו מהם השינויים שבוצעו ושצפויים להתבצע בהרכב הדירקטוריון של מגדל ביטוח והתייחס לכך שעל פי ההסדר התחיקתי, על דירקטוריון מגדל ביטוח לקבוע את הרכבו, לרבות המספר הרצוי של חבריו, וכי ישום לקוי של הוראות הדין עשוי לפגוע בתכליות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), ובהן שמירה על ניהולה התקין של מגדל ביטוח. במסגרת מכתב הרכב הדירקטוריון, הודיע הממונה, כי בחינת בקשות מגדל ביטוח לשינוי הרכב הדירקטוריון, תיעשה על ידי הממונה רק לאחר העברת התייחסות מפורטת של מגדל ביטוח באשר להרכב הדירקטוריון הסופי של מגדל ביטוח, מספר חבריו והאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין השונות.

החברה חולקת על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתב הרכב הדירקטוריון והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, לעמדת החברה, בין היתר, הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הינו דירקטוריון עצמאי, שהרכבו הולם את הוראות הדין השונות, כמו גם הוראות המומחיות הנדרשות על פי דין וכי, כפי שפורט במכתב המענה מיום 22 בפברואר 2024, גם לאחר מינוי דירקטורים נוספים למגדל ביטוח, ככל שימונו, תעמוד מגדל ביטוח בכל הוראות הדין והממונה הנוגעות להרכב הדירקטוריון החלות עליה.

בהמשך לאמור, ביום 3 ביוני 2024 העביר יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לממונה מכתב התייחסות למכתב הרכב הדירקטוריון בו צוין כי מגדל ביטוח נהגה בשקיפות מלאה כלפי רשות שוק ההון, והציגה בפניה את ההרכב הרצוי לדירקטוריון של מגדל ביטוח (תשעה חברים בהם לפחות שלוש נשים וארבעה דירקטורים בלתי תלויים, בכפוף לעמידה בתנאי מומחיות מקצועיות כנדרש). כן צוין יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח במכתבו כי במהלך תקופת כהונתו ועד לחודש פברואר 2024 מנה דירקטוריון מגדל ביטוח תשעה חברים וכי, נכון למועד זה, מונה דירקטוריון מגדל ביטוח שבעה חברים, וזאת בשל השינויים האחרונים בזהות חברי הדירקטוריון הנובעים מאי חידוש כהונת שני דירקטורים בהחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, התפטרות דירקטורית נוספת ומינוי דירקטור בלתי תלוי נוסף. על פי האמור במכתב זה, לאחר קבלת הכרעת רשות שוק ההון בשתי הבקשות שהועברו אליה (אישור מינוי מנכ"ל החברה כדירקטור במגדל ביטוח ואישור בקשת ההצרכה) (כמשמעה בסעיף 41.2.2.ט לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי) ניתן יהיה לקדם את הרחבת דירקטוריון מגדל ביטוח בכפוף להחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח ואי התנגדות רשות שוק ההון. כן צוין במכתב האמור, כי הרכב הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הוא ראוי ועומד בדרישות הדין, לרבות בהוראות הממונה למגדל ביטוח מיום 28 ביולי 2023.

לפירוט ראה סעיפים 41.2.2 (ט) ו-41.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ודיווחים מיידיים של החברה מהימים 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017901) 16 במאי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-047818) ו-4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056827), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.3.5 ביום 15 באוקטובר 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של מגדל ביטוח למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים במגדל ביטוח (שאינם דירקטורים בלתי תלויים), מר אברהם דותן ומר גד נוסבאום, לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה. מאחר שפרופ' אמיר ברנע מונה מלכתחילה ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לתקופה של שלוש שנים, הוא ממשיך בכהונתו זו.

6.3.6 בחודש אוקטובר 2024 הודיעה גב' מירב בן כנען הלר, דירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח, לפרופ' אמיר ברנע, יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, על רצונה לסיים את תפקידה כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח, מאחר שלאחרונה עומדות בפני פעילותה כיועצת כלכלית הזדמנויות עסקיות רלוונטיות, אשר לא יאפשרו לה להמשיך ולכהן כדירקטורית במגדל ביטוח. על מנת לאפשר למגדל ביטוח להיערך כנדרש, גב' בן כנען הלר הסכימה, לבקשת יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, להמשיך לכהן בתפקידה כדירקטורית עד סוף חודש פברואר 2025.

6.3.7 בחודש אוקטובר 2024, ועל רקע הודעתה של גב' בן כנען הלר על סיום כהונתה כדירקטורית בלתי תלויה, כמפורט בסעיף 6.3.6 לעיל, וסיום תקופת כהונתה השלישית של גב' רונית בודו כדירקטורית בלתי תלויה ביום 5 באפריל 2025, מונתה ועדת איתור מטעם דירקטוריון מגדל ביטוח לאיתור מועמדים רלוונטיים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים במגדל ביטוח, חלק הדירקטוריות שצפויות לסיים את כהונתן.

6.3.8 בחודש נובמבר 2024 חודשה כהונתה של גב' מעין כהן מועלם כדירקטורית בלתי תלויה במגדל ביטוח, לאחר קבלת הודעה על אי התנגדות הממונה בחודש ספטמבר 2024.

6.4 מדיניות התגמול של החברה

האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה והמלצות ועדת התגמול של החברה, אימצה מדיניות תגמול לראשונה בחודש ספטמבר 2013. מדיניות התגמול עודכנה מעת לעת, ועדכונה האחרון נכנס לתוקפו ביום 5 ביולי 2023, עם אישורה של האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, והינה בתוקף עד ליום 10 בפברואר 2026 ("מדיניות התגמול הקיימת").

ביום 20 בנובמבר 2024, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, אישר דירקטוריון החברה את עדכון מדיניות התגמול הקיימת ("מדיניות התגמול המעודכנת"), בכפוף לאישורה על-ידי האסיפה הכללית. לפרטים אודות השינוי המוצע במדיניות התגמול המעודכנת בהשוואה לנוסח מדיניות התגמול הקיימת, ראה דוח זימון האסיפה המפורסם במקביל לפרסום דוח זה, ונכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

יצוין, כי במקביל לעדכון מדיניות התגמול הקיימת, ביום 20 בנובמבר 2024, אישר דירקטוריון מגדל ביטוח, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול של מגדל ביטוח, תיקון במדיניות התגמול של הגופים המוסדיים לשנת 2023

עד 2025. עיקרי מדיניות התגמול של הגופים המוסדיים מפורסמת באתר האינטרנט של מגדל ביטוח בקישור שלהלן:

<https://www.migdal.co.il/about/reward-policy>

לפירוט ראה באור 9'ד. לדוחות הכספיים.

6.5 פרטים בנוגע ליישום תכנית תגמול הונית בקבוצה

בהמשך לאמור בסעיף 32.6.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בנוגע לאישור תכנית תגמול הונית בקבוצה ולהקצאת אופציות במסגרת תכנית התגמול, ביום 23 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכות הנתונה לו, ולאחר אישור ועדת התגמול של החברה, על האצת מועד ההבשלה של חלק ממנת האופציה השנייה שהוקצתה לנושאת משרה לשעבר בחברה ובמגדל ביטוח (מתוך סך כולל של 567,874 אופציות שהוקצו בשלוש מנות שנתיות), וזאת עקב פרישתה הצפויה בהגעה לגיל פרישה לאחר תקופת כהונה ארוכה, ולאחר שהוחלט על דחייה נוספת במועד סיום יחסי העבודה בפועל. חישוב כמות האופציות כאמור מבוסס על התקופה בה יתקיימו יחסי עובד-מעסיק עם נושאת המשרה מתוך תקופת ההבשלה הכוללת של המנה השנייה של האופציות להן היא זכאית. ההאצה עומדת בתנאי מדיניות התגמול ותנאי תכנית התגמול ההונית שאומצה על ידי החברה ועל ידי מגדל ביטוח לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051223) ומיום 17 ביולי 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-074893), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

באותו מועד, 23 במאי 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה נוספת של 721,968 אופציות לנושא משרה שכיהן באותה עת כנושא משרה במגדל ביטוח (שאינו דירקטור או מנכ"ל) והחל מיום 18 באוגוסט 2024 מכהן גם כנושא משרה בחברה, בהתאם לתכנית התגמול של החברה ובאותם תנאים שפורטו בדוח ההצעה הפרטית שאינה מהותית או חריגה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051244), והדיווח המיידי הנוסף שפורסם בקשר עם ההצעה הפרטית האמורה מיום 17 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-074893), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

לפירוט נוסף ראה באור 9ח. לדוחות הכספיים.

לפירוט בדבר תגמול הונית עבור יו"ר החברה מר רוני גמזו כחלק מתנאי העסקתו בחברה ראה באור 9'ב. לדוחות הכספיים.

6.6 שינויים בנושאי משרה בקבוצה

6.6.1 שינויים בנושאי משרה בחברה

(א) בחודש יוני 2024 סיימה גב' טלי כסיף את תפקידה כמזכירת החברה.

(ב) ביום 19 באוגוסט 2024 סיים מר טל כהן את כל תפקידיו בקבוצה (מנהל הכספים של החברה ומנהל חטיבת הפיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח), והחל מאותו מועד מכהן מר דוד סבן כמנהל הכספים של החברה, מנהל חטיבת פיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח ובתפקידים נוספים בקבוצה.

לפירוט ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017892) ו-21 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-039757), ומיום 5 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-083524 ו-2024-01-083533), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.6.2 שינויים בנושאי משרה במגדל ביטוח

(א) ביום 31 בינואר 2024 אישר דירקטוריון מגדל ביטוח את מינויו של מר דוד סנטורי כאקטואר ממונה ביטוח חיים במגדל ביטוח אשר נכנס לתוקף ביום 18 באפריל 2024 לאחר קבלת הודעת אי התנגדות הממונה למינוי האמור, וזאת בכפוף לליווי של אקטואר אחר למשך שנה מיום כניסת המינוי לתוקף.

(ב) בחודש ינואר 2024 הודיעה גב' ענת אטלס, מנהלת החטיבה לפיתוח עסקי, דאטה ודיגיטל במגדל ביטוח, על רצונה לסיים את תפקידה, וזאת החל מיום 31 בינואר 2024. לשינוי ארגוני בעקבות האמור, ראה סעיף 32.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

(ג) במקביל לסיום הכהונה של גב' טלי כסיף כמזכירת החברה ומר טל כהן כמנהל הכספים של החברה כאמור בסעיף 6.6.1 לעיל, הסתיימה כהונתם גם במגדל ביטוח. ביום 19 באוגוסט 2024 החל מר דוד סבן את כהונתו כמנהל חטיבת הפיננסים והמשאבים של מגדל ביטוח, במקביל לתפקידו כמנהל הכספים של החברה.

(ד) גב' רון רגב, מנהלת חטיבת תפעול חסכון ארוך טווח ובריאות במגדל ביטוח, סיימה את תפקידה בסוף חודש אוקטובר 2024 והחל מיום 3 בנובמבר 2024 גב' סנדרה אורן משמשת כמנהלת חטיבת תפעול חסכון ארוך טווח ובריאות, חלף גב' רון רגב.

6.7. שינויים נוספים בחברה

בחודש יולי 2024 מונתה גב' שרית פרלמוטר שוגרמן כמזכירת החברה ואחראית ממשל תאגיד, במקום הגב' כסיף שסיימה את תפקידה כמזכירת החברה בחודש יוני 2024 כאמור בסעיף 6.6.1 (א) לעיל.

6.8. מכתבי רשות שוק ההון

6.8.1. בהמשך לאמור בסעיף 41.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בדבר פניות של רשות שוק ההון בהן הועלו טענות בנוגע ליציבותה וניהולה התקין של מגדל ביטוח והממשל התאגידי שלה, בדבר הוראות שניתנו על ידי הממונה לאחר דיונים בכתב ובעל פה בין רשות שוק ההון לבין החברה ומגדל ביטוח ("הוראות הממונה"), ולעניין עתירה שהגישה החברה כנגד הוראות הממונה, ביום 14 בפברואר 2024 ניתן פסק דינו של בית המשפט בו קבע בית המשפט כי ההוראה בדבר הפרדת מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של בעלי התפקידים במגדל ביטוח מבטלת. בנוסף, העתירה ביחס ליתר הוראות הממונה, אשר לגביהן הודיעה החברה במסגרת הדיון בעתירה ולאחר שמיעת הערות בית המשפט כי היא לא עומדת על הסעדים הנוגעים להן - נדחתה, כאשר בית המשפט רשם לפניו את הודעת החברה כי אין באמור כדי לגרוע מאפשרות החברה לפנות לממונה בעתיד ביחס למשך הזמן בו יעמדו ההוראות כאמור על כן, וזאת מבלי שבית המשפט מחווה כל דעה בהקשר זה. 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), 13 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015759) ו-15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016485), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.8.2. בהמשך לאמור בסעיף 41.2.2 (ד) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בנוגע להודעת הממונה מיום 28 ביולי 2023, בעניין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח ("מכתב טרום השימוע"), ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב נוסף למר בן ברוך. במסגרת מכתב זה ציין הממונה, בין היתר, כי, בהתבסס על טענות הממונה במכתב טרום שימוע והתפתחויות שחלו במגדל ביטוח מאז השימוע, ובהמשך לאמור במכתב הרכב הדירקטוריון (ראה בסעיף 6.3.4 לעיל) בדבר היעדר מידע מדויק ורלוונטי באשר להרכב הדירקטוריון הצפוי של מגדל ביטוח, מומחיותו ועמידתו בהוראות הדין, ובקשת הממונה ממגדל ביטוח לקבל מידע כאמור, לא ניתן, בעת הזו, להמשיך ולדון בבקשה לאשר את כהונת מר בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח, שכן בחינת תמהיל הדירקטוריון הוא אחד השיקולים המרכזיים בבחינת ההתאמה לתפקיד. לפירוט ראה סעיף 41.2.2 (ד) בפרק א' לדוח התקופתי ודיווחים מיידיים של החברה מהימים 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-086409) ו-16 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-047818) הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

החברה חולקת על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתב האמור מיום 15 במאי 2024 והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, באשר למועמד, מלכתחילה בחרה בו החברה לכהן כדירקטור במגדל ביטוח לאור כישוריו, ניסיונו, מומחיותו ותרומו הצפויה לדירקטוריון מגדל ביטוח, והחברה סבורה כי הוא עומד בכל הנדרש על פי דין לשם מינויו כדירקטור כאמור וכי לא מתקיים כל ניגוד עניינים בינו לבין מגדל ביטוח.

בהמשך לאמור, בחודש יוני 2024 הגיש מר בן ברוך עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים, בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים ("העתירה"), להורות כי המועד להתנגדות הממונה (כמשמעה בדין) למינויו של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, חלף ופקע, ולפיכך על פי הדין, מינויו הושלם גם פרוצדורלית וגם מהותית, ולחלופין, כי "הכוונה להתנגד" של הממונה ושל רשות שוק ההון, למינוי של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח לא הבשילה לכדי התנגדות כמשמעה בדין וכי לנוכח נימוקי

הרשות לקראת השימוע שנערך למר בן ברוך ובמסגרתו, אין עוד מניעה להתחלת כהונתו המיידית בתפקיד דירקטור במגדל ביטוח.

בעתירה מפורטים הטעמים המשפטיים והעובדתיים העומדים ביסוד הסעדים המבוקשים כאמור. בנוסף, העתירה כוללת פירוט הנימוקים לדחיית טענות הממונה ופירוט ניסיונו העשיר של מר בן ברוך, התאמתו לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח ומחויבותו לפעול כדירקטור במגדל ביטוח להצלחתה ולשמירת האינטרסים של מבוטחיה וחוסכיה. החברה ומגדל ביטוח צורפו כמשיבות לעתירה והגישו את תשובתן. לפירוט, ראה דוח מידי של החברה מיום 5 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057349), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 12 בנובמבר 2024 התקיים דיון בעתירה, שבסופו קבע בית המשפט, בהסכמת הצדדים, כי עד ליום 1 בינואר 2025 תימסר לבית המשפט הודעה אם התקבלה עמדת הממונה בעניין מינויו של מר בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח; וכי עד ליום 7 בינואר 2025 יודיעו הצדדים אם מבוקש שיינתן פסק דין בעתירה.

6.8.3. במכתב נוסף שהתקבל במגדל ביטוח מידי הממונה ביום 15 במאי 2024, הודיע הממונה כי בכוונת רשות שוק ההון לערוך ביקורת במגדל ביטוח בנושא ממשל תאגידי, באמצעות עובדי רשות שוק ההון ומבקר חיצוני, וזאת בהתאם לסמכות הממונה לפי סעיפים 50(א) ו-97 לחוק הפיקוח.

יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח פנה ביום 3 ביוני 2024, לרשות שוק ההון בבקשה לשקול את הצורך בקיום הביקורת במגדל ביטוח, וככל שהרשות תסבור אחרת, כי ימוקדו נושאי הביקורת, תוגבל תקופת הזמן אליה תתייחס הביקורת לתקופה הנוכחית והיא תיערך תוך התחשבות בבדיקות המקיפות הרבות שנערכו ביחס לממשל התאגידי במגדל ביטוח ובתהליכים השונים שקידמה מגדל ביטוח. הרשות לא קיבלה את הבקשה האמורה והחלה בביצוע הביקורת.

לפירוט ראה דוח מידי של החברה מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-056827), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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

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

מידע נדרש בהתאם לחוזר הממונה

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

7.1 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלות הגופים המוסדיים בקבוצה, בשיתוף המנכ"לים ומנהלי הכספים שלהם, בהתאמה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים האמורים בדוח הכספי שלהם. על בסיס הערכה זו, המנכ"לים ומנהלי הכספים בגופים המוסדיים בקבוצה, בהתאמה, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגופים המוסדיים הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגופים המוסדיים נדרשים לגלות בדוח הרבעוני 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 2024, 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

פרופ' רוני גמזו

יו"ר הדירקטוריון

20 בנובמבר 2024



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2024
בלתי מבוקרים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים.....
3	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים.....
6	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון.....
12	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים.....
	באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
15	באור 1- כללי.....
16	באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים
17	באור 3- עיקרי המדיניות החשבונאית.....
17	באור 4- עונתיות.....
18	באור 5- מגזרי פעילות.....
41	באור 6- ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה.....
43	באור 7- מכשירים פיננסיים.....
55	באור 8- התחייבויות תלויות.....
99	באור 9- אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו
105	באור 10- יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9.....
109	נספח - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות של חברת ביטוח מאוחדת.....
111	מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף.....



קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. +972 3 823 2525
פקס +972 3 582 2555
ey.com



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 809
תל אביב 6100601
03 884 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 2024 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 ומידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2.א. למידע הכספי. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2.א. למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב,
20 בנובמבר 2024

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים

1,570,616	1,522,650	1,678,425	נכסים בלתי מוחשיים
16,582	63,076	9,544	נכסי מסים נדחים
2,204,801	2,218,164	2,451,172	הוצאות רכישה נדחות
1,325,239	1,275,091	1,298,686	רכוש קבוע
19,097	19,683	20,493	השקעות בחברות כלולות
8,972,287	8,669,079	9,244,696	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
1,090,537	1,005,905	1,136,297	נדל"ן להשקעה - אחר
1,548,933	1,527,387	1,643,378	נכסי ביטוח משנה
62,837	189,100	125,915	נכסי מסים שוטפים
1,121,125	4,397,268	3,032,504	חייבים ויתרות חובה
588,292	875,181	668,890	פרמיות לגביה
116,891,056	114,970,224	119,906,581	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
16,032,719	15,067,253	16,784,263	השקעות פיננסיות אחרות:
27,065,496	27,302,842	28,308,002	נכסי חוב סחירים
258,555	247,559	322,449	נכסי חוב שאינם סחירים
6,588,765	6,286,152	6,990,287	מניות
			אחרות
49,945,535	48,903,806	52,405,001	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
16,580,074	14,671,283	19,006,234	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,922,734	2,950,940	2,580,505	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
204,859,745	203,258,837	215,208,321	סך הכל נכסים
143,126,392	142,338,028	150,485,061	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון והתחייבויות

הון

110,629	110,629	110,629	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
(78,784)	(106,034)	(163,433)	קרנות הון
8,283,142	7,865,261	8,840,109	עודפים
8,588,722	8,143,591	9,061,040	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
9,870	9,113	9,079	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,598,592	8,152,704	9,070,119	סך הכל הון

התחייבויות

43,656,181	43,624,955	45,310,397	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
140,210,405	138,143,954	148,839,418	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
293,995	285,239	381,285	התחייבויות בגין מסים נדחים
300,501	287,411	308,314	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,335	6,636	18,514	התחייבויות בגין מסים שוטפים
4,435,243	2,523,493	2,465,847	זכאים ויתרות זכות
7,359,493	10,234,445	8,814,427	התחייבויות פיננסיות
196,261,153	195,106,133	206,138,202	סך הכל התחייבויות
204,859,745	203,258,837	215,208,321	סך הכל הון והתחייבויות

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

דוד סבן מנהל כספים	יוסי בן ברוך מנכ"ל	פרופ' רוני גמזו יו"ר הדירקטוריון	20 בנובמבר 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------	-----------------------	-------------------------------------	--

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
12,574,699	3,232,180	3,037,300	9,423,700	9,042,983	פרמיות שהורווחו ברוטו
878,336	223,488	264,789	677,756	769,725	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
11,696,363	3,008,692	2,772,511	8,745,944	8,273,258	פרמיות שהורווחו בשייר
14,546,309	2,095,902	6,525,991	10,501,840	15,098,921	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,775,869	452,370	496,359	1,326,442	1,447,222	הכנסות מדמי ניהול
388,564	91,941	98,336	311,731	343,110	הכנסות מעמלות
72,966	18,725	18,253	54,302	55,800	הכנסות אחרות
28,480,071	5,667,630	9,911,450	20,940,259	25,218,311	סך הכל הכנסות
24,761,243	4,565,661	9,147,753	18,645,567	22,131,477	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
692,533	149,042	199,470	514,244	495,930	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
24,068,710	4,416,619	8,948,283	18,131,323	21,635,547	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
2,009,225	514,029	521,369	1,478,023	1,521,992	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
1,246,032	305,856	337,864	900,351	977,530	הוצאות הנהלה וכלליות
26,312	4,770	4,532	21,946	13,203	הוצאות אחרות
262,013	68,238	69,871	198,539	201,190	הוצאות מימון
27,612,292	5,309,512	9,881,919	20,730,182	24,349,462	סך הכל הוצאות
(2,281)	343	410	(2,502)	1,084	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
865,498	358,461	29,941	207,575	869,933	רווח לפני מסים על הכנסה
276,770	134,333	9,432	62,580	293,143	מסים על ההכנסה
588,728	224,128	20,509	144,995	576,790	רווח לתקופה
587,178	224,211	20,266	144,233	575,116	מיוחס ל:
1,550	(83)	243	762	1,674	בעלי המניות של החברה
588,728	224,128	20,509	144,995	576,790	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
0.56	0.22	0.02	0.14	0.55	רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
588,728	224,128	20,509	144,995	576,790
רווח לתקופה				
רווח (הפסד) כולל אחר				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
(534,404)	(453,857)	180,202	(476,196)	(622,464)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לרווח כולל אחר				
423,140	82,223	225,518	368,988	484,981
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
17,239	10,239	-	15,081	3,207
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד				
361	434	(184)	1,067	995
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ				
32,306	123,447	(140,980)	31,411	51,161
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
(124)	(148)	64	(365)	(341)
השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר				
סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(61,482)	(237,662)	264,620	(60,014)	(82,461)
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
(3,555)	-	-	-	-
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת				
36,148	-	-	-	-
הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע				
(7,201)	-	-	-	(199)
השפעת המס				
25,392	-	-	-	(199)
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(36,090)	(237,662)	264,620	(60,014)	(82,660)
552,638	(13,534)	285,129	84,981	494,130
רווח (הפסד) כולל לתקופה				
מיוחס ל:				
551,119	(13,451)	284,886	84,219	492,456
בעלי המניות של החברה				
1,519	(83)	243	762	1,674
זכויות שאינן מקנות שליטה				
552,638	(13,534)	285,129	84,981	494,130
רווח (הפסד) כולל לתקופה				

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

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											
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)											
110,629	273,735	(526,549)	6,989	(1,735)	6,455	(756)	436,812	8,283,142	8,588,722	9,870	8,598,592
-	-	-	-	-	-	-	-	575,116	575,116	1,674	576,790
-	-	(83,115)	-	-	-	654	-	(199)	(82,660)	-	(82,660)
-	-	(83,115)	-	-	-	654	-	574,917	492,456	1,674	494,130
-	-	-	-	-	6,732	-	-	-	6,732	-	6,732
-	-	-	-	-	-	-	(7,050)	7,050	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)	-	(25,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,465)	(2,465)
-	-	-	-	(1,870)	-	-	-	-	(1,870)	-	(1,870)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)											
110,629	273,735	(609,664)	6,989	(3,605)	13,187	(102)	429,762	8,840,109	9,061,040	9,079	9,070,119

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

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											
יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)											
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	-	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499
-	-	-	-	-	-	-	-	144,233	144,233	762	144,995
-	-	(60,716)	-	-	-	702	-	-	(60,014)	-	(60,014)
-	-	(60,716)	-	-	-	702	-	144,233	84,219	762	84,981
-	-	-	-	-	3,224	-	-	-	3,224	-	3,224
-	-	-	-	-	-	-	(6,454)	6,454	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(32,000)	(32,000)	-	(32,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)											
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.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

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											
יתרה ליום 1 ביולי 2024 (בלתי מבוקר)											
110,629	273,735	(874,404)	6,989	(3,605)	11,841	18	432,127	8,817,478	8,774,808	10,573	8,785,381
-	-	-	-	-	-	-	-	20,266	20,266	243	20,509
רווח לתקופה											
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו											
-	-	264,740	-	-	-	(120)	-	-	264,620	-	264,620
סך הכל רווח (הפסד) כולל											
-	-	264,740	-	-	-	(120)	-	20,266	284,886	243	285,129
תשלום מבוסס מניות											
-	-	-	-	-	1,346	-	-	-	1,346	-	1,346
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת											
-	-	-	-	-	-	-	(2,365)	2,365	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,737)	(1,737)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)											
110,629	273,735	(609,664)	6,989	(3,605)	13,187	(102)	429,762	8,840,109	9,061,040	9,079	9,070,119

יתרה ליום 1 ביולי 2024
(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024
(בלתי מבוקר)

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

קרנות הון

הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תשלום מבוסס מניות	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח											
110,629	273,735	(287,598)	6,989	(1,735)	838	(577)	413,500	7,638,875	8,154,656	9,196	8,163,852
-	-	-	-	-	-	-	-	224,211	224,211	(83)	224,128
-	-	(237,948)	-	-	-	286	-	-	(237,662)	-	(237,662)
-	-	(237,948)	-	-	-	286	-	224,211	(13,451)	(83)	(13,534)
-	-	-	-	-	2,386	-	-	-	2,386	-	2,386
-	-	-	-	-	-	-	(2,175)	2,175	-	-	-
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

יתרה ליום 1 ביולי 2023
(בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
(בלתי מבוקר)

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

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	קרנות הון
אלפי ש"ח												
יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)												
110,629	273,735	(464,830)	6,989	(1,735)	-	(993)	417,779	7,746,574	8,088,148	8,351	8,096,499	
-	-	-	-	-	-	-	-	587,178	587,178	1,550	588,728	רווח לתקופה
-	-	(61,719)	-	-	-	237	27,660	(2,237)	(36,059)	(31)	(36,090)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
-	-	(61,719)	-	-	-	237	27,660	584,941	551,119	1,519	552,638	רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	6,455	-	-	-	6,455	-	6,455	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	(8,627)	8,627	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת
-	-	-	-	-	-	-	-	(57,000)	(57,000)	-	(57,000)	דיבידנד ששולם
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)												
110,629	273,735	(526,549)	6,989	(1,735)	6,455	(756)	436,812	8,283,142	8,588,722	9,870	8,598,592	

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				נספח
2,442,957	(2,852,121)	(1,169,332)	216,096	1,518,233	א תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
7,087	-	-	5,777	-	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
(38,106)	(7,379)	(2,492)	(28,373)	(24,720)	השקעה ברכוש קבוע
(254,002)	(69,729)	(83,160)	(190,228)	(211,695)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
888	238	83	787	683	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
100	-	-	98	53	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(284,033)	(76,870)	(85,569)	(211,939)	(235,679)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(9,855)	-	844,129	(9,855)	713,695	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
659,682	659,682	-	659,682	420,622	תמורה מהנפקת אגרות חוב
(5,631)	(5,631)	-	(5,631)	(3,742)	הוצאות הנפקת אגרות חוב
(32,680)	(9,119)	(9,994)	(23,835)	(27,374)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(1,902,809)	-	-	(1,902,809)	(403,861)	פדיון אגרות חוב
(94)	-	(19)	(48)	26	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
-	-	-	-	(1,870)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(1,737)	-	(2,465)	דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
(57,000)	-	-	(32,000)	(25,000)	דיבידנד
(1,348,387)	644,932	832,379	(1,314,496)	670,031	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(54,441)	64,259	20,679	185,850	131,346	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
756,096	(2,219,800)	(401,843)	(1,124,489)	2,083,931	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
18,746,712	19,842,023	21,988,582	18,746,712	19,502,808	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
19,502,808	17,622,223	21,586,739	17,622,223	21,586,739	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

נספח א- תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה ⁽¹⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
588,728	224,128	20,509	144,995	576,790
2,281	(343)	(410)	2,502	(1,084)
(10,250,407)	(975,613)	(5,251,699)	(6,957,109)	(11,406,538)
(372,655)	(137,880)	(70,828)	(368,696)	(306,203)
(2,191,871)	(536,126)	(756,082)	(1,856,857)	(1,962,586)
(11,437)	(936)	(319)	(9,236)	(922)
(113,644)	57,675	(185,477)	217,234	(302,436)
46,695	12,973	11,334	36,713	29,296
8,774	479	-	8,805	-
3	5	(11)	(59)	466
(153,981)	-	1,131	(66,295)	(44,961)
(11,348)	-	197	1,017	2,061
80,893	20,809	22,506	59,549	65,761
109,801	30,021	34,954	82,825	96,928
7,181,125	31,513	4,039,403	5,114,674	8,629,013
1,777,096	255,586	976,298	1,745,870	1,654,216
6,455	2,386	1,346	3,224	6,732
(147,270)	(12,510)	(85,681)	(125,724)	(94,445)
(84,867)	(14,245)	(102,952)	(98,230)	(246,371)
276,770	134,333	9,432	62,580	293,143
(692,411)	(54,265)	(55,822)	(476,889)	(227,448)
(3,021,319)	(453,223)	205,423	(549,712)	5,190,457
(160,885)	(11,236)	(30,037)	(88,618)	(74,321)
-	-	26,500	-	26,500
(1,886,181)	(894,341)	(1,450,570)	(656,721)	(1,641,080)
176,228	83,390	6,941	(110,661)	(80,598)
2,820,884	(1,996,768)	(879,599)	(454,060)	(1,911,367)
2,326,240	138,679	284,268	325,839	(1,844,849)
10,091	(4,441)	(9,937)	556	7,813
(4,274,940)	(4,324,078)	(3,259,691)	(4,157,479)	(4,142,823)
(267,929)	-	(35,175)	(156,372)	(142,706)
3,056,053	412,667	536,210	1,975,030	2,108,334
(178,983)	3,097	69,666	(138,940)	(198,093)
3,520,028	832,065	1,499,149	2,548,862	3,316,731
2,442,957	(2,852,121)	(1,169,332)	216,096	1,518,233

⁽¹⁾ תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים בעיקר מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.
⁽²⁾ לא כולל ריבית שהתקבלה על חשבונות עו"ש ופקדונות בסך של כ-731,886 אלפי ש"ח וכ-266,516 אלפי ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024, כ-612,408 אלפי ש"ח וכ-219,137 אלפי ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 וכ-850,461 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים

לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי
תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

14,715,486	16,707,175	18,726,175	14,715,486	16,580,074
4,031,226	3,134,848	3,262,407	4,031,226	2,922,734
18,746,712	19,842,023	21,988,582	18,746,712	19,502,808

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף

התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי
תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

16,580,074	14,671,283	19,006,234	14,671,283	19,006,234
2,922,734	2,950,940	2,580,505	2,950,940	2,580,505
19,502,808	17,622,223	21,586,739	17,622,223	21,586,739

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה

בתזרימי המזומנים

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

40,626	-	-	16,247	21,295
--------	---	---	--------	--------

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות
בגין חכירה

56,675	15,981	13,288	43,982	27,612
--------	--------	--------	--------	--------

החלפת אגרות חוב בדרך של הצעת רכש
חליפין

503,027	-	-	-	-
---------	---	---	---	---

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

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 2024 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסיים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. שליטה בחברה

מר שלמה אליהו, אשר מחזיק יחד עם גב' חיה אליהו בכ-60.90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, באמצעות חברות פרטיות בשליטתו (אליהו הנפקות בע"מ ופרויקט גן העיר בע"מ) הינו בעל השליטה הסופי בחברה.

נכון למועד הדוח, חברת אליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות") ופרויקט גן העיר בע"מ מחזיקות בכ-54.75% ובכ-6.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהתאמה.

ביום 15 בספטמבר 2024, מכרה אליהו הנפקות 35,613,185 מניות של החברה לגוף מוסדי במחיר של 4.577 ש"ח למניה. החזקות אליהו הנפקות נכון למועד פרסום דוח זה (כמפורט לעיל) הינן לאחר מכירת המניות כאמור.

ג. השפעת מלחמת חרבות ברזל על החברה

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"). מדינת ישראל מצויה בעיצומה של מלחמה מתמשכת ולאחרונה גברה עצימות הלחימה בגזרה הצפונית, לצד מתיחות גוברת מול איראן. אי-הוודאות הגיאופוליטית המתמשכת התבטאה בהורדות דירוג האשראי של ישראל, ובפרמיית הסיכון של המשק שהוסיפה לעלות. הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לתנודות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

בהמשך לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח בנוגע להשפעות המלחמה על תוצאותיה הכספיות.

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.

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 חברה ביטוח. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 שההוצאות 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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

לפרטים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים, ראה באור 10.

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכול לדרוש קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את מבנה דוח רווח והפסד של החברה. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום

30 בספטמבר 2024	3.4	3.5	2.3
30 בספטמבר 2023	2.8	3.2	8.7

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 בספטמבר 2024	1.3	1.6	(1.3)
30 בספטמבר 2023	0.6	0.7	3.4

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

	2.9	3.3	3.1
--	-----	-----	-----

באור 4 - עונתיות

א. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובריאות אינן מתאפיינות בעונתיות. יחד עם זאת, עקב העובדה שההפקדות לביטוחי חיים, פנסיה וגמל 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 שיושמו בדיווח המגזרי תואמים את כללי החשבונאות המקובלים שאומצו לצורך העריכה וההצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. בין המגזרים קיימות תנועות בין חברתיות אשר כוללות, בין היתר, ריבית המחושבת לפי הוראות הדין. מגדל ביטוח מקצה את הנכסים שאינם נמדדים בשווי הוגן בהתאם להוראות הדין בדבר הקצאת נכסים בעת חישוב ה-LAT ולנהלי מגדל ביטוח, לפירוט ראה באור 37.ב.3(4) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם, להקצאה זו עשויה להיות השפעה על מדידת ההכנסות מהשקעות של המגזרים השונים. כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של מגדל ביטוח והוצאות המימון בגין, מיוחסים לעמודה "לא מיוחסים למגזרי הפעילות".

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח כולל את ענפי ביטוח חיים, פנסיה וגמל והוא מתמקד בעיקר בחסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן, קרנות פנסיה וקופות גמל לרבות קרנות השתלמות) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח לביטוח חיים, פנסיה וגמל.
2. מגזר ביטוח בריאות
מגזר ביטוח בריאות מרכז את כל פעילות הקבוצה בביטוח בריאות - המגזר כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, ניתוחים, השתלות, ביטוח שיניים ועוד.
3. מגזר ביטוח כללי
מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים, וענפי חבויות אחרים.
 - ענף רכב חובה
ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או 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.
4. מגזר שירותים פיננסיים
מגזר זה כולל בעיקר, שירותי ניהול נכסים פיננסיים 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/משקיות לפעילות הקבוצה, והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון מגדל ביטוח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

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							
9,042,983	-	-	-	-	1,826,676	1,511,843	5,704,464
769,725	-	-	-	-	452,815	130,419	186,491
8,273,258	-	-	-	-	1,373,861	1,381,424	5,517,973
15,098,921	(76,663)	280,484	8,531	3,852	196,503	390,787	14,295,427
1,447,222	-	-	-	205,199	-	-	1,242,023
343,110	(122,243)*	-	323,648	2,777	74,381	21,356	43,191
55,800	(14,432)	17,874	37,298	14,932	128	-	-
25,218,311	(213,338)	298,358	369,477	226,760	1,644,873	1,793,567	21,098,614
22,131,477	(12,298)	-	-	-	1,412,329	1,356,455	19,374,991
495,930	-	-	-	-	287,195	94,889	113,846
21,635,547	(12,298)	-	-	-	1,125,134	1,261,566	19,261,145
1,521,992	(118,913)	-	130,446	53,110	359,063	413,512	684,774
977,530	(12,202)	70,642	129,072	108,180	59,664	73,483	548,691
13,203	-	8,455	1,930	704	-	-	2,114
201,190	(67,810)	210,008	2,923	125	11,879	2,762	41,303
24,349,462	(211,223)	289,105	264,371	162,119	1,555,740	1,751,323	20,538,027
1,084	-	-	822	-	74	-	188
869,933	(2,115)	9,253	105,928	64,641	89,207	42,244	560,775
(133,281)	-	(49,042)	53	-	(3,949)	(13,768)	(66,575)
736,652	(2,115)	(39,789)	105,981	64,641	85,258	28,476	494,200
148,839,418	-	-	-	-	-	3,593,048	145,246,370
45,310,397	-	-	-	-	6,378,475	3,320,538	35,611,384

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך הכל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק ברווחי 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 87,625 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 19,118 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 14,497 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,003 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
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 הבריאות 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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,037,300	-	-	-	-	624,635	517,253	1,895,412
264,789	-	-	-	-	157,140	45,781	61,868
2,772,511	-	-	-	-	467,495	471,472	1,833,544
6,525,991	(28,670)	118,820	2,953	1,191	82,948	165,451	6,183,298
496,359	-	-	-	68,251	-	-	428,108
98,336	(40,797)*	-	97,350	469	19,948	7,664	13,702
18,253	(4,868)	5,900	12,050	5,114	57	-	-
9,911,450	(74,335)	124,720	112,353	75,025	570,448	644,587	8,458,652
9,147,753	(4,155)	-	-	-	586,892	489,505	8,075,511
199,470	-	-	-	-	124,426	35,272	39,772
8,948,283	(4,155)	-	-	-	462,466	454,233	8,035,739
521,369	(39,881)	-	44,204	17,676	129,778	143,167	226,425
337,864	(4,058)	21,715	40,634	36,922	22,882	24,020	195,749
4,532	-	2,787	797	243	-	-	705
69,871	(25,655)	75,311	955	37	4,199	950	14,074
9,881,919	(73,749)	99,813	86,590	54,878	619,325	622,370	8,472,692
410	-	-	127	-	80	-	203
29,941	(586)	24,907	25,890	20,147	(48,797)	22,217	(13,837)
405,536	-	162,812	-	-	59,086	40,565	143,073
435,477	(586)	187,719	25,890	20,147	10,289	62,782	129,236
148,839,418	-	-	-	-	-	3,593,048	145,246,370
45,310,397	-	-	-	-	6,378,475	3,320,538	35,611,384

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 חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(*) נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 29,891 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 6,501 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 4,359 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 46 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,232,180	-	-	-	-	566,155	493,191	2,172,834
223,488	-	-	-	-	141,577	34,453	47,458
3,008,692	-	-	-	-	424,578	458,738	2,125,376
2,095,902	(30,993)	51,794	538	2,063	35,546	48,727	1,988,227
452,370	-	-	-	56,971	-	-	395,399
91,941	(41,949)*	-	93,545	2,441	25,394	4,226	8,284
18,725	(4,631)	5,984	12,135	5,212	25	-	-
5,667,630	(77,573)	57,778	106,218	66,687	485,543	511,691	4,517,286
4,565,661	(3,913)	-	-	-	388,986	431,016	3,749,572
149,042	-	-	-	-	71,927	42,407	34,708
4,416,619	(3,913)	-	-	-	317,059	388,609	3,714,864
514,029	(38,065)	-	42,331	16,673	127,700	136,735	228,655
305,856	(4,081)	39,241	42,550	35,774	15,988	21,989	154,395
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
343	-	(61)	138	-	75	-	191
358,461	(3,323)	(56,057)	21,444	13,926	18,932	(36,692)	400,231
(360,961)	-	(120,621)	(94)	-	(46,593)	(40,212)	(153,441)
(2,500)	(3,323)	(176,678)	21,350	13,926	(27,661)	(76,904)	246,790
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 (הכנסות) מימון

סך הכל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

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 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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר אלפי ש"ח							
12,574,699	-	-	-	-	2,257,905	1,949,632	8,367,162
878,336	-	-	-	-	564,817	166,454	147,065
11,696,363	-	-	-	-	1,693,088	1,783,178	8,220,097
14,546,309	(106,852)	295,092	6,079	6,068	194,398	350,222	13,801,302
1,775,869	-	-	-	221,711	-	-	1,554,158
388,564	(159,783)*	-	388,189	5,751	100,839	32,130	21,438
72,966	(18,834)	23,368	49,695	18,569	157	-	11
28,480,071	(285,469)	318,460	443,963	252,099	1,988,482	2,165,530	23,597,006
24,761,243	(15,755)	-	-	-	1,889,591	1,770,963	21,116,444
692,533	-	-	-	-	422,690	130,195	139,648
24,068,710	(15,755)	-	-	-	1,466,901	1,640,768	20,976,796
2,009,225	(154,865)	-	166,397	66,507	473,256	534,439	923,491
1,246,032	(16,126)	119,265	169,888	132,024	72,355	90,630	677,996
26,312	(228)	12,064	1,844	1,029	8,380	-	3,223
262,013	(96,667)	265,752	1,827	160	16,753	4,264	69,924
27,612,292	(283,641)	397,081	339,956	199,720	2,037,645	2,270,101	22,651,430
(2,281)	-	1	883	-	781	-	(3,946)
865,498	(1,828)	(78,620)	104,890	52,379	(48,382)	(104,571)	941,630
(61,071)	-	54,687	421	155	(9,930)	(25,029)	(81,375)
804,427	(1,828)	(23,933)	105,311	52,534	(58,312)	(129,600)	860,255
140,210,405	-	-	-	-	-	3,292,313	136,918,092
43,656,181	-	-	-	-	5,887,438	3,053,433	34,715,310

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק ברווחי (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 118,329 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 22,859 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 16,125 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 2,470 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
5,704,464	-	-	5,704,464	פרמיות שהורווחו ברוטו
186,491	-	-	186,491	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,517,973	-	-	5,517,973	פרמיות שהורווחו בשייר
14,295,427	3,121	8,466	14,283,840	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,242,023	123,553	317,405	801,065	הכנסות מדמי ניהול
43,191	-	-	43,191	הכנסות מעמלות
21,098,614	126,674	325,871	20,646,069	סך הכל הכנסות
19,374,991	-	-	19,374,991	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
113,846	-	-	113,846	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
19,261,145	-	-	19,261,145	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
684,774	66,133	128,026	490,615	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
548,691	61,695	172,761	314,235	הוצאות הנהלה וכלליות
2,114	2,114	-	-	הוצאות אחרות
41,303	6	5	41,292	הוצאות מימון
20,538,027	129,948	300,792	20,107,287	סך הכל הוצאות
188	-	-	188	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
560,775	(3,274)	25,079	538,970	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(66,575)	(635)	(1,716)	(64,224)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
494,200	(3,909)	23,363	474,746	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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	סך הכל הכנסות
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	סך הכל הוצאות
(3,975)	-	-	(3,975)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
335,776	(2,661)	27,451	310,986	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(28,589)	1,632	5,463	(35,684)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על
307,187	(1,029)	32,914	275,302	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,895,412	-	-	1,895,412
61,868	-	-	61,868
1,833,544	-	-	1,833,544
6,183,298	3,335	1,237	6,178,726
428,108	113,958	43,477	270,673
13,702	-	-	13,702
8,458,652	117,293	44,714	8,296,645
8,075,511	-	-	8,075,511
39,772	-	-	39,772
8,035,739	-	-	8,035,739
226,425	44,913	24,684	156,828
195,749	61,260	20,223	114,266
705	-	705	-
14,074	5	2	14,067
8,472,692	106,178	45,614	8,320,900
203	-	-	203
(13,837)	11,115	(900)	(24,052)
143,073	(1,052)	(389)	144,514
129,236	10,063	(1,289)	120,462

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על
ההכנסה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.1. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון 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 שהורווחו ברוטו
47,458	-	-	47,458	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,125,376	-	-	2,125,376	פרמיות שהורווחו 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	סך הכל הכנסות
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	סך הכל הוצאות
191	-	-	191	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
400,231	(748)	11,116	389,863	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(153,441)	(7)	(26)	(153,408)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
246,790	(755)	11,090	236,455	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,367,162	-	-	8,367,162	פרמיות שהורווחו ברוטו
147,065	-	-	147,065	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,220,097	-	-	8,220,097	פרמיות שהורווחו בשייר
13,801,302	865	2,666	13,797,771	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,554,158	138,123	386,351	1,029,684	הכנסות מדמי ניהול
21,438	-	-	21,438	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
<u>23,597,006</u>	<u>138,988</u>	<u>389,017</u>	<u>23,069,001</u>	סך הכל הכנסות
21,116,444	-	-	21,116,444	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
139,648	-	-	139,648	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ותשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
20,976,796	-	-	20,976,796	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
923,491	70,872	147,571	705,048	הוצאות הנהלה וכלליות
677,996	70,133	207,806	400,057	הוצאות אחרות
3,223	3,222	-	1	הוצאות מימון
69,924	1	13	69,910	
<u>22,651,430</u>	<u>144,228</u>	<u>355,390</u>	<u>22,151,812</u>	סך הכל הוצאות
(3,946)	-	-	(3,946)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
941,630	(5,240)	33,627	913,243	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(81,375)	1,236	4,071	(86,682)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<u>860,255</u>	<u>(4,004)</u>	<u>37,698</u>	<u>826,561</u>	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024						
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	שאינו תלוי תשואה		
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
5,704,464	14,452	565,714	3,225,575	-	1,723,514	175,209
פרמיות ברוטו						
2,298,385	-	-	1,845,023	453,362	-	-
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
642,554	-	-	387,028	(10,400)	377,381	(111,455)
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
18,755,155	16,768	347,028	7,473,671	7,240	9,163,154	1,747,294
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
619,836	-	-	615,257	4,518	61	-
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
474,746	2,682	100,944	129,964	4,254	(244,753)	481,655
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - 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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - 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.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 1990	
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	
1,895,412	4,881	188,884	1,072,753	-	571,803	57,091
פרמיות ברוטו						
829,007	-	-	673,671	155,336	-	-
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
343,756	-	-	141,393	14,062	133,974	54,327
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
7,820,987	4,323	87,035	2,946,222	3,514	3,827,173	952,720
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
254,524	-	-	244,515	9,964	45	-
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
120,462	4,915	67,935	60,173	9,091	(38,595)	16,943
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - 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.

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

הערות

- המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 - 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 ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקק לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

	פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה						
	פוליסות ללא מרכיב חסכון						
	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
פרמיות ברוטו	8,367,162	21,039	741,852	4,969,441	-	2,382,347	252,483
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח	1,455,486	-	-	1,280,663	174,823	-	-
מרווח פינגסי כולל דמי ניהול	808,530	-	-	509,424	(7,962)	478,304	(171,236)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	20,663,849	34,940	524,882	9,331,682	(24,655)	8,608,576	2,188,424
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	452,595	-	-	442,981	9,543	71	-
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	826,561	(6,799)	31,902	(294,220)	28,781	765,727	301,170

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 ההון 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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,513,863	22,249	1,126,790	2,917	361,907
פרמיות ברוטו				
1,356,455	11,970	675,705	2,391	666,389
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
28,476	(2,450)	84,877	1,169	(55,120)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 964,567 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 184,472 אלפי ש"ח.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023				
סה"כ	אחר (*)		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				

(*) 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
518,796	10,350	385,793	1,109	121,544
פרמיות ברוטו				
489,505	5,541	223,614	1,322	259,028
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו				
62,782	(995)	51,847	173	11,757
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות				

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 331,523 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 64,620 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
סה"כ	אחר (*)		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

* 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
סה"כ	אחר (*)		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,950,407	32,908	1,432,496	3,457	481,546	פרמיות ברוטו
1,770,963	15,337	1,000,659	7,572	747,395	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(129,600)	402	(46,494)	(3,489)	(80,019)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 1,241,535 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 223,869 אלפי ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
323,216	787,903	604,969	347,541	2,063,629	פרמיות ברוטו
4,178	6,612	396,549	79,912	487,251	פרמיות ביטוח משנה
319,038	781,291	208,420	267,629	1,576,378	פרמיות בשייר
(44,986)	(114,609)	(25,113)	(17,809)	(202,517)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
274,052	666,682	183,307	249,820	1,373,861	פרמיות שהורווחו בשייר
99,738	22,197	8,893	65,675	196,503	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	63,496	10,885	74,381	הכנסות מעמלות
66	15	4	43	128	הכנסות אחרות
373,856	688,894	255,700	326,423	1,644,873	סך כל ההכנסות
301,917	497,597	305,401	307,414	1,412,329	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
5,052	3,242	215,991	62,910	287,195	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
296,865	494,355	89,410	244,504	1,125,134	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
30,559	133,793	127,014	67,697	359,063	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
12,297	17,430	15,223	14,714	59,664	הוצאות הנהלה וכלליות
5,080	1,258	1,961	3,580	11,879	הוצאות מימון
344,801	646,836	233,608	330,495	1,555,740	סך כל ההוצאות
38	8	3	25	74	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
29,093	42,066	22,095	(4,047)	89,207	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(2,025)	(448)	(148)	(1,328)	(3,949)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
27,068	41,618	21,947	(5,375)	85,258	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,420,733	721,155	748,446	2,488,141	6,378,475	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2024
2,331,909	715,716	242,896	1,740,598	5,031,119	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2024

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

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
92,168	242,897	209,628	106,002	650,695	פרמיות ברוטו
1,393	1,714	142,098	31,693	176,898	פרמיות ביטוח משנה
90,775	241,183	67,530	74,309	473,797	פרמיות בשייר
(5,180)	(7,920)	(2,930)	9,728	(6,302)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
85,595	233,263	64,600	84,037	467,495	פרמיות שהורווחו בשייר
40,891	10,106	2,768	29,183	82,948	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	17,490	2,458	19,948	הכנסות מעמלות
28	7	2	20	57	הכנסות אחרות
126,514	243,376	84,860	115,698	570,448	סך כל ההכנסות
132,049	186,371	120,249	148,223	586,892	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(694)	956	84,038	40,126	124,426	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
132,743	185,415	36,211	108,097	462,466	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,212	50,914	45,248	22,404	129,778	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,718	6,715	5,806	5,643	22,882	הוצאות הנהלה וכלליות
2,309	591	(356)	1,655	4,199	הוצאות (הכנסות) מימון
150,982	243,635	86,909	137,799	619,325	סך כל ההוצאות
41	9	3	27	80	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(24,427)	(250)	(2,046)	(22,074)	(48,797)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
31,361	6,354	2,119	19,252	59,086	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
6,934	6,104	73	(2,822)	10,289	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,420,733	721,155	748,446	2,488,141	6,378,475	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2024
2,331,909	715,716	242,896	1,740,598	5,031,119	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2024

(*) 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-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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	פרמיות שהורווחו בשייר
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	סך כל ההכנסות
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 ובשינוי 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	סך כל ההוצאות
36	8	4	27	75	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,453)	17,156	5,040	(1,811)	18,932	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(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)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,363,307	614,579	679,911	2,241,740	5,899,537	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2023
2,271,284	611,546	206,864	1,563,904	4,653,598	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2023

(*) 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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח					
366,745	836,047	724,381	444,825	2,371,998	פרמיות ברוטו
6,245	7,546	483,342	114,428	611,561	פרמיות ביטוח משנה
360,500	828,501	241,039	330,397	1,760,437	פרמיות בשייר
16,359	(66,797)	(10,129)	(6,782)	(67,349)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
376,859	761,704	230,910	323,615	1,693,088	פרמיות שהורווחו בשייר
96,713	18,973	13,073	65,639	194,398	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	84,291	16,548	100,839	הכנסות מעמלות
81	16	5	55	157	הכנסות אחרות
473,653	780,693	328,279	405,857	1,988,482	סך כל ההכנסות
512,395	606,504	363,914	406,778	1,889,591	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
11,832	3,403	283,073	124,382	422,690	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
500,563	603,101	80,841	282,396	1,466,901	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
48,199	168,696	166,225	90,136	473,256	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,629	19,087	21,164	17,475	72,355	הוצאות הנהלה וכלליות
241	7,787	148	204	8,380	הוצאות אחרות
5,623	1,181	6,107	3,842	16,753	הוצאות מימון
569,255	799,852	274,485	394,053	2,037,645	סך כל ההוצאות
400	78	31	272	781	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(95,202)	(19,081)	53,825	12,076	(48,382)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,092)	(995)	(389)	(3,454)	(9,930)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(100,294)	(20,076)	53,436	8,622	(58,312)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
2,388,615	554,711	650,794	2,293,318	5,887,438	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2023
2,298,975	551,881	192,659	1,583,569	4,627,084	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2023

(*) 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-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

א. מדיניות מגדל ביטוח 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 כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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").

חוזר סולבנסי קובע מודל סטנדרטי לחישוב ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון, במטרה להביא לכך שחברת ביטוח תחזיק כרית לספיגת הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכונים בלתי צפויים שלהם היא חשופה (להלן "ההון הנדרש לכושר פירעון / SCR"). יחס כושר הפירעון הינו היחס בין ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הקיים, לצורך הסולבנסי, מורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב באמצעות הערכת שוויים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 1 נוסף והון רובד 2 כוללים מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים לרבות מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישי אשר הונפקו לפני מועד התחילה.

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 2024 שאושר ביום 20 בנובמבר, 2024 למגדל ביטוח עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

יודגש כי הנתונים הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, ליום 30 ביוני 2024 לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, 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.

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

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

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

מדיניות מגדל ביטוח היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת מגדל ביטוח להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה בהיותה גוף מוסדי, כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה.

ביום 26 במאי 2021 קבע דירקטוריון מגדל ביטוח 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.

ביום 20 במרס 2024 שב ובחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון והותיר ללא שינוי את יחס כושר הפירעון שבו מגדל ביטוח תשאף לפעול, בטווח של 155% עד 175%. בנוסף, בהתחשב בגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות מגדל ביטוח, לרבות התנודתיות הגלומה בהם והשפעתה על יחס כושר הפירעון, ועל מנת לתמוך בהשגת היעדים ארוכי הטווח של מגדל ביטוח ובצעדים הכלולים בתכנית האסטרטגית, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח לעדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי בשנים הקרובות, כך שיהלום את קצב בניית ההון ההדרגתית של מגדל ביטוח ויתמוך בצמיחה איכותית, יציבה וארוכת טווח של יחס כושר הפירעון.

בהתאם לכך, דירקטוריון מגדל ביטוח עדכן את יעד יחס כושר הפירעון המינימלי לשיעור של 115% אשר יעלה באופן הדרגתי ויעמוד על שיעור של 140% בתום תקופת הפריסה (תום שנת 2032). יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה. בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 2032.

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2024, 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.

ה. דרישות ההון מחברה מנהלת

דרישות ההון מהחברה המנהלת בקבוצה כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה, חברה זו עומדת 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 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראה באור 9.2.

2. לאחר תאריך הדיווח, ביום 20 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. חלוקת הדיבידנד כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
8,972,287	8,669,079	9,244,696	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
26,397,493	25,606,670	25,054,407	נכסי חוב סחירים
17,195,281	17,271,105	17,491,065	נכסי חוב שאינם סחירים *
25,981,430	26,797,652	26,942,517	מניות
47,316,852	45,294,797	50,418,592	השקעות פיננסיות אחרות
116,891,056	114,970,224	119,906,581	סך הכל השקעות פיננסיות
16,580,074	14,671,283	19,006,234	מזומנים ושווי מזומנים
682,975	4,027,442	2,327,550	אחר
143,126,392	142,338,028	150,485,061	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
28,415	27,793	14,461	* מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
29,731	29,371	14,790	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

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

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

25,054,407	-	3,725,597	21,328,810
17,476,604	5,816,310	11,660,294	-
26,942,517	5,167,623	-	21,774,894
50,418,592	27,026,339	575,150	22,817,103
119,892,120	38,010,272	15,961,041	65,920,807

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

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
17,243,312	6,647,141	10,596,171	-
26,797,652	5,120,319	-	21,677,333
45,294,797	25,669,969	1,501,665	18,123,163
114,942,431	37,437,429	17,359,489	60,145,513

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			

26,397,493	-	5,029,711	21,367,782
17,166,866	6,286,184	10,880,682	-
25,981,430	4,653,449	-	21,327,981
47,316,852	25,510,612	2,876,971	18,929,269
116,862,641	36,450,245	18,787,364	61,625,032

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך השקעות פיננסיות

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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		נכסי חוב שאינם סחירים	
	אחרות	מניות		
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
36,450,245	25,510,612	4,653,449	6,286,184	יתרה ליום 1 בינואר 2024
				סך רווחים שהוכרו:
2,721,120	2,160,890	59,558	500,672	ברוח והפסד (*)
(2,180,957)	(1,841,735)	(82,988)	(256,234)	תקבולי ריבית ודיבידנד
3,152,970	2,404,918	537,604	210,448	השקעות
(1,425,750)	(1,053,133)	-	(372,617)	מימושים
(552,143)	-	-	(552,143)	פדיונות
(155,213)	(155,213)**	-	-	העברות מתוך רמה 3
<u>38,010,272</u>	<u>27,026,339</u>	<u>5,167,623</u>	<u>5,816,310</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024
				<u>מתוכנן</u> (*)
				סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין
				נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30
<u>2,659,255</u>	<u>2,110,161</u>	<u>59,558</u>	<u>489,536</u>	בספטמבר 2024
				** העברות מתוך רמה 3 בגין נייר ערך אשר החל לקבל ציטוט סחיר.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות		נכסי חוב שאינם סחירים	
	אחרות	מניות		
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
32,542,041	20,921,038	4,869,736	6,751,267	יתרה ליום 1 בינואר 2023
				סך רווחים שהוכרו:
3,738,764	2,828,460	131,843	778,461	ברוח והפסד (*)
(1,612,390)	(1,210,534)	(112,060)	(289,796)	תקבולי ריבית ודיבידנד
4,180,318	3,535,310	323,536	321,472	השקעות
(497,041)	(404,305)	(92,736)	-	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>מתוכנן</u> (*)
				סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין
				נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30
<u>3,690,100</u>	<u>2,806,073</u>	<u>118,672</u>	<u>765,355</u>	בספטמבר 2023
				** העברות אל רמה 3 נובעות מנייר ערך שלגביו הופסק פרסום נתונים נצפים.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות		נכסי חוב שאינם סחירים
	אחרות	מניות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
37,534,817	26,483,378	5,132,469	5,918,970
505,217	461,951	(87,006)	130,272
(925,685)	(833,862)	(10,449)	(81,374)
1,337,651	1,070,085	132,609	134,957
(117,790)	-	-	(117,790)
(168,725)	-	-	(168,725)
(155,213)	(155,213)**	-	-
38,010,272	27,026,339	5,167,623	5,816,310

יתרה ליום 1 ביולי 2024

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד *

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

^(*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם

מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 בספטמבר 2024

^(**) העברות מתוך רמה 3 בגין נייר ערך אשר החל לקבל ציטוט סחיר.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות	מניות	נכסי חוב
	אחרות		שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
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
37,437,429	25,669,969	5,120,319	6,647,141

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.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
מבוקר			
אלפי ש"ח			
32,542,041	20,921,03	4,869,736	6,751,267
2,446,366	2,093,285	(339,453)	692,534
(2,374,489)	1,805,095	(149,869)	(419,525)
5,763,189	4,705,689	397,677	659,823
(535,070)	(404,305)	(124,642)	(6,123)
(1,500,693)	-	-	1,500,693
108,901	-	-	108,901 ^(**)
<u>36,450,245</u>	<u>25,510,61</u>	<u>4,653,449</u>	<u>6,286,184</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד^(*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות אל רמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

^(*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31

בדצמבר 2023

<u>2,345,841</u>	<u>2,070,898</u>	<u>(352,662)</u>	<u>627,605</u>
------------------	------------------	------------------	----------------

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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		
	2023	2024		2023	2024	
	שווי הוגן			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
30,010,292	30,134,039	30,125,662	24,898,529	25,169,352	25,767,688	אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *
1,788,865	1,758,909	2,169,431	1,810,709	1,774,947	2,212,069	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
408,244	408,493	366,935	356,258	358,543	328,245	מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים
2,197,109	2,167,402	2,536,366	2,166,967	2,133,490	2,540,314	פקדונות בבנקים
32,207,401	32,301,441	32,662,028	27,065,496	27,302,842	28,308,002	סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
						סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
			35,963	42,551	25,450	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 2024				נכסי חוב סחירים
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
16,784,263	-	1,554,649	15,229,614	מניות אחרות
322,449	267,069	-	55,380	
6,990,287	4,840,315	266,451	1,883,521	
24,096,999	5,107,384	1,821,100	17,168,515	סך השקעות פיננסיות אחרות

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
247,559	244,939	-	2,620	מניות
6,286,152	4,501,574	426,895	1,357,683	אחרות
21,600,964	4,746,513	2,228,326	14,626,125	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
16,032,719	-	1,272,114	14,760,605	נכסי חוב סחירים
258,555	244,330	-	14,225	מניות
6,588,765	4,482,662	455,006	1,651,097	אחרות
22,880,039	4,726,992	1,727,120	16,425,927	סך השקעות פיננסיות אחרות

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,726,992	4,482,662	244,330	-

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

^(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 בספטמבר 2024

469,970	469,873	97	-
---------	---------	----	---

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
3,940,878	3,711,169	229,709	-

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

^(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 בספטמבר 2023

270,084	258,734	11,350	-
---------	---------	--------	---

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	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,984,989	4,745,158	239,831	-
219,475	219,876	(401)	-
(122,749)	(123,797)	1,048	-
(235,322)	(235,196)	(126)	-
260,995	234,278	26,717	-
(4)	(4)	-	-
5,107,384	4,840,315	267,069	-

יתרה ליום 1 ביולי 2024

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

^(*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר 2024

219,475	219,876	(401)	-
---------	---------	-------	---

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
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)	-
4,746,513	4,501,574	244,939	-

יתרה ליום 1 ביולי 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

^(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח

והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון

ליום 30 בספטמבר 2023

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
מבוקר			
אלפי ש"ח			

יתרה ליום 1 בינואר 2023	-	229,709	3,711,169	3,940,878
סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:	-	14,497	380,057	394,554
ברוח והפסד *	-	(22,225)	21,641	(584)
ברוח כולל אחר	-	(4,644)	(416,961)	(421,605)
תקבולי ריבית ודיבידנד	-	38,536	829,481	868,017
השקעות מימושים	-	(11,543)	(42,725)	(54,268)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	-	244,330	4,482,662	4,726,992

^(*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2023

-	11,848	377,202	389,050
---	--------	---------	---------

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024		2023	2024
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
5	1	31	5	1	31
-	1,652	-	-	1,774	-
5,728,590	5,638,813	5,724,235	5,832,309	5,833,995	5,853,665
921,023	902,158	1,506,464	927,679	919,838	1,622,904
6,649,618	6,542,624	7,230,730	6,759,993	6,755,608	7,476,600
310,755	3,170,246	964,793	310,755	3,170,246	964,793
94,228	120,186	78,915	94,228	120,186	78,915
56,997	56,026	154,642	56,997	56,026	154,642
461,980	3,346,458	1,198,350	461,980	3,346,458	1,198,350
7,111,598	9,889,082	8,429,080	7,221,973	10,102,066	8,674,950
			137,520	132,379	139,477
			7,359,493	10,234,445	8,814,427

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

הלוואות מתאגידים בנקאיים
הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
כתבי התחייבות נדחים (להלן: "אגרות חוב")^{*}
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

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

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 30 בספטמבר 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,043,708	-	1,009,189	34,519	נגזרים
154,642	-	-	154,642	מכירות בחסר
1,198,350	-	1,009,189	189,161	סך התחייבויות פיננסיות

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

ליום 31 בדצמבר 2023				נגזרים מכירות בחסר סך התחייבויות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
404,983	-	401,792	3,191	
56,997	-	-	56,997	
461,980	-	401,792	60,188	

ד. טכניקות הערכה

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

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

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 שהגשתן כתביעה ייצוגית אושרה ("הליכים ייצוגיים"). בסעיף (ג) להלן מתוארים הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים ותובענות מהותיות אחרות, בסעיף (ה) להלן מוצג סיכום נתוני תביעות משפטיות ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד החברה ו/או חברות מאוחדות של החברה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברות המאוחדות. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה ו/או החברות המאוחדות להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. ההליכים הייצוגיים מצויים בשלבים שונים של הבירור המשפטי, החל מהשלב של בירור הבקשה לאישור תובענה כייצוגית ועד לשלב 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 גובשה 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 הגבוה 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 24, 28, 29 ו-32 עד 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:

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
1	1/2008 מחוזי - תל אביב	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 שנתיים שלא כדין וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל שנגבה ממנו תשלום בגין רכיב "תת שנתיים" בנסיבות ובסכום החורגים מהמותר.	כ-2,300 מיליון ש"ח. מיוחס למגדל ביטוח כ-827 מיליון ש"ח.
ביולי 2016 נתן בית המשפט החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית ביחס לכל מי שנגבה ממנו תשלום בגין תת שנתיים 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. 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 שנתיים 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. בהתאם נקבע כי פסק דין שניתן על ידי בית משפט 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. והתיק נקבע להוכחות. החל מהרבעון הראשון לשנת 2024, מתקיימים מגעים בין באי כוח התובעים המייצגים לבין באי כוח הנתבעות, בהמשך להפניית המגשר בתיק.					

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

² הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
2	5/2013 מחוזי - תל אביב	מבוטחות בפוליסות ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד 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. הנתבעות הגישו בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, ובדיון שהתקיים באוגוסט 2016 משכו את בקשת רשות הערעור שהוגשה, תוך שמירת טענותיהן. ביום 28 בפברואר 2021 התקבל פסק דין חלקי בתובענה, לפיו התקבלה התביעה הייצוגית כנגד הנתבעות (להלן: "פסק הדין"), וזאת בגין כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין, קיבל מהנתבעות, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין (להלן: "חברי הקבוצה"). יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית. עוד נקבע, כי ימונה מומחה לצורך מימושו וחישוב ההשבה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי. במאי 2021 מגדל ביטוח ונתבעות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. בנובמבר 2022 בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור תוך שמירת זכותן של הנתבעות לשוב ולהעלות את הטענות בערעור על פסק הדין הסופי.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח ⁵ .

⁵ לפי כתב התביעה המתוקן שהוגש בהתאם להחלטת האישור.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
2	המשך				בינואר 2023 בית המשפט מינה מומחה בתיק בהתאם לפסק הדין. יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד מגדל ביטוח 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 8 בבאור זה להלן.	
3	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שייגבו מהם שלא כדיון, ולחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדיון 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 שייגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כך, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. ביולי 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה ולאחר מכן נוהלו הליכים מקדמיים. בחודש ינואר 2024 הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור.	48 מיליון ש"ח לכל הפחות מבלי שכלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4	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 לתת ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	באפריל 2020 ניתנה החלטה המאשרת באופן חלקי את בקשת האישור כנגד מגדל ביטוח ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח במגדל ביטוח ויתר החברות, שכנגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגרים שאינה עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהמבטחות האמורות ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין ספטמבר 2012 לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביוני 2020 הוגש כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור. מגדל ביטוח תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור המתנהלים ע"י הנתבעות האחרות. על הצדדים להליך לעדכן את בית המשפט בהודעה משותפת האם הגיעו לכלל הסכמות.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.
5	9/2015 מחוזי - תל אביב	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.	עמיתי קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	בנובמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב דחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית 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 המשפט העליון. באוגוסט 2023 הוגשה תשובת מגדל ביטוח לערעור, ונקבע מועד לדיון בערעור.	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	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
6	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז הגדרת הפוליסה 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 מוסד לבריאות הנפש ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית.	בפברואר 2021 ניתנה החלטה המורה על אישור התובענה כייצוגית, 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 הבראה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית.	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.
			עילות התביעה בגין אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח 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.			
			ביוני 2022 הגישה היועצת המשפטית לממשלה ("היועמ"ש") 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.			
			ביוני 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.			
			ביוני 2024 הוגשה עמדת היועמ"ש להסדר הפשרה, לפיה אין מקום לאשר את ההסדר במתכונת הנוכחית, ממספר טעמים הנוגעים בעיקרם להסדרה העתידית ומנגנון הפיצוי. בספטמבר 2024 הגישו הצדדים תגובה לעמדת היועמ"ש, במסגרתה התנגדה מגדל ביטוח לעמדת היועמ"ש לעניין ההסדרה העתידית בהתאם להסדר הפשרה, ובמקביל ניתנה הסכמה לעמדת היועמ"ש באשר לאופן ביצוע התשלומים (העברות בנקאיות או המחאות) ובאשר להעברת יתרת הכספים, ככל שתהיה כזו, לקרן לניהול וחלוקת הכספים.			
			סיעודי.			

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
7	5/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות נוסחת הכוללות 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. 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 בסעיף 9 לטבלה זו להלן. בפברואר 2024 בית המשפט הורה על איחוד בקשת אישור זו עם הבקשה המפורטת בסעיף 9 לטבלה זו להלן, ועל הגשת כתב תביעה ובקשת אישור מאוחדים ומתוקנים. בהתאם להחלטה שניתנה ביוני 2024 במסגרת בקשת רשות ערעור על איחוד הבקשות כאמור, ההליכים יידונו במאוחד, כאשר כל בקשת אישור תתנהל בהתאם לכתבי הטענות המקוריים שהוגשו בנפרד. התיק נקבע להוכחות.	692 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
8	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת ריבית על תגמולי ביטוח בחלוף 30 יום מיום מסירת התביעה. מדובר בתביעת המשך לתביעה המפורטת בסעיף 2 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 יתייחר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. בנובמבר 2022, בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור שהוגשה בתובענה מספר 2 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' 2 בסעיף זה לעיל.	90 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9	6/2019 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	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. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בנובמבר 2020 התקבלה בקשת המבקש שהגיש כנגד מגדל ביטוח בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 7 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 7 לעיל, הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור. מגדל ביטוח והמבקשת הגיבו על בקשת המחיקה. בפברואר 2024 בית המשפט הורה על איחוד בקשת אישור זו עם הבקשה המפורטת בסעיף 7 לטבלה זו לעיל, ועל הגשת כתב תביעה ובקשת אישור מאוחדים ומתוקנים. בהתאם להחלטה שניתנה ביוני 2024 במסגרת בקשת רשות ערעור על איחוד הבקשות כאמור, ההליכים יידונו במאוחד, כאשר כל בקשת אישור תתנהל בהתאם לכתבי הטענות המקוריים שהוגשו בנפרד. התיק נקבע להוכחות.	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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
10	2/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	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 שוק ההון, ביטוח וחיסכון (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 נקבע להוכחות. בינואר 2023 הוגשה בקשת אישור מתוקנת. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. ביוני 2024 הגישה מגדל ביטוח תשובה מטעמה לבקשת האישור המתוקנת. התיק נקבע להוכחות.	לא הוערך על ידי המבקש.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
11	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, מנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן מהותי ביותר עקב הגבלות התנועה שהוטלו כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסיעה, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת"). עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: השבת הפרמיה העודפת שגבו הנתבעות מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בשימוש ברכב בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.	כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.	בחודש אפריל 2020 הוגשו שלוש בקשות לאישור תביעה ייצוגית נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בטעות דומות. הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות. בקשת אישור אחת ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח) נמחקה ושתי הבקשות שנותרו אוחדו והוגשו מחדש באפריל 2021. בינואר 2023 התקיים דיון קדם המשפט במהלכו בית המשפט הציע לצדדים בתיק זה לפנות לגישור. הנתבעות הודיעו לבית המשפט שהן אינן מעוניינות בגישור. הצדדים הגישו סיכומים מטעמם.	125 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
12	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 נוכה בגין מס בפועל ובין אם טרם נוכה).	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 מצויים בהליך גישור.	לא להעריך.

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	5/2020 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניכתה 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 2003 (להלן: "התקופה הרלוונטית"). עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט.	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכה על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. 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 שנת 2004, בהתאם לתקנה 45 לתקנות מס הכנסה כנוסחה ביום 1 בינואר 2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי בנושא. בדצמבר 2021, העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה הכוללת הוראות לביצוע השבה, ככל שימצא כי מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה (להלן: "הדרישה"). במסגרת הדרישה נקבע שעל מגדל ביטוח להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין. במרס 2022 הגישה מגדל ביטוח לרשות שוק ההון את עמדתה ביחס לדרישה, וכן קיימה פגישה בנושא עם רשות שוק ההון. טרם ניתנה התייחסות הרשות לעמדת מגדל ביטוח כאמור. ראה לעניין זה את סעיף ו(7) לבאור זה להלן.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	המשך				בחודש ינואר 2024 ניתנה החלטה המאשרת באופן חלקי את בקשת האישור כנגד מגדל ביטוח. אישור התובענה מתייחס לכל מבוטח שהתקשר עם המשיבה לרכישת ביטוח מנהלים בתקופה הרלוונטית ואשר בשבע השנים שקדמו להגשת ההליך דנן כספים שהופרשו עבורו בגין גמל או פיצויי פיטורין יועדו לרכישת ביטוח אבדן כושר עבודה. כמו כן, במסגרת הבקשה נדחתה טענת המבקש בכל הנוגע לכיסוי ריסק מוות (ובכלל זה הטענה לפיה בפוליסות שנרכשו בתקופה הרלוונטית, ניתן היה לייעד רק 1.3% מהשכר לרכישת ריסק מוות). ביחס לדחיית טענות אלו, הגישו התובעים בינואר 2024 בקשת רשות ערעור לבית הדין הארצי לעבודה. בית הדין הארצי קבע כי בקשת רשות הערעור תתברר כערעור. ההליך בפני בית הדין האזורי מעוכב עד להכרעה בערעור.	

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
14	6/2020 מחוזי - מרכז	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדין, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקיהם. על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. היועץ המשפטי לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה. הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון הגיש עמדה לפיה, בין היתר, השאלה האם מדובר בתנאי מקפח הינה שאלה משפטית הנתונה לסמכות בית המשפט וכלל שבית המשפט יקבל את התובענה, ההשבה עצמה צריכה להיעשות מכספי העמיתים. באפריל 2023, ניתנה החלטה להעביר את הדיון בתיק לבית הדין לעבודה. בדצמבר 2023 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט הציע לצדדים מתווה פשרה לסיום ההליך.	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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	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, הפרה של הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.	כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. בינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה. באוגוסט 2022 הוגשה השלמת טיעון מטעם מגדל ביטוח ויתר המשיבות. בעקבות הסכמת הצדדים, מונה מומחה מוסכם.	228 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	3/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור 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 בהתנהלות 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. בהתאם להמלצת בית המשפט, הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח ביחס לכלל הנתבעות.
17	4/2021 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישור האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנובמבר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הציע לצדדים לפנות להליך גישור, אשר לא צלח. שלב ההוכחות בתיק הסתיים. ביולי 2024 התקיים דיון, אשר במסגרתו נקבע כי הצדדים יבואו ביניהם בדברים ויעדכנו את בית המשפט האם הגיעו למתווה מוסכם. במקביל, ניתנו על-ידי בית המשפט הוראות להגשת סיכומים.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	7/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי מנהלים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי בעת קבלת גמלה הנתבעות מנכות מהתשואה החודשית, שנצברת בגין יתרת ערך הפדיון, ריבית שנתית בשיעור של 2.5% (או בכל שיעור אחר), וזאת ללא עיגון חוזי בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחד. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלה 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. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור. יצוין, כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 7 ו-9 טבלה לעיל.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
19	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב רכוש נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור 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 הינן הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, תשמ"א 1981, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזים, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים המבוקשים הינם צו הקובע שיש לשלם ירידת ערך למבוטחים בפוליסות נשוא בקשת האישור וכן תשלום של נזק ירידת הערך לחברי הקבוצה. סכום הנזק הממוני של התובע הוערך בסך של כ- 20,061 ש"ח. לסכום זה מבוקש להוסיף ריבית והצמדה.	כל מבוטח או צד שלישי (לרבות יורשיהם) אשר בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד אישורה כייצוגית, לא שולמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תקנית של מגדל ביטוח.	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. בחודש אוקטובר 2023 הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה. בנובמבר 2024 הוגשה התנגדות היועצת המשפטית לממשלה להסדר הפשרה, ולפיה, בין היתר, יש לחלק את סכום ההשבה בין כלל חברי הקבוצה, וכן יש לשנות את מנגנון התשלום על מנת למקסם את מימוש הפיצוי על ידי חברי הקבוצה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
20	5/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת דירה נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח בוחרת להעביר ללקוח תגמולי ביטוח או כספים ששילם, באמצעות המחאה וזאת תוך הפרת הוראות חוזר גופים מוסדיים 9-9-2016 בעניין בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור, לפיו העברת כספים ללקוח יהיו בהעברה בנקאית או בכרטיס אשראי.	לקוחות של מגדל ביטוח שהועברו להם כספים בידי מגדל ביטוח באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי/העברה בנקאית. תת קבוצה 1: לקוחות שפרעו את ההמחאות ונגרמו להם נזקים. תת קבוצה 2: לקוחות שלא פרעו את ההמחאות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים פנו להליך גישור. במאי 2024 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, הקובע מתווה השבה ללקוחות מגדל ביטוח בתחום הביטוח הכללי, אשר הועבר להם זיכוי בגין דמי ביטוח (פרמיה) באמצעות המחאות שלא נפדו. בהתאם להסכם הפשרה, מגדל ביטוח תשיב למבוטחים שסכום ההשבה שלהם עולה על הסכום שנקבע בהסכם הפשרה ("סכום הרף להשבה מלאה"), את מלוא סכום ההשבה, בכפוף לתנאים הקבועים בו. בנוסף, הסכם הפשרה מגדיר שיעור מסכומי ההשבה שיועברו לקרן לניהול ולחלוקת כספים שנפסקו כסעד לציבור, וזאת ביחס למבוטחים שלא השיבו להודעות מגדל ביטוח בהתאם למתווה האמור בהסכם הפשרה וביחס למבוטחים שסכום ההשבה הפרטני שלהם נמוך מהסכום שנקבע בהסכם הפשרה. הסכם הפשרה כולל בנוסף, התייחסות לעניין הסדרת התנהלות עתידית בגין החזר פרמיה ותשלום גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחה לבאי כוחו. ביוני 2024 בית המשפט הורה על פרסום הסדר הפשרה. באוקטובר 2024 הוגשה עמדת היועצת המשפטית לממשלה, ולפיה, בין היתר, ביחס ללקוחות קיימים של המשיבה יש לבצע השבה בכל סכום; וכי ביחס ללקוחות עבר, יש להוריד את סכום הרף לביצוע השבה מלאה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובע בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.
21	8/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור 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. בתיק מתקיימים דיוני הוכחות.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
22	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.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקש הגיש תגובה לתשובה לבקשת האישור. התקיימו דיוני הוכחות והוגשו סיכומים על-ידי הצדדים.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
				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.		

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
23	9/2022 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה לאפליה פסולה שנוקטות מגדל ביטוח ונתבעות נוספות, כלפי גברים המבוטחים בפוליסות הבריאות שלהן, על רקע מינם בלבד. בהתאם לכך, נטען שהנתבעות מונעות מגברים שמשלמים פרמיה נוספת עבור נספח שירותים אמבולטוריים, לקבל החזר הוצאות שהוציאו עבור תינוקם, בטענה כי רק נשים זכאיות לקבל החזרים עבור הוצאות הקשורות להריון, לידה וטיפול ברך הנולד.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל המבוטחים בביטוח בריאות אצל הנתבעות, אשר הפוליסות שלהם (או נספחיה) כוללות כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, ואשר הכיסוי נמנע מהם מהטעם שהם גברים ו/או מהטעם שנעזרו בשירותיה של פונדקאית לצורך ההריון והלידה וכן כל המבוטחים אצל המשיבות בביטוח בריאות, או אדם שביקש לערוך אצל אחת או יותר מהנתבעות ביטוח בריאות ואשר נחשף למדיניות המפלה של הנתבעות בקשר למתן כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, לנשים בלבד, וסבל בעקבות זאת נזק בין היתר בשל השפלה ופגיעה בכבוד בגין ההפליה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בהתאם בית הדין הצדדים פנו להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
24	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 בד"ו/או ללא קבלת הסכמתם כנדרש בד"ו, במגבלת תקופת ההתיישנות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים מצויים בהליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
25	7/2023 בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	עמית פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי מגדל מקפת נוהגת להחתים מראש חלק מעמיתיה, בעת הצטרפותם לקרנות הפנסיה שבניהולה, על הסדר הארכת ביטוח המאפשר ניכוי אוטומטי של עלות הריסק מיתרת החיסכון הפנסיוני הצבורה, למשך תקופה כוללת שלא תעלה על 24 חודשים, וזאת לפי הטענה, שלא בהתאם להסדר הקבוע בהוראות הדין.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל מי אשר המשיבה ניכתה את עלות הריסק מיתרת החסכון הפנסיוני הצבורה שלו בניגוד להוראות הדין, במהלך 7 השנים האחרונות.	הוגשה תשובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקשת בסך העולה על 4 מיליון ש"ח.
26	9/2023 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	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).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בחודש אוגוסט 2024 ניתנה החלטה בה ביקש בית המשפט לברר מדוע הוגשה בקשת אישור מאוחדת כנגד כלל המשיבות, חלף הגשת תובענות נפרדות. על הצדדים להשיב להחלטה זו.	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.
27	11/2023 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	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.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. במאי 2024 התקיימה ישיבת קדם משפט בסופה הורה בית המשפט להודיע למבקשים האם הם עומדים על המשך ניהול ההליך, בשים לב לסיכויי הצלחתו. ביוני 2024 המבקשים הודיעו כי הם עומדים על המשך ניהול ההליך.	סכום הנזק הנתען של חברי הקבוצה ביחס לכלל הנתבעות, הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח. ביחס לאחת מתתי הקבוצות שהוגדרו בבקשות אישור - מגויסי צו 8, הוערך סכום הנזק הנתען ביחס לכלל הנתבעות בסך של כ-10 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
28	2/2024	מבוטח בביטוח רכב נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בעת תשלום תגמולי ביטוח במסגרת פוליסת ביטוח מקיף לרכב במקרה של אובדן גמור, מגדל ביטוח מפחיתה סכומים בגין "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", הגם שאלה לא צוינו בפני המבוטחים בשלב הטרם חוזי, בניגוד לחוזר "ביטוח רכב (רכוש) – תגמולי ביטוח במקרה של אובדן גמור".	כל מי שקיבל או יקבל תגמולי ביטוח בגין פוליסת ביטוח מקיף לרכב, שנכרתה עם מגדל ביטוח, לרבות באמצעות המשיבה 1 (סוכנות ביטוח), במקרים של "אבדן גמור" או "אבדן גמור להלכה", בסכום מופחת, בשל "משתנים מפחיתים/מיוחדים", זאת מבלי שמשתנים אלו הוצגו לו בשלב הטרם חוזי, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.	הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
29	4/2024	עמיתה (לשעבר) בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים בהם מבצע המעסיק הפקדות בדיעבד, מגדל מקפת מנכה מתוך ההפרשות או כספי החסכון הפנסיוני של עמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה, את עלות הכיסויים הביטוחיים למקרים של אובדן כושר עבודה או פטירה, באופן רטרואקטיבי, מבלי שהיה בכך כדי להקנות לעמיתים אלו זכות ביטוחית כלשהי, ומבלי שמגדל מקפת נשאה בסיכון כלשהו. זאת, לפי הטענה, בניגוד להוראות הדין, לרבות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופת גמל), התשע"ג-2013 ותקנוני הפנסיה.	כל מי שהיו בעבר או הינם בהווה עמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה של מגדל מקפת, וזו ניכתה מהפרשותיהם הפנסיוניות או מהחיסכון הפנסיוני כספים לטובת רכישת כיסויים ביטוחיים בניגוד לדין, במהלך 7 השנים האחרונות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
30	4/2024	מבוטח בביטוח חיים ובריאות נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי אתר האינטרנט של מגדל ביטוח אינו כולל התאמות נגישות לאנשים עם מוגבלות לצורך גלישה ראויה באתר, באופן המפר את הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 ואת תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג-2013.	כל אדם עם מוגבלות העשוי היה להזדקק למידע המצוי באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, שגלש ו/או ביקש לגלוש במישרין או באמצעות אחר באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, באמצעות מחשב ו/או טלפון נייד, בין שהשתמש בשירות כלשהו שבבעלות ו/או באחזקת ו/או בהפעלת מגדל ביטוח ו/או מי מטעמה, ואשר האפשרות לגלוש באתר האינטרנט של מגדל ביטוח, כאמור, נמנעה ממנו או התאפשרה לו באופן חלקי. זאת, משעה שמגדל ביטוח לא סיפקה התאמות נגישות לשירותי האינטרנט לפי ת"י 5568 חלק 1 ות"י 5568 חלק 2, ברמת AA, ובכפוף לקבוע בסימן ג' לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013, מיום כניסת התקנות לתוקפן המחייב ועד לסיומו של הליך משפטי זה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסך של 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
31	5/2024	מבקש נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענת המבקש בדבר קיומה של הפליה לרעה במתן שירותים או מוצרים בפוליסות לביטוח נסיעות לחו"ל, אשר אינן כוללות כיסוי ביטוחי מפני "מחלות נפשיות" (המינוח כפי שנרשם בבקשת האישור).	מספר חברי הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור "משוערך כ-600,000 אנשים עם מוגבלות נפשית נפגעי נפש".	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. מגדל ביטוח לומדת את בקשת האישור והתובענה, אולם בכל הקשור לסעד המבוקש בגין פיצויים עונשיים, עמדת מגדל ביטוח היא שהוא חסר בסיס. בנובמבר 2024 ניתנה החלטה לפיה על פני הדברים, לא ניתן לנהל את ההליך מבלי שהמבקש יפעל למינוי בא כוח מייצג. למבקש ניתנה שהות להודיע האם עלה בידו למנות בא כוח מייצג, תוך שצוין בהחלטה שבהעדר הודעה מתאימה, יכול ובית המשפט יורה על מחיקת התובענה. בשלב זה, המועדים בתיק מושהים.	פיצוי כספי למבקש ולחברי הקבוצה בסך כולל של 250 אלפי ש"ח, ופיצויים עונשיים בסך של 26 מיליארד ש"ח.
32	5/2024	מבוטח בביטוח נסיעות לחו"ל נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח מציעה הנחה ברכישת ביטוח נסיעות לחו"ל לחברי מועדוני הלקוחות "בהצדעה" ו-"ביחד בשבילך", אלא שבפועל מגדל ביטוח אינה מעניקה את ההנחה, ואף גובה מחיר גבוה יותר מחברי מועדוני הלקוחות, ביחס למחיר שהיא גובה מהקהל הרחב.	כל חברי מועדוני הלקוחות, וכל מי שהיה זכאי לקבלת הטבה אותה הציעה מגדל ביטוח ב-7 השנים האחרונות, אשר רכשו ביטוח נסיעות לחו"ל או כל מוצר ביטוח אחר על בסיס ההטבה כאמור, ובפועל לא קיבלו את ההנחה עליה הצהירה מגדל ביטוח.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
33	6/2024	מבקשים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מתקני שמשות הפועלים מטעם הנתבעות במסגרת כתב שירות 'ביטוח שמשות', אינם מבצעים במהלך פירוק השמשה השבורה והתקנת השמשה החדשה (החלופית), כיול למערכות הבטיחות המותקנות על גבי השמשה הקדמית של הרכב. הנתבעות, על-פי הטענה, נמנעות מלהורות למתקנים לבצע כיול, כאמור, ואף נמנעות מלגלות למבוטחים במעמד רכישת כתב השירות או לאחר מסירת הרכב, כי הכיסוי לא יכלול בדיקה וכיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית, חרף הוראות היצרן והסיכון הכרוך בכך.	שלוש הקבוצות בשמן מוגשת התובענה, כוללות קבוצת צרכנים המחזיקה או החזיקה בכתבי שירות/ביטוח שמשות מטעם הנתבעות, כאשר במהלך החלפת השמשה הקדמית, בעת הפעלת כתב השירות, מערכת הבטיחות ברכבם לא נבדקה ו/או לא כוילה (קבוצה א'); קבוצת צרכנים המחזיקה או החזיקה בכתבי שירות/ביטוח שמשות מטעם הנתבעות, כאשר בעת הפעלת כתב השירות, המתקין מטעם הנתבעות גבה מהם תוספת תשלום עבור בדיקה ו/או כיול של מערכת הבטיחות (קבוצה ב'); קבוצת צרכנים שבבעלותם רכב המצויד במערכת בטיחות שרכשה כתב שירות/ביטוח שמשות מהנתבעות, ולא נמסר להם במעמד רכישת כתב השירות כי הכיסוי לא יכלול בדיקה וכיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית (קבוצה ג').	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנתען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
34	6/2024	מבוטחת בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת בניגוד לדין ופוגעת בציבור המבוטחים, עת היא משנה, לפי הטענה, את תום תקופת הביטוח לכיסוי מפני אובדן כושר עבודה באופן חד צדדי, ומקצרת בכך את תקופת הביטוח, וזאת ללא ידיעת המבוטח ומבלי לתת על כך גילוי נאות כנדרש.	כלל מבוטחי המשיבה בביטוח מפני אובדן כושר עבודה אשר מועד תום תקופת הביטוח שלהם שונה על-ידי המשיבה מהמועד הנקוב בהצעת הביטוח ו/או מבוטחים כאמור אשר תום תקופת הביטוח שלהם נקבע באופן חד צדדי על-ידי המשיבה, בטרם הגיעם לגיל 65 או 67 בהתאמה, וזאת החל משבע השנים לפני הגשת בקשה זו.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנתען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
35	7/2024	מבוטח (לשעבר) בביטוח חיים ועמית (לשעבר) בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת בניגוד לדין עת היא מגדילה את סכום החוב של הלקוחות אשר נטלו ממנה הלוואות ולא עמדו בתשלום ההחזרים, וזאת באמצעות כך שאינה פועלת תוך זמן סביר למימוש הבטוחות העומדות לרשותה כ"נושה מובטח", מתוך כספי החיסכון הפנסיוני שנצברו לזכות לקוחותיה אלו.	כל אדם אשר ב-7 השנים האחרונות לא עמד בתשלומי ההלוואה שנטל ממגדל ביטוח ושילם תשלומי יתר, בין במסגרת הליכי הוצאה לפועל ובין באופן אחר. זאת, בשל כך שמגדל ביטוח, שהוגדרה כ"נושה מובטח" בהסכם ההלוואה שבין הצדדים, לא מימשה תוך זמן סביר את הבטוחה שעמדה לרשותה בדמות כספי הפנסיה המוחזקים בידה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 50 מיליון ש"ח.
36	9/2024	מבקש נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח ו/או סוכני הביטוח העובדים עימה מסרבים לבטח רכב בביטוח חובה, מבלי שהרכב יבוטח גם בביטוח מקיף או צד ג', תוך הפרת האיסור בסע' 8 לפקודת רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל-1970, ובסע' 57 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. בנוסף נטען כי מגדל ביטוח פוגעת בפרטיות הלקוחות שמסרו לה מידע אישי לצורך עריכת ביטוח רכב חובה בלבד.	כל לקוח שהתעניין באפשרות לבטח את רכבו בביטוח חובה אצל הנתבעת (בין אם כרת עימה חוזה ביטוח ובין אם לאו) או שהתעניין בקבלת הצעות מחיר לביטוח חובה דרך סוכן ביטוח אך לא קיבל הצעה מהנתבעת עקב ההתניה האסורה או שקיבל בכפוף להתניה האסורה ונגרם לו נזק באחת או יותר מהדרכים שתוארו לעיל, החל מ-7 השנים שקדמו להגשת התובענה ועד לאישורה כייצוגית.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
37	11/2024	עמית בקופת גמל נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח ומגדל מקפת שלחו לכאורה למבקש ולציבור נמנעים רחב הודעות המהוות "דבר פרסומת", בניגוד להוראות סעיף 30 לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ("חוק התקשורת").	כל הנמענים אשר קיבלו ממגדל ביטוח ו/או ממגדל מקפת, בשבע השנים האחרונות, דבר פרסומת בניגוד להוראות סעיף 30 לחוק התקשורת, וכתוצאה מכך נגרם להם נזק.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל הנטען של חברי הקבוצה הוערך בסכום של 5 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים מגדל ביטוח	טענות לפיהן מגדל ביטוח מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; כי מגדל ביטוח מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; כי מגדל 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. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את מגדל ביטוח להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכוף על מגדל ביטוח את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את מגדל ביטוח להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי מגדל ביטוח גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; (ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.	לא הוערך על ידי התובע.	בהמלצת בית המשפט, הצדדים ניהלו הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות, גיבשו הסכם פשרה והגישו אותו בפברואר 2022 לאישור בית המשפט. בהסכם הוסכם שמגדל ביטוח תבצע מספר בדיקות בפוליסות ביטוחי מנהלים על מנת לאתר פערים, ככל שניתן, בפוליסות של חברי הקבוצה ותיקונם ככל שנמצאו פערים, הכל בהתאם לקבוע בהסכם הפשרה. בין היתר נקבע שיבוצעו בדיקות ביחס לגביה ביתר בין שיעור הפרמיה בפועל לשיעור הפרמיה המוסכמת ובדיקות בנוגע לתשלומים בחסר מצד מעסיק בגין רכיב אובדן כושר עבודה. בנובמבר 2022 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה, לפיה אין מקום לאשר את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית. בנובמבר 2022 החליט בית המשפט למנות בודק להסכם הפשרה. ביולי 2023 הוגש דוח הבודק. הצדדים והבודק הגישו התייחסויות והצעות לתיקון הסכם הפשרה, האחרונה שבהן בחודש דצמבר 2023, בצירוף הסכם פשרה מתוקן. בינואר 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה המתוקן. מגדל ביטוח תפעל לביצוע פעולות בהתאם להסדר פשרה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
2	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 ושאינו ואחיד מסכומים שנקבעו בחוות דעת שמאי בגין חלקים שניזוקו באופן המחייב את החלפתם ואשר לא הוחלפו בפועל, את שווי ניצולת השרידים, וזאת מבלי להציג חוו"ד שמאי נגדית מטעמה ועל אף שאין לשרידים כל ערך.	11.5 ש"ח.	מיליון בהמלצת בית המשפט ניהולו הצדדים הליך גישור. במאי 2023 הוגש הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם כי מגדל ביטוח 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 היועצת המשפטית לממשלה ביחס להסכם הפשרה, במסגרתה הוצע כי ההחזר הכספי לחברי הקבוצה יתבצע באמצעות העברה בנקאית או באמצעי בו ביצע המבוטח את התשלום לחברה. בינואר 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה. מגדל ביטוח פועלת לביצוע פעולות בהתאם להסדר פשרה.

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
3	10/2016	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מלנכות מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כ-94 ש"ח.	מיליון ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך מקביל, במסגרתו נדון ערעור של ארבע חברות ביטוח כנגד החלטת בית המשפט המחוזי שאישר ניהולן של תובענות ייצוגיות כנגד חברות הביטוח בטענה לגביית הוצאות ניהול השקעה שלא כדין ממבוטחים בפוליסות ביטוח פרט. בית המשפט העליון קיבל את הערעור וקבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על המבוטחים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות, והורה על דחית בקשת האישור. הצדדים הגישו סיכומים משלימים לעניין השפעת פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, על ההליך דנן. במרס 2024 הוגשה לבית הדין בקשה בהסכמה להסתלקות מבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית הדין למחוק את התביעה ובקשת האישור ולהורות על דחיית תביעותיהם האישיות של התובעים, ללא צו להוצאות, אשר אושרה על-ידי בית הדין. ראה גם תובענות 4 ו-9 בסעיף זה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
4	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.	567 ש"ח.	מיליון ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך מקביל, במסגרתו נדון ערעור של ארבע חברות ביטוח כנגד החלטת בית המשפט המחוזי שאישר ניהולן של תובענות ייצוגיות כנגד חברות הביטוח בטענה לגביית הוצאות ניהול השקעה שלא כדין ממבוטחים בפוליסות ביטוח פרט. בית המשפט העליון קיבל את הערעור וקבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על המבוטחים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות, והורה על דחית בקשת האישור. הצדדים הגישו השלמת טיעון לעניין השפעת פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, על ההליך דנן. באפריל 2024 הוגשה לבית הדין בקשה בהסכמה להסתלקות מבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית הדין למחוק את התביעה ובקשת האישור, ולהורות על דחיית תביעותיהם האישיות של התובעים, ללא צו להוצאות, אשר אושרה על-ידי בית הדין. ראה גם תובענות 3 ו-9 בסעיף זה.

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח; וכנגד חברות ביטוח נוספות	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי פרקטיקה הנהוגת כ-62 מיליון ש"ח. 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 לדיון עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.		במרס 2022 המבקשים הגישו בקשה לעיכוב הליכים לאור דחיית בקשה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת, וזאת עד להכרעה בערעור שיוגש מטעמם בבקשת האישור שנדחתה באותו הליך. הבקשה לעיכוב הליכים התקבלה. בחודש מרס 2024 נדחה הערעור שהוגש בהליך המקביל. התיק נקבע לדיון בחודש יוני 2024 בעניין השלכות פסק הדין שניתן בערעור בהליך המקביל כאמור.
					במאי 2024 ניתנה החלטת בית המשפט, לאחר שהצדדים העלו טענותיהם בכתב בעניין ההליך המקביל כאמור, לפיה מוצע לצדדים להליך לבוא ביניהם בדברים בטרם הדיון האמור כדי להגיע להסכמה לגבי ההסתלקות האפשרית בהליך זה והכרוך בה, כאשר אם לא יגיעו להסכמה כאמור, ניתן יהיה להותיר את המחלוקת בסוגיית ההוצאות לשיקול דעת בית המשפט.
					ביולי 2024 הוגשה על-ידי המבקשים שהגישו את התובענה ובקשת האישור כנגד מגדל ביטוח, בקשה לאישור הסתלקותם מבקשת האישור ודחיית תביעותיהם האישיות. בקשה זו אושרה על-ידי בית המשפט. בכך בא הליך המשפטי לסיומו.
	12/2017 מחוזי - ירושלים	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות חולים ושירותי כללית	טענה לפיה מגדל ביטוח מסרבת לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוסיטי בביטוח סיעודי, תוך קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן הסבר או הצדקה להתנהלות. בנוסף, נטען להם עולה כדי ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. כנגד אי מתן תשובה מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב עשרות אלפי ש"ח באפריל 2023 המבקשים הגישו כתב ערעור לבית המשפט חברות ביטוח וההנמקות המפורטות בגינו וכן שהסירוב אינו מסתמך על נתונים סטטיסטיים לכל מבקש. העליון על פסק הדין. בינואר 2024 הוגשה תשובת מגדל נוספות וקופות אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק סכום הנזק לכל ביטוח לערעור. ביולי 2024 התקיים דיון בערעור, וניתן פס"ד של ביהמ"ש חולים מכבי שוויון לאנשים על מוגבלות, התשנ"ח-1998 ומתקנות שוויון זכויות לאנשים עם להערכה העליון הדוחה את הערעור על בסיס הודעת המערערים כי ושירותי בריאות מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטחו), ניתן להערכת בשלב זה, הם חוזרים בהם מהערעור. בכך בא הליך זה לסיומו.		במרס 2022 המבקשים הגישו בקשה לעיכוב הליכים לאור דחיית בקשה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת, וזאת עד להכרעה בערעור שיוגש מטעמם בבקשת האישור שנדחתה באותו הליך. הבקשה לעיכוב הליכים התקבלה. בחודש מרס 2024 נדחה הערעור שהוגש בהליך המקביל. התיק נקבע לדיון בחודש יוני 2024 בעניין השלכות פסק הדין שניתן בערעור בהליך המקביל כאמור.
					במאי 2024 ניתנה החלטת בית המשפט, לאחר שהצדדים העלו טענותיהם בכתב בעניין ההליך המקביל כאמור, לפיה מוצע לצדדים להליך לבוא ביניהם בדברים בטרם הדיון האמור כדי להגיע להסכמה לגבי ההסתלקות האפשרית בהליך זה והכרוך בה, כאשר אם לא יגיעו להסכמה כאמור, ניתן יהיה להותיר את המחלוקת בסוגיית ההוצאות לשיקול דעת בית המשפט.
					ביולי 2024 הוגשה על-ידי המבקשים שהגישו את התובענה ובקשת האישור כנגד מגדל ביטוח, בקשה לאישור הסתלקותם מבקשת האישור ודחיית תביעותיהם האישיות. בקשה זו אושרה על-ידי בית המשפט. בכך בא הליך המשפטי לסיומו.
					המשפט המחוזי

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
7	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.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח ¹	ביוני 2015 הוגש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל ביטוח בו הינו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בפועל. שכר הטרחה המוסכם כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. בנובמבר 2016, ניתנה החלטה הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (אפריל 2004) ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 1982-2003, 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 המחוזי לעיל. בפברואר 2019 משכו מגדל ויתר הנתבעות את בקשת רשות הערעור, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי. בתום שלב ההוכחות, הצדדים פנו להליך גישור. 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 שעיקריה השבה בשיעור של 42% מסך גביית גורם הפוליסה שלפי הנטען הייתה אמורה להיות מועברת לחיסכון ולא הועברה, החל משבע שנים לפני הגשת בקשת האישור. הצדדים להסכם הפשרה חלוקים בעניין שיעור סכומי ההשבה (לעמדת התובעים, יש לשערך באמצעות הוספת תשואת החיסכון בפוליסה ואילו הנתבעות האחרות טוענות כי יש לשערך על דרך של הצמדה למדד ולמצער על דרך של ריבית והצמדה), והוסכם כי בית המשפט יכריע בנושא. עוד הוסכם על הפחתת הגבייה העתידית בגין גורם פוליסה בשיעור של 50%. הצדדים להסכם הסכימו על תשלום שכר טרחה וגמול בהתאם למדרגות המקובלות בפסיקה. ביוני 2023 הגישה מגדל ביטוח הודעה לפיה היא לא חתמה על הסכם הפשרה בשל נסיבות פרטניות והמחייבות לעמדתה התאמות מסוימות בהסכם הפשרה. בדיון שנערך ביולי 2023 הגיעו הצדדים (מגדל ביטוח והתובע המייצג) 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 שתי פוליסות פרטניות של מגדל ביטוח ("פוליסות הייחודיות"), ראוי להחיל עליהן את הסדר הפשרה שעליו חתמו יתר הנתבעות, ובאיזה שיעור, ולאחר מכן ייחתם הסכם פשרה בהתאמות הנדרשות.

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
					ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה ההכרעה של הגורם המכריע, אשר משמעותה לעניין הסדר הפשרה, ובהתייחס לשתי הפוליסות הייחודיות, הינה כדלקמן: (1) ביחס לסוג פוליסה אחד, ההשבה תעמוד על 23.1% (במקום 42%) ותתבצע הפחתת גבייה עתידית של 27.5% (במקום 50%); (2) ביחס לסוג הפוליסה השני, ההשבה תעמוד על 36.4% (במקום 42%), ותתבצע הפחתת גבייה עתידית של 43.3% (במקום 50%). ביום 21 באוגוסט 2023 הוגש הסדר הפשרה שנחתם בין מגדל ביטוח לתובע המייצג, לאישור בית המשפט המחוזי, אשר כולל את ההסדרה כאמור ביחס לשתי הפוליסות הייחודיות, כאשר לגבי יתר הפוליסות, יחול האמור בהסדר הפשרה שנחתם עם יתר הנתבעות כמפורט לעיל. על פי ההערכה, הסדר הפשרה כולל סכום השבה נומינלי בסך של 120 עד 147 מיליון ש"ח. מובהר כי הערכה זו אינה כוללת את התשואות בגין הסכומים שנגבו, אשר חלקן כפופות להחלטה משלימה של בית המשפט, וכן גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחת באי כוחו, אשר אף הם כפופים לאישור בית המשפט. כמו כן, סכומים אלה לא כוללים את הפחתת הגבייה העתידית. ביום 5 במאי 2024 הגישה היועצת המשפטית לממשלה ("היועמ"ש") את עמדתה ביחס להסדר הפשרה, שעיקריה: העדר התנגדות לגובה שיעור ההשבה לחברי הקבוצה בגין העבר (42%), לרבות שיעורי ההשבה הפרטניים (הנמוכים מ-42%) ביחס לפוליסות הייחודיות של מגדל ביטוח, וזאת בכפוף לכך שבית המשפט יפסוק השבה הכוללת תשואות בפוליסות בפועל, גם משנת 2013 ואילך (כאשר לעמדת היועמ"ש, אין מקום שההכרעה בסוגיה זו תהיה במתכונת שהוסכמה בהסדר הפשרה, היינו במתכונת של הכרעה לפי סעיף 79א לחוק בתי המשפט); העדר התנגדות ביחס לאופן ההסדרה העתידית והמשך הגביה המופחתת של גורם פוליסה, עת היועמ"ש מותירה זאת לשיקול דעת בית המשפט. עם זאת, היועמ"ש סבורה שההפחתה בעלות גורם הפוליסה צריכה להיות מופנית לחיסכון בלבד (ולא באופן יחסי לרכיב הריסק והחסכון בפוליסה, כפי שהוצע בהסדר הפשרה); התנגדות והערות לרכיבים נוספים בהסדר הפשרה, לרבות ביחס לשכר הטרחה שישולם לב"כ התובעים ואופן יישום הסדר הפשרה. ביום 23 ביוני 2024 התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו נידונו עמדות הצדדים ביחס לעמדת היועמ"ש, בסיומו הורה בית המשפט לצדדים להגיש הודעה משלימה להסדר הפשרה במספר היבטים, שלאחריה תינתן החלטה בבקשה לאישור הסדר הפשרה. ביום 31 ביולי 2024 הגישו הצדדים השלמה מוסכמת מטעמם ביחס להיבטים כאמור בהסדר הפשרה. ביום 15 באוגוסט 2024 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה, ונתן לו תוקף של פסק דין ("פסק הדין"), כאשר ביחס לסוגיית אופן שערך סכומי ההחזר למבוטחים החל משנת 2013 ועד "מועד ההפחתה" (כהגדרתו בפסק הדין), הכריע בית המשפט לפי סעיף 79א לחוק בתי המשפט, ללא הנמקה, כמוסכם בהסדר הפשרה, וקבע כי סכום ההחזר למבוטחים יהיה בצירוף 90% מהתשואות. בנוסף, בית המשפט אישר את שכר הטרחה והגמול שנקבעו בהסדר הפשרה, ופסק כי יש לחשב את שכר הטרחה לכל אחת מהנתבעות בנפרד, וזאת מסכום ההחזר הכולל של כל נתבעת, בהתאם לשיעורים שהוסכמו בהסדר הפשרה. בכך בא ההליך המשפטי לסיומו ועל החברה ליישם את הסדר הפשרה.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

¹ בהתאם לכתב התביעה המתקן שהגיש המבקש לאחר אישור התביעה

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
8	1/2016 בית המשפט העליון	מבוטח נ' מגדל ביטוח	פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר שהנתבעת 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").	50 מיליון ש"ח לשנה.	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 (ת"צ-10-03-48006 גרניט נגד כלל ביטוח) וקבע כי יש לבחון התנהלות מגדל ביטוח מול מבוטחיה בנפרד. באפריל 2018 הודיע היועץ המשפטי 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 בתיק 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 שהמערערת חזרה בה ממנו. במרס 2024 הגיש המבקש לבית הדין בקשה לקביעת מועד לדיון בתיק כדי להסדיר את הדיון בשתי הקבוצות שלטענתו נותר טעם לדון בעניין, אף לאחר פסק הדין בתיק גרניט. בספטמבר 2024, המבקש ביקש להסתלק מבקשת האישור. באותו היום ניתן פסק דין המקבל את הסתלקות המבקש ודוחה את תביעתו האישית.
9	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל שבניהולה, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל", 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.	כ-287 מיליון ש"ח.	במרס 2018 הועבר התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביולי 2018 פנה בית הדין לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים תקפים לתיק זה. בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדה שהגיש בתיק מקביל. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות, וזאת בגין הטענה לגביית הוצאות ישירות שלא כדין ממבוטחים בפוליסות ביטוח פרט. על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור. בספטמבר 2020 הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק זה 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. ביום 12 בנובמבר 2024 הוגשה בקשה בהסכמה להסתלקות מבקשת האישור. ביום 14 בנובמבר 2024 ניתן פסק דין המקבל את הסתלקות המבקש ודוחה את תביעתו האישית. ראה גם תובענות 3 ו-4 בסעיף זה.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. הליכים משפטיים אחרים

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי - תל אביב	דירות יוקרה בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקה 25% מהזכויות בקניון הזהב. לשיטת דירות יוקרה, אי העמידה בהתחייבויות החוזיות גרמו, בין היתר, לטרפוד הקמת מתחם בילוי קולינרי שהינו פרויקט "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחיוב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	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 המערכת 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. באוגוסט 2024 ניתן פסק דין, המורה על דחיית התביעה כנגד הנתבעות, ועל קבלת התביעה שכנגד שהוגשה על-ידן. טרם נקבע היקף הסעד הכספי שישולם לנתבעות בגין התביעה שכנגד.

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 ⁽¹⁾
<u>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</u>		
	5	1,018,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	4	1,018,778
לא צוין סכום התביעה	1	-
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</u>		
	32	30,737,355
צוין סכום המתייחס לקבוצה	8	2,648,050
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	4	28,089,305
לא צוין סכום התביעה	20	-

(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- 149 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ-381 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- 452 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ-384 מיליון ש"ח).

א. 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) במהלך שנת 2023 התקבלו מספר מכתבים מהממונה על שוק ההון ("הממונה"), אשר הופנו לחברי דירקטוריון החברה ולחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, במסגרתם, בין היתר, העלה הממונה טענות בנוגע ליציבותה וניהולה התקין של מגדל ביטוח והממשל התאגידי שלה. החברה ומגדל ביטוח ניהלו דיונים בכתב ובעל פה עם רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון" או "הרשות") בנוגע לטענות שהועלו במכתבים.

לאחר דיונים אלו, התקבל ביום 28 ביולי 2023 מכתבו של הממונה בו הורה הממונה למגדל ביטוח לנקוט בצעדים שונים, לרבות לעניין מספר הדירקטורים הבלתי תלויים, משך כהונתו של יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, גיבוש נוהל להעברת מידע בין מגדל ביטוח לבין בעלי המניות ונוהל בעל שליטה וכן הפרדת מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח ("הוראות הממונה").

ביום 30 באוגוסט 2023, הגישה החברה עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים (בשבתו כבית משפט לעניינים מינהליים), להורות על ביטול הוראות הממונה.

לפירוט נוסף ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 14 בפברואר 2024 ניתן פסק דינו של בית המשפט. בפסק הדין קבע בית המשפט כי ההוראה בדבר הפרדת מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון החברה ממקום מושבם של יתר בעלי התפקידים במגדל ביטוח מבטלת. בנוסף, העתירה ביחס ליתר הוראות הממונה, אשר לגביהן הודיעה החברה במסגרת הדיון בעתירה ולאחר שמיעת הערות בית המשפט כי היא לא עומדת על הסעדים הנוגעים להן - נדחתה, כאשר בית המשפט רשם לפניו את הודעת החברה כי אין באמור כדי לגרוע מאפשרות החברה לפנות לממונה בעתיד ביחס למשך הזמן בו יעמדו ההוראות כאמור על כן, וזאת מבלי שבית המשפט מחווה כל דעה בהקשר זה.

לפירוט אודות הדיון בעתירה ופסק דינו של בית המשפט, ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ודיווח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-016485).

(2) ביום 28 ביולי 2023, התקבלה הודעה נוספת מהממונה בעניין כוונתו להתנגד למינוי של מר יוסי בן ברוך, מנכ"ל החברה, כדירקטור במגדל ביטוח. מר בן ברוך הציג את טענותיו בפני הרשות. ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב נוסף למר בן ברוך במסגרתו ציין, בין היתר, כי בשל התפתחויות שחלו במגדל ביטוח מאז השימוע, ובהמשך לאמור במכתב הרכב הדירקטוריון (ראו להלן), בדבר היעדר מידע מדויק ורלוונטי באשר להרכב הדירקטוריון הצפוי של מגדל ביטוח, לא ניתן, בעת הזו, להמשיך ולדון בבקשה לאשר את כהונת מר בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח, שכן, לדברי הממונה, בחינת תמהיל הדירקטוריון הוא אחד השיקולים המרכזיים בבחינת ההתאמה לתפקיד. החברה חולקת על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתבו האמור מיום 15 במאי 2024 והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה.

בהמשך לאמור, בחודש יוני 2024 הגיש מר בן ברוך עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים, בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים ("העתירה"), להורות כי המועד להתנגדות הממונה (כמשמעה בדיון) למינויו של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח, חלף ופקע, ולפיקח על פי הדין, מינויו הושלם גם פרוצדורלית וגם מהותית, ולחלופין, כי "הכוונה להתנגד" של הממונה ושל רשות שוק ההון למינוי של מר בן ברוך לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח לא הבשילה לכדי התנגדות כמשמעה בדיון וכי לנוכח נימוקי הרשות לקראת השימוע שנערך למר בן ברוך ובמסגרתו, אין עוד מניעה להתחלת כהונתו המיידית בתפקיד דירקטור במגדל ביטוח. בעתירה מפורטים הטעמים המשפטיים והעובדתיים העומדים ביסוד הסעדים המבוקשים כאמור. בנוסף, העתירה כוללת פירוט הנימוקים לדחיית טענות הממונה ופירוט ניסיונו העשיר של מר בן ברוך, התאמתו לתפקיד דירקטור במגדל ביטוח ומחויבותו לפעול כדירקטור במגדל ביטוח להצלחתה ולשמירת האינטרסים של מבטוחיה וחוסכיה. החברה ומגדל ביטוח צורפו כמשיבות לעתירה והגישו את תשובתן.

ביום 12 בנובמבר 2024 התקיים דיון בעתירה, שבסופו קבע בית המשפט, בהסכמת הצדדים, כי עד ליום 1 בינואר 2025 תימסר לבית המשפט הודעה אם התקבלה עמדת הממונה בעניין מינויו של מר בן ברוך כדירקטור במגדל ביטוח; וכי עד ליום 7 בינואר 2025 יודיעו הצדדים אם מבוקש שיינתן פסק דין בעתירה.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 16 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-016485) ו-5 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-057349).

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 19 בפברואר 2024, החליטה האסיפה הכללית השנתית של מגדל ביטוח למנות מחדש את הדירקטורים המכהנים במגדל ביטוח, מר אברהם דותן ומר גד נוסבאום, לתקופת כהונה נוספת. במועד זה הסתיימה כהונתם של הדירקטורים מר אריה מינטקביץ ומר כרמי גילון, והחל מאותו מועד. הרכב דירקטוריון מגדל ביטוח מונה 7 דירקטורים מתוכם 4 דירקטורים בלתי תלויים. ביום 19 בפברואר 2024, בסמוך לפני ישיבת דירקטוריון החברה, התקבל במגדל ביטוח מכתב מהממונה המופנה ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, בנוגע להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח. במכתבו העלה הממונה טענות שונות כנגד התנהלות מגדל ביטוח והורה לה להעביר אליו התייחסות מפורטת באשר להרכב הדירקטוריון הסופי, מספר חבריו ולאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין, לרבות המומחיות הנדרשת. ביום 22 בפברואר 2024 השיב יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח למכתב הממונה כאמור וציין כי מגדל ביטוח פועלת בשקיפות מלאה לגבי כוונותיה להרכב דירקטוריון מגדל ביטוח, כי בפני הממונה הוצגה תכנית איוש לדירקטוריון מגדל ביטוח וכי אלה מצויים בסמכות האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, כי דירקטוריון של שבעה חברים עומד בדרישות ההתמחות כפי שנקבעו בהוראות הדין, כי רובו של הדירקטוריון (ארבעה דירקטורים) מורכב מדירקטורים בלתי תלויים, וכי, לחיזוק הדירקטוריון, בכוונת החברה להרחיב את דירקטוריון מגדל ביטוח לתשעה חברים כשהכוונה היא שאחת המועמדות הנוספות תהיה אישה, והכל בכפוף לאיתור מועמדים מתאימים ואישור החברה בכובעה כאסיפה כללית מיוחדת של מגדל ביטוח. ביום 15 במאי 2024 שלח הממונה מכתב ליו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח ("מכתב הרכב הדירקטוריון") בו ציין, בין היתר, כי חרף מכתבו מיום 19 בפברואר 2024, האסיפה הכללית לא חידשה את כהונתם של מר כרמי גילון ומר אריה מינטקביץ כדירקטורים במגדל ביטוח, והוא רואה בהתנהלות זו המשך ישיר לחוסר היציבות הניהולית המובהקת הקיים במגדל ביטוח. הממונה סקר במכתבו את מענה מגדל ביטוח מיום 22 בפברואר 2024, וציין כי טרם הובהר לו מהם השינויים שבוצעו ושצפויים להתבצע בהרכב הדירקטוריון של מגדל ביטוח והתייחס לכך שעל פי ההסדר התחיקתי, על דירקטוריון מגדל ביטוח לקבוע את הרכבו, לרבות המספר הרצוי של חבריו וכי יישום לקוי של הוראות הדין עשוי לפגוע בתכליות חוק הפיקוח על הביטוח, ובהן שמירה על ניהולה התקין של מגדל ביטוח. במסגרת מכתב הרכב הדירקטוריון, הודיע הממונה, כי בחינת בקשות מגדל ביטוח לשינוי הרכב הדירקטוריון תיעשה על ידי הממונה רק לאחר העברת התייחסות מפורטת של מגדל ביטוח באשר להרכב הדירקטוריון הסופי של מגדל ביטוח, מספר חבריו והאופן שבו הוא עומד בהוראות הדין השונות.

החברה חולקת על הקביעות הלכאוריות של הממונה במכתבו והיא שומרת על כל זכויותיה וטענותיה. מבלי לגרוע מהאמור, לעמדת החברה, בין היתר, הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הינו דירקטוריון עצמאי, שהרכבו הולם את הוראות הדין השונות, כמו גם הוראות המומחיות הנדרשות על פי דין וכי, כפי שפורט במכתב המענה מיום 22 בפברואר 2024, גם לאחר מינוי דירקטורים נוספים למגדל ביטוח, ככל שימונו, תעמוד מגדל ביטוח בכל הוראות הדין והממונה הנוגעות להרכב הדירקטוריון החלות עליה.

ביום 3 ביוני 2024 העביר יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח לממונה מכתב התייחסות למכתב הרכב הדירקטוריון בו צוין כי מגדל ביטוח נהגה בשקיפות מלאה כלפי רשות שוק ההון והציגה בפניה את ההרכב הרצוי לדירקטוריון של מגדל ביטוח (תשעה חברים בהם לפחות שלוש נשים וארבעה דירקטורים בלתי תלויים, בכפוף לעמידה בתנאי מומחיות מקצועיות כנדרש). כן ציין יו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח במכתבו כי במהלך תקופת כהונתו ועד לחודש פברואר 2024 מנה דירקטוריון מגדל ביטוח תשעה חברים וכי, נכון למועד זה, מונה דירקטוריון מגדל ביטוח שבעה חברים, וזאת בשל השינויים האחרונים בזכות חברי הדירקטוריון הנובעים מאי חידוש כהונת שני דירקטורים בהחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח, התפטרות דירקטורית נוספת ומינוי דירקטור בלתי תלוי נוסף. על פי האמור במכתב זה, לאחר קבלת הכרעת רשות שוק ההון בשתי הבקשות שהועברו אליה (אישור מינוי מנכ"ל החברה כדירקטור במגדל ביטוח ואישור מינוי של דירקטורית בלתי תלויה, אשר מכהנת במגדל ביטוח, כדירקטורית בלתי תלויה במקפת, וזאת במקום דירקטור בלתי תלוי במקפת שימונה כדירקטור בלתי תלוי במגדל ביטוח) ניתן יהיה לקדם את הרחבת דירקטוריון מגדל ביטוח בכפוף להחלטת האסיפה הכללית של מגדל ביטוח ואי התנגדות רשות שוק ההון. כן צוין במכתב האמור כי הרכב הדירקטוריון הנוכחי של מגדל ביטוח הוא ראוי ועומד בדרישות הדין, לרבות בהוראות הממונה למגדל ביטוח מיום 28 ביולי 2023.

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

4) הליכים מכוח סעיפים 198 ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") לאישור תביעות נגזרות כנגד בעל השליטה בחברה על רקע התנהלותו.

ביום 22 בנובמבר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, המחלקה הכלכלית, בקשה לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד בעל השליטה בחברה, מר שלמה אליהו ("הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת").

עניינה של הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת בטענה כי התנהלותו של מר אליהו, 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.

לפירוט, ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

בהמשך לפנייתו של מר אליהו ובהתאם לכתב השיפוי שהונפק לו, אישרה ועדת הביקורת תשלום ביניים בגין הוצאות שכר טרחת המומחים בקשר עם התביעה הנ"ל, לרבות דיוני הוועדה הבלתי 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 בכתב השיפוי.

ביום 8 במאי 2024 ניתן פסק דין בבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת, אשר במסגרתו דחה בית המשפט את בקשת האישור ("פסק הדין"). בית המשפט קבע בפסק דינו, בין היתר, כי המבקש עמד בנטל הלאאורי הנדרש בשלב הדיון בבקשת האישור להוכחת מעורבותו של מר אליהו בניהול ענייניה השוטפים של החברה, לרבות חילופי נושאי המשרה הבכירים בחברה ובמגדל ביטוח. עוד נקבע, בין היתר, כי בעת שמר אליהו מפעיל באופן מובנה את כוחו כבעל שליטה במסגרת הפעילות השוטפת של החברה, יש ליתן לזכות הקניין שלו משקל גדול יותר, ובהתאם לצמצם את ההתערבות השיפוטית בפעילותו כבעל שליטה בחברה, מתוך הנחת המוצא כי פעולותיו של בעל השליטה משפיעות באופן ישיר ומשמעותי על טובתו האישית, וכי האינטרס של החברה מתלכד עם האינטרס שלו כבעל המניות הגדול והעיקרי בחברה (מקום שאין מדובר בקיפוח או בניצול כוח השליטה לטובת אינטרס אישי של בעל השליטה). בנוסף, בפסק הדין נקבע, בין היתר, כי מגדל ביטוח נתונה לפיקוח הדוק בזמן אמת על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שהפעיל סמכויותיו, לרבות בכל הקשור להפסקת כהונה של נושאי משרה בכירים במגדל ביטוח. בכל הקשור לעילות המבקש המבוססות על תפקידיו של מר אליהו כדירקטור ולא כבעל שליטה, קבע בית המשפט כי אין בסיס לבקשת האישור. בית המשפט מצא, שמר אליהו הפעיל שיקול דעת עצמאי וכי בהיבט של דירקטור יחיד אין למצוא דופי בפעילותו, כאשר לא הונחה תשתית ולו לכאורית לכך שתדירות חילופי נושאי המשרה היתה נגועה בניגוד עניינים או שנעשתה שלא בתום לב או שלא לטובת החברה.

ביום 7 ביולי 2024 הוגש על-ידי המבקש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין, בבקשה להורות על ביטולו ועל אישור הבקשה להגשת תביעה נגזרת. דיון בערעור בבית המשפט העליון נקבע ליום 26 במאי 2025.

לפירוט ראה דוחות מיידים של החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046099) ומיום 9 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071662).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

(5) ביום 15 במרס 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה נוספת לאישור תביעה נגזרת של החברה כנגד מר 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 4.ו) בבאור זה.

במסגרת בקשת האישור השניה התבקש בית המשפט לאשר את הגשת התביעה כנגד מר אליהו בטענה כי במשך תקופה של שנתיים, מיום 20 בנובמבר 2020 ועד ליום 15 בנובמבר 2022 ("התקופה") גרם נזקים לחברה.

לפירוט, ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 10 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה על הקמת ועדה בלתי תלויה שתבחן ותדון בעניינים העולים בבקשת האישור ("הוועדה").

ביום 23 באוקטובר 2023 הגישה הוועדה את מסקנותיה לפיהן אין בסיס לטענות שהועלו בבקשה לאישור תביעה נגזרת, לא במישור העובדתי ולא במישור המשפטי וכי, לאחר שקילת טובת החברה בהקשר של הכדאיות בהגשה וניהול של תביעה נגזרת, אין מקום להגשת תביעה כנגד מר אליהו. לאחר אימוץ דוח הוועדה על ידי הדירקטוריון, הגישה החברה, ביום 4 בינואר 2024, את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור בהסתמך, בין היתר, על דוח הוועדה.

לפירוט נוסף ראו באור 39 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

ביום 26 באוגוסט 2024 התקבלה בקשת מר אליהו והחברה לעיכוב הדיון בבקשת האישור השניה, וזאת בשל הערעור שהוגש על פסק הדין שדחה את הבקשה הראשונה לאישור התביעה כנגזרת שהוגשה על-ידי המבקש (ראה סעיף 4.ו) לעיל). בהמשך לפנייתו של מר שלמה אליהו ובהתאם לכתב השיפוי שאושר למר אליהו ביום 22 בספטמבר 2022 ע"י האסיפה הכללית של החברה עבור כהונתו כדירקטור בחברה, אישרה ועדת הביקורת ביום 12 בפברואר 2024 תשלום ביניים בגין הוצאות ההגנה של מר אליהו בקשר עם התביעה הנ"ל ועד לסך כולל של 120 אלפי ש"ח (בצירוף מע"מ). תשלום הביניים כפוף לחובת החזר, אם וככל שתקיבע החבות בהתאם לעילות שאינן מכוסות בהתאם לכתב השיפוי.

(6) החברה ו/או החברות המאוחדות חשופות לתביעות או לטענות נוספות בעילות שונות, שאינן תביעות לכיסוי ביטוחי של מקרה ביטוח על פי הפוליסה שהופקה על ידי מגדל ביטוח, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-18 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ-19 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיפים 9.ו-10.ו) לבאור זה.

(7) ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה סעיף 8(ב)(13) לעיל.

(8) ביום 28 בספטמבר 2023 הודיעה רשות שוק ההון למגדל ביטוח על כך שהוגשה לוועדה להטלת עיצום כספי ברשות שוק ההון ("הוועדה" או "ועדת העיצומים") 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 ביחס לתקופה שבין יולי 2018 עד יוני 2019 ("תקופת הביקורת"). עניינה של ההודעה כאמור הינו 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. ביום 18 באפריל 2024, לאחר שמגדל ביטוח הגישה את תגובתה לוועדת העיצומים, התקבלה במגדל ביטוח החלטת הוועדה על הטלת עיצום כספי בסך 250 אלפי ש"ח. מגדל ביטוח פעלה זה מכבר, לאחר תקופת הביקורת, למניעת הישנות ההפרות שפורטו בביקורת ולטיוב התהליכים הפנימיים במסגרת החובות המוטלות עליה מכוח הצו.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

(9) ביום 15 במאי 2024 התקבלה במגדל ביטוח הודעת הרשות בדבר כוונתה להטיל עיצום כספי על מגדל ביטוח בשל אי דיווח לממונה, בהתאם להוראות פרק 1 לחלק 3 בשער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "מעילות והונאות". הרקע לעיצום הכספי הוא בדיקות מקיפות ויסודיות שביצעה מגדל ביטוח עקב פניות אנונימיות בנוגע לאופן ההתנהלות לכאורה של עובד מגדל ביטוח בתחום תביעות ביטוח רכב ושמאות, אשר לא העלו ממצאים על פעולות שהינן בגדר מעילה או הונאה. הטענות שהועלו על ידי הרשות בהודעתה נוגעות לחובת דיווח לממונה אשר, לעמדת הרשות, קמה למגדל ביטוח כבר במועד תחילת ביצוע הבדיקות. לעמדת מגדל ביטוח, בנסיבות העניין, לא קמה לה חובת דיווח לפי הוראות החוזר. סכום העיצום הכספי שצוין בהודעה עמד על סך של 970 אלפי ש"ח, המורכב מעיצום בשל הפרת הוראת הדיווח הראשונית והפרה מתמשכת. ביום 10 בנובמבר 2024, לאחר שהרשות שקלה את טענות מגדל ביטוח בנושא, התקבלה הודעת הממונה בדבר הטלת עיצום כספי בסך של 242 אלפי ש"ח, וזאת לאחר שהממונה מצא כי התקיימו חלק מהטעמים להפחתת העיצום המנויים בהוראות התוספת החמישית לחוק הפיקוח על הביטוח.

(10) בחודש יולי 2024 אישרה הרשות מתווה השבה למגדל ביטוח להחזר תשלומי פרמיה למבוטחים זכאים בגין כפל ביטוחי בתחום ביטוח רכב חובה, בעקבות ביקורת רוחבית שערכה הרשות בנושא בחברות ביטוח שונות. מתווה ההשבה מתייחס לפוליסות רכב חובה שהופקו לאותו כלי רכב, לתקופה חופפת של מעל 30 ימים, החל משנת החיתום 2014 ועד למועד קבלת דרישת ההשבה בחודש מרס 2024. מבדיקה של מגדל ביטוח עולה כי סכומי ההשבה לא מהותיים. מגדל ביטוח פועלת לביצוע ההשבה בהתאם למתווה שאושר על ידי הרשות כאמור.

(11) בהמשך לאמור בבאור 4.38.ד לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, בדבר מחלוקות כספיות בין החברה ומגדל ביטוח לבין מר רוזן, אשר כיהן כמנכ"ל החברה וכיו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, ביום 13 ביוני 2024 התקבל פסק הבורר, לפיו העילה העיקרית, החוזית, לתשלום דמי אי תחרות בגובה 9 חודשי שכר, נדחתה במלואה. בעילה השניה, הנזיקית, קבע הבורר כי על מגדל ביטוח לפצות את מר רוזן בסכום של 1.5 מיליון ש"ח, בתוספת הצמדות בהתאם למנגנון ההצמדה שנקבע בהסכם השירותים בין מגדל ביטוח, החברה ומר רוזן. עוד פסק הבורר כי על החברה ומגדל ביטוח לשלם למר רוזן סך של 530 אלפי ש"ח בגין החזר הוצאות ושכר טרחה (בתוספת מע"מ), בין היתר על יסוד הוראות הסכם הפשרה שקדם לבוררות. הסכומים האמורים שולמו למר רוזן על ידי מגדל ביטוח במהלך תקופת הדוח.

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

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

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

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

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

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

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

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקות חברות הקבוצה הינו עתיר פרטים ונסיבות, וקיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, אשר 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 37.א. לדוחות הכספיים השנתיים.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
מיליוני ש"ח				
(479)	(168)	15	(263)	(199)
(508)	(270)	-	(351)	(78)
(987)	(438)	15	(614)	(277)
(570)	-	-	-	(731)
-	-	-	-	458
(1,557)	(438)	15	(614)	(550)
(29)	(5)	-	(42)	(83)
(1,586)	(443)	15	(656)	(633)
-	-	(44)	-	(44)
-	(3)	-	-	-
-	(3)	(44)	-	(44)
(1,586)	(446)	(29)	(656)	(677)
(1,044)	(294)	(19)	(432)	(445)

ביטוח חיים (1)

גידול (קיטון) בעתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון (1א1)

הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K) (2א1)

סך הגידול (הקיטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית

שינוי בהנחות הגמלה (ב1)

עדכון שיעורי תוחלת החיים (ג1)

סך הכל עתודה משלימה לגמלאות

גידול (קיטון) בעתודות מגדל בטוח (ד1)

סך הכל ביטוח חיים

ביטוח בריאות (2)

עדכון אומדן ריבית היוון (א2)

גידול (קיטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT) (ב2)

סך הכל בריאות

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לאחר מס

1. ביטוח חיים

בשנים האחרונות חלו שינויים שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללם: עלייה בתוחלת החיים, שינוי בשיעורי מימוש 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.

א)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 2024, ובתקופה המקבילה אשתקד עקב 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 של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 גדלה העתודה בעקבות ירידה בעקום הריבית חסרת סיכון, בתקופה המקבילה אשתקד, קטנה העתודה בעקבות עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות.

לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף א)2. להלן.

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

1. ביטוח חיים (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 2024, 31 בדצמבר 2023 ו-30 בספטמבר 2023 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.97%, 0.95% ו-0.85% בהתאמה. כתוצאה מהעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון והשפעת רווחי השקעה בתיק המשתתף ובקיצוז ירידה בפרמיית אי-הנזילות הגיעה החברה לתקרת ערך ה-K ליום 31 במרס 2024 ולא היה בו שינוי עד ליום 30 בספטמבר 2024.

יצוין כי חלק מעליית עקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024, לא באה לידי ביטוי בקיטון ההתחייבות הביטוחיות בשל מגבלת ריבית רגולטורית מקסימלית. בהתאם לכך ובהמשך לאמור בבאור 1.37.ב.א) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, עליית עקום ריבית עתידית נוספת לא תביא לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ביחס ליתרתן ליום 30 בספטמבר 2024. כמו כן, ירידה עד לשיעור הריבית הרגולטורית, לא תביא לגידול במרבית ההתחייבויות כך שלהערכת החברה האומדן לרגישות לירידת ריבית של 1% נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הינו גידול ברווח הכולל של כ-500 מיליון ש"ח לאחר מס (וזאת בשל העובדה שבתרחיש זה הגידול הצפוי בשווי הנכסים עולה על הגידול הצפוי בהתחייבויות).

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 ובקיצוז ירידה בפרמיית אי הנזילות.

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 2024, 31 בדצמבר 2023 ו-30 בספטמבר 2023 הינו 0%).

ב) בתקופת הדוח עדכנה מגדל ביטוח את ההנחות האקטואריות של מועדי הפרישה הצפויים ובהתאם לכך גם הותאמו שיעורי מימוש הגמלה. עדכון ההנחות בוצע בעקבות התבגרות התיק והצטברות מידע וניסיון לגילאים מאוחרים יותר מגיל הפרישה הסטטורי. בהתאם לכך, ההתחייבויות הביטוחיות לגמלאות קטנו והרווח הכולל גדל ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-731 מיליון ש"ח לפני מס.

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

בחודש יולי 2024 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, "תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה" (להלן - "החוזר"). החוזר כולל עדכון של הנחות ברירות המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי (שיעורי התמותה), אשר משמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את העתודות להשלמת גמלה ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-458 מיליון ש"ח לפני מס.

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

ה) בשנת 2023 מגדל ביטוח עדכנה את העתודות בגין אובדן כושר עבודה בסך של כ-280 מיליון ש"ח לפני מס, בשייר. ראה באור 1.37.ב.3.א) (5)ג) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023. סכום זה אינו כלול בטבלה לעיל.

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

2. ביטוח בריאות

א) בתקופת הדוח עדכנה מגדל ביטוח את אומדן ריבית ההיוון בהתחייבויות הביטוחיות של הוצאות רפואיות ומחלות קשות. עדכון האומדן הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-44 מיליון ש"ח לפני מס.

ב) מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) בהתאם לחוזר ה-LAT. בעקבות הבדיקה מצאה החברה כי נכון לימים 30 בספטמבר 2024 ו-31 בדצמבר 2023 לא נדרש להשלים עתודת LAT כך שיתרת העתודה מאופסת. בתקופה המקבילה אשתקד לא נדרש להשלים עתודת LAT כך שיתרת העתודה שהופרשה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 התאפסה.

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 ההתחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי. להלן השפעת השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים:

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			
	(13)	(44)	(72)	(54)
	22	11	25	(1)
	9	(33)	(47)	(55)

שינוי בריבית היוון

שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים

סך הכל קיטון (גידול) ברווח לפני מס

ב. בהמשך לאמור בבאור 1.ג, חברת הדירוג "מוד'ס" הודיעה בחודש פברואר 2024 על הורדת דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי. הורדת דירוג האשראי ושינוי אופק הדירוג ל"שלילי" שיקפו בעיקר, כפי שהסבירה סוכנות הדירוג, את חוסר הוודאות לגבי ההשלכות הכלכליות של המלחמה, מועד ואופן סיום המלחמה והשינוי במצב הפיסקלי. בחודש ספטמבר 2024, הורידה חברת "מוד'ס" את הדירוג בשתי רמות מ-A2 ל-BAA1 עם אופק דירוג שלילי, הורדת דירוג האשראי באה על רקע השקפת חברת הדירוג כי הסיכון הגיאופוליטי התגבר באופן משמעותי, לרמה גבוהה מאוד, עם השלכות שליליות מהותיות על כושר החזר האשראי של מדינת ישראל, הן בטווח הקצר והן בטווח בארוך. לדעת חברת הדירוג, התאוששות כלכלית מאוחרת ואיטית יותר, בשילוב עם מערכה צבאית ממושכת יותר, ישפיעו בצורה מתמשכת יותר על המצב הפיסקלי, וידחקו את הסיכוי לייצוב של יחס החוב לתוצר של מדינת ישראל ביחס לתחזיות הקודמות של חברת הדירוג.

בנוסף, בחודש אפריל 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P הודיעה על הורדת הדירוג של ישראל מרמת AA- ל-A+ והותירה את תחזית הדירוג שלילית. הורדת הדירוג התבצעה על רקע החרפת העימות בין ישראל לאיראן והסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה. לאחר תאריך הדיווח, בחודש אוקטובר 2024 בוצעה הורדת דירוג נוספת על ידי S&P לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית על רקע הסלמת הלחימה בגבול הצפון וצפי להתאוששות כלכלית מאוחרת בישראל.

כמו כן, בחודש אוגוסט 2024, חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית.

הקבוצה חשופה מתוקף פעילותה לתנודות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

בתקופת הדוח, בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד לשנת 2004 נרשמה תשואה ריאלית חיובית. עם זאת, בשל התשואה הריאלית השלילית המצטברת שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד לשנת 2004, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא רק דמי ניהול קבועים בלבד.

כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לטובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול המשתנים שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 בספטמבר 2024 ונכון למועד הסמוך לפרסום דוח זה על כ-0.4 מיליארד ש"ח ועל כ-0.3 מיליארד ש"ח בהתאמה.

ג. ביום 19 באוגוסט 2024 סיים מר טל כהן את כל תפקידיו בקבוצה (מנהל הכספים של החברה ומנהל חטיבת הפיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח), והחל מאותו מועד מכהן מר דוד סבן כמנהל הכספים של החברה, מנהל חטיבת פיננסים ומשאבים של מגדל ביטוח ובתפקידים נוספים בקבוצה.

ד. ביום 21 בפברואר 2024 הנפיקה חברה נכדה, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - מגדל מקפת), למגדל ביטוח הון בסך של 164 מיליון ש"ח כנגד הקצאה של 232 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ כל אחת. בימים 14 באוגוסט 2024 ו-18 באוגוסט 2024, אישרו דירקטוריון מגדל מקפת ודירקטוריון מגדל ביטוח, בהתאמה, לבצע הנפקת מניות נוספת למגדל ביטוח בסך 145 מיליון ש"ח.

ה. בחודש מרס 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד-2024 (להלן - הצו), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק. יתרות המסים הנדחים שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024, הביאו בחשבון את ההשפעות הנובעות מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל. השפעת השינוי בשיעורי המס נכון ליום 31 במרס 2024 הייתה לא מהותית.

ו. ביום 31 בינואר 2024, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר דוד סנטורי לתפקיד אקטואר ממונה בתחום ביטוח חיים. הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור התקבלה ביום 18 באפריל 2024 בכפוף לליווי של אקטואר אחר למשך שנה מיום כניסת המינוי לתוקף.

ז. ביום 23 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח (כ-2 אג' למניה), אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. ביום 16 ביוני 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חלוקת הדיבידנד האמור והיא בוצעה ביום 24 ביוני 2024.

ח. בהמשך לאמור בבאור 33 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ביום 23 במאי 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאה נוספת של 721,968 אופציות, לנושא משרה במגדל ביטוח (שאינו מנכ"ל או דירקטור), העתיד לכהן כנושא משרה גם בחברה, בהתאם לתוכנית התגמול ההונית של החברה, למדיניות התגמול של החברה ושל הגופים המוסדיים בקבוצה ובאותם התנאים שפורטו בדוח ההצעה הפרטית מחודש מאי 2023. ההקצאה מהווה כ-0.07% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה, לאחר ההקצאה, בהנחה של מימוש כל האופציות שהוקצו בהתאם לתוכנית התגמול. למרות האמור לעיל, הנחה בדבר מימוש מלא של האופציות למספר זהה של מניות היא תיאורטית בלבד בשל יישום מנגנון "מימוש נטו" המשקף הענקה של מניות מימוש בכמות פחותה שמבטאת את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד. האופציות תבשלה בשלוש מנות שוות על פני תקופה של שלוש שנים, בכפוף לעמידה בתנאי הביצוע שפורטו בבאור 33 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר מחיר המימוש הינו 5.04 ש"ח למנת האופציה הראשונה (המשקף פרמיה של 5% על מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו להחלטה), 5.28 ש"ח למנת האופציה השנייה (המשקף פרמיה של 10%) ו-5.52 ש"ח למנת האופציות השלישית (המשקף פרמיה של 15%). שווי האופציות הנוספות שהוענקו כפי שנמדד במועד הענקתן אינו מהותי.

בנוסף, ביום 23 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכות הנתונה לו, ולאחר אישור ועדת התגמול, על האצת מועד ההבשלה של חלק ממנת האופציות השניה שהוקצתה לנושאת משרה המכהנת בחברה ובמגדל ביטוח (מתוך סך כולל של 567,874 אופציות שהוקצו בשלוש מנות שנתיות), וזאת עקב פרישתה הצפויה בהגעה לגיל פרישה לאחר תקופת כהונה ארוכה, ולאחר שהוחלט על דחייה נוספת במועד סיום יחסי העבודה בפועל, ביחס למועד שנקבע בהחלטת הדירקטוריון מיום 31 בינואר 2024, כך שמועד סיום יחסי העבודה יחול ביום 31 בדצמבר 2024. בהחלטת הדירקטוריון האמורה אושרה האצת מועד ההבשלה של 141,969 אופציות המהוות חלק יחסי ממנת האופציות השנייה של נושאת המשרה, כך שתשקף את התקופה בה יתקיימו יחסי עובד-מעסיק בין נושאת המשרה לבין החברה ומגדל ביטוח מתוך תקופת ההבשלה הכוללת של המנה השניה (קרי 18 חודשים מתוך 24 חודשים). ההאצה עומדת בתנאי מדיניות התגמול ותנאי תכנית התגמול ההוני שאומצה על ידי החברה ומגדל ביטוח. סך כל יתרת סכום השווי ההוגן של כמות האופציות שהוצאה הבשלתן שטרם הוכר כהוצאה כפי שנמדד במועד הענקתן אינו מהותי.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ט. בחודש יוני 2024 מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון"), חברה בת של מגדל ביטוח, גייסה סך של כ-420 מיליון ש"ח ברוטו במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יג' ו-יד') (בפסקה זו: "אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 4 ביוני 2024 ("דוח הצעת המדף") שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון הנושא את התאריך 29 ביולי 2022.

אגרות החוב שהונפקו אינן צמודות למדד ושיעור הריבית השנתית אותה נושאות אגרות החוב הינו 6.07%. הריבית בגין אגרות החוב סדרה יג' משולמת פעמיים בשנה, ביום 30 ביוני של כל שנה קלנדרית בין השנים 2025 ועד 2037 ו-31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בין השנים 2024 ועד 2037. הריבית בגין אגרות החוב סדרה יד' משולמת פעמיים בשנה, ביום 30 ביוני של כל שנה קלנדרית בין השנים 2025 ועד 2038 ו-31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית בין השנים 2024 ועד 2038. קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בתשלום אחד אשר ישולם ביום 31 בדצמבר 2037 עבור סדרה יג' וביום 31 בדצמבר 2038 עבור סדרה יד', אלא אם כן תעשה מגדל גיוס הון קודם לכן שימוש בזכותה לפדות את אגרות החוב בפדיון מוקדם, מלא או חלקי, כמפורט בשטר הנאמנות. תמורת ההנפקה הופקדה ונרשמה בדוחות הכספיים במגדל ביטוח, ובהתאם לאישור הממונה הוכרה כהון רובד 2 במגדל ביטוח, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

ביום 4 ביוני 2024, קבעה חברת מידרוג דירוג של A1.il באופק יציב, לכתבי התחייבות נדחים (סדרה יג' וסדרה יד') מסוג מכשיר הון רובד 2.

סכום הגיוס לעיל הינו לפני הוצאות ההנפקה הנדחות בגין אגרות החוב (סדרות יג' ו-יד'), שהסתכמו לסך של כ-3.7 מיליון. שיעור הריבית האפקטיבית בגין כל אחת מן הסדרות יג' ו-יד' הינו כ-6.3%.

י. ביום 30 ביוני 2024, בוצע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב (סדרה ה') שבמחזור של מגדל גיוס הון, בסך של כ-417 מיליון ש"ח, בהתאם לתנאי אגרות החוב. עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב של מגדל גיוס הון כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלוא התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב.

יא. בהתאם להודעה שנמסרה למגדל ביטוח על ידי אגף החשב הכללי של משרד האוצר בחודש ספטמבר 2024, מגדל ביטוח נבחרה כאחת החברות אשר זכו במרכז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2025 ("הודעת הזכייה"). בהודעת הזכייה נמסר, כי על-פי נתוני המבוטחים שהתקבלו מחברות הביטוח הזוכות לשנת 2024, מספר המבוטחים בביטוח מקיף, חובה וצד ג' ביצרנים בהם זכתה מגדל ביטוח צפוי לעמוד על כ-24,000 מבוטחים. בכפוף לאמור, להערכת מגדל ביטוח, אומדן הפרמיה השנתית שתשולם למגדל ביטוח הינו בהיקף של כ-100 מיליון ש"ח. הזכייה במרכז האמור לא צפויה להשפיע מהותית על רווחיותה של מגדל ביטוח בשנת 2025.

יב. לאחר תאריך הדיווח, ביום 15 באוקטובר 2024 הודיע השופט (בדימוס) חנן מלצר, כי לא יעמיד את עצמו לכהונה נוספת כחבר דירקטוריון החברה וכיו"ר הדירקטוריון באסיפה הכללית השנתית שזומנה באותו יום, וזאת לבקשת מר שלמה אליהו, בעל השליטה בחברה ובהסכמה הדדית עם החברה. ביום 5 בנובמבר 2024, מועד כינוס האסיפה הכללית השנתית, סיים מר חנן מלצר את כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 15 באוקטובר 2024, במסגרת דיון שנערך בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה בקשר עם תנאי הפרישה של מר מלצר, הוחלט כי מבלי לגרוע מתנאי העסקתו כמפורט בבאור 4.3.38 ט. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 החברה תשקול בחיוב, בהתאם לסעיף 2.7 לדוח ההצעה הפרטית שפורסם ביום 30 במאי 2023, את האצת יתרת האופציות שהוענקו לו ואשר לא יבשילו באופן אוטומטי במועד סיום העסקתו שצפוי לחול ביום 5 באוגוסט 2025, והכל בכפוף לבקשתו של מר מלצר, אישור האורגנים המוסמכים של החברה, לפי שיקול דעתם, ולוויתור של מר מלצר על חלק מהתגמול לו הוא זכאי על מנת שלא יעבור את תקרת התגמול בהתאם לחוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), תשע"ו-2016 (להלן - "חוק התגמול").

כמו כן, לאחר תאריך הדיווח, ביום 5 בנובמבר 2024 החליטה האסיפה הכללית של החברה למנות את פרופ' רוני גמזו לכהונה כדירקטור, וכן כיו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 17 בנובמבר 2024 ובהיקף משרה של 50%. תנאי הכהונה והעסקה של פרופ' גמזו כיו"ר דירקטוריון החברה אושרו בוועדת התגמול של החברה, ובדירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה. בהתאם, פרופ' גמזו זכאי לשכר חודשי בסך של כ-140 אלפי ש"ח (טרם הפחתת השכר כנגד הקצאת אופציות של החברה כמפורט להלן). השכר החודשי יותאם בתחילת כל שנה קלנדרית לתקופת ההעסקה בהתאם להוראות חוק התגמול, באופן שההוצאה השנתית החזויה לחברה בגין סך התגמול הכולל לפרופ' גמזו לפי העלות הכוללת של כלל רכיבי התגמול לשנה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, תעמוד על תקרת התגמול על פי חוק התגמול (להלן - "מגבלת התגמול"), ובכל אופן, כל עוד לא שונתה מדיניות התגמול של החברה (כמפורט בסעיף יד' להלן), לא יותר מ-3.5 מיליון ש"ח, להוציא פיצויים ותגמולים על פי דין. האסיפה הכללית שזומנה לאישור התגמול של פרופ' גמזו תדון גם בשינוי מדיניות התגמול, כך שלא תחול עוד המגבלה האמורה, והשכר יוגבל על פי הוראות חוק התגמול.

פרופ' גמזו זכאי להפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, כגון: קרן השתלמות, ימי חופשה, ימי הבראה, רכב וטלפון נייד. הסכם ההעסקה של פרופ' גמזו הינו לתקופה בלתי קצובה. כל צד להסכם רשאי להביאו לידי סיום בכל עת ומכל סיבה בהודעה מוקדמת של תשעה חודשים, וזאת בכפוף להוראות הנוגעות בדבר במדיניות התגמול של החברה, אשר על פיהן תקופת ההודעה המוקדמת במהלך חצי השנה הראשונה תעמוד על שלושה חודשים ובחצי השנה השניה על ארבעה חודשים וחצי. עם סיום העסקתו, התחייב פרופ' גמזו שלא להתחרות בעסקי הקבוצה ופעילותה במשך שלושה חודשים ממועד סיום יחסי עובד מעסיק בפועל והחברה תשלם לו תשלום בסך השווה לעלות השכר הכוללת בתקופת אי התחרות, וזאת בכפוף להוראות מדיניות התגמול, ובפרט לכך שההסדר ייכנס לתוקף רק לאחר שפרופ' גמזו ישלים שמונה עשר חודשי עבודה בחברה.

מתוך התגמול הנזכר לעיל, פרופ' גמזו מוותר על סך חודשי של 40 אלפי ש"ח ברוטו, למשך 36 חודשים, כנגד הקצאת אופציות של החברה בשווי כולל של 1,440 אלפי ש"ח. האופציות שתוענקנה לפרופ' גמזו תבשלה במנה אחת של שלוש שנים, בכפוף לתנאי הביצוע שפורטו בבאור 33 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר מחיר המימוש משקף פרמיה של 10% על שער הנעילה המתואם של מניית החברה בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו למועד אישור התגמול בידי האסיפה הכללית של החברה. ההקצאה תיעשה בהתאם לתוכנית התגמול ההונית של החברה, למדיניות התגמול של החברה ובהתאם ליתר התנאים המפורטים בדוח זימון האסיפה שפורסם בקשר עם אישור תנאי כהונתו והעסקתו. יצוין, כי כמות האופציות שתוענקנה לפרופ' גמזו, מחיר המימוש וסך ההטבה המקסימלית ממימוש כל אופציה, ייקבעו במועד אישור האסיפה הכללית תחת ההנחה כי שווי ההטבה עומד על 1,440 אלפי ש"ח.

יג. לאחר תאריך הדיווח, ביום 20 בנובמבר 2024, 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 (מכשירי הון רובד 2), שהונפקו על ידי מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ. אופק הדירוג יציב.

יד. לאחר תאריך הדיווח, ביום 20 בנובמבר 2024, אושר שינוי למדיניות התגמול של הגופים המוסדיים בקבוצת מגדל, כך שתקרת התגמול הכוללת תיקבע על פי דין (פי 35 מהתגמול לעובד בעל השכר הנמוך), והוסרה המגבלה אשר הייתה קבועה במדיניות ולפיה סך העלות הכוללת של התגמול לעובד ולנושא משרה בשנה לא תעלה על 3.5 מיליון ש"ח (בצירוף להפרשות לפיצויים ותגמולים על פי דין). מגבלת התגמול לשנת 2024 עומדת נכון למועד אישור המדיניות על סך של כ-3,503 אלפי ש"ח, על פי הערכה. יצוין, כי שינוי זהה ביחס למדיניות התגמול של החברה (אשר עודכנה לאחרונה על-ידי האסיפה הכללית ביום 5 ביולי 2023), אושר על-ידי דירקטוריון החברה ביום 20 בנובמבר 2024, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, והוא ייכנס לתוקפו בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה.

יו. לאחר תאריך הדיווח, ביום 20 בנובמבר 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליוני ש"ח, אשר מקורו בדיבידנד מחברת הבת, מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, לבעלי מניות החברה. חלוקת הדיבידנד כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010

בהמשך לאמור בבאור 2 לדוחות השנתיים, להלן עדכון בקשר להיערכות מגדל ביטוח ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9.

כחלק מתהליך אימוץ התקנים, מגדל ביטוח השלימה יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום ההוראות. בנוסף, מגדל ביטוח עמדה עד כה בכל אבני הדרך הנדרשות בפרויקט בהתאם למפת הדרכים.

ביום 12 באוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים, אשר כלל עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2 וכן נקבע כי החברה אינה מחויבת (אלא רשאית) לפרסם את יתרות הפתיחה בדוח הרבעון השלישי לשנת 2024.

בהתאם לדרישות המעודכנות של הממונה מגדל ביטוח הגישה לממונה את תוצאות QIS-2 הכולל את חישובי יתרות הפתיחה בלבד ביום 10 ביולי 2024 וכן הגישה לממונה ביום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרס 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024.

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה נספח לטיטוט חוזר ביטוח בדבר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן: "חוזר סוגיות מקצועיות").

ביום 12 באוגוסט 2024 פרסם הממונה טיוטה 10, המתייחסת בין היתר להבהרות בקשר לחישוב משקולת פרמיית אי הנזילות ולקביעת הרווח בר הסמך וכן הנחיות לחישוב השווי ההוגן של אג"ח ח"ץ.

יודגש כי כל המפורט מטה בקשר למדיניות החשבונאית הינו נכון למועד דוח זה.

א. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי מגדל ביטוח:

מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח:

1. המודל הכללי - מודל ה-GMM

מודל זה מהווה את מודל ברירת המחל של התקן. יש למדוד את ההתחייבות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה לראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החזוי הגלום בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר כהתחייבות (מרווח שירות חוזי - CSM) אשר תוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי, לפי יחידות הכיסוי אשר סופקו במהלך התקופה. ככל וקיים הפסד חוזי, ייוצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי.

בחוזי ביטוח משנה מוחזקים, מרווח השירות החוזי יכול להיות נכס או התחייבות והוא מייצג את העלות החזויה נטו או הרווח החזוי נטו, בהתאמה. ככל וחוזת ביטוח המשנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חוזת ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת מרווח השירות החוזי.

מוצרי מגדל ביטוח אשר ימדדו תחת מודל ה-GMM הינם מוצרי הבריאות ארוכי הטווח ובמגזר החיים - ריסק ואכ"ע הנמכרים בנפרד וכן חוזים שכוללים חיסכון מבטיח תשואה. כמו כן כל ביטוחי המשנה במגזר חיים ובריאות ימדדו תחת מודל ה-GMM.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

א. **IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)**

2. גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה (חוזי ביטוח הכוללים הבטחה של החברה לספק למבוטח תשואה על השקעות המבוססת על פריטי בסיס. כלומר, החוזה כולל שירות משמעותי המתייחס להשקעות).

בהתאם למודל ה-VFA, תזרימי המזומנים לקיום החוזה מורכבים מההתחייבות לשלם למבוטח סכום השווה לשווי ההוגן של פריטי הבסיס בניכוי העמלה המשתנה בגין השירות. שינוי בהתחייבות לשלם למבוטח סכום השווה לשווי ההוגן של פריטי הבסיס, נזקף ישירות להוצאות מימון בגין חוזי ביטוח. בשונה ממודל ה-GMM, מרווח השירות החוזי (CSM) מותאם גם בגין שינויים פיננסיים המשפיעים על העמלה המשתנה.

מגדל ביטוח צופה כי חוזי הביטוח הכוללים חסכון תלוי תשואה יעמדו בהגדרה זו ביישום IFRS 17 ימדדו בהתאם למודל ה-VFA.

3. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פשוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזי ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי. יישום מודל זה יבוצע במגדל ביטוח בעיקר בתיקי הביטוח האלמנטרי (לרבות בגין חוזי ביטוח משנה אלמנטרי) בהם תקופת הכיסוי של מרבית החוזים הינו עד שנה.

עבור קבוצות חוזי ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כלשהם כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. החברה בחרה שלא ליישם חלופה זו.

ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM. התקן מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו. החברה אינה מיישמת את ההקלה כאמור.

מדידת חוזי הביטוח תחת מודל ה-PAA דומה למדידה של חוזי ביטוח אלמנטרי בהתאם למדיניות הקיימת של החברה תחת IFRS 4, בהתאמות מסוימות.

רמת הקיבוצ

IFRS 17 דורש קיבוץ של חוזי ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה.

ראשית על מגדל ביטוח לזהות תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, מגדל ביטוח מפצלת אותו לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
 - קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן; וכן
 - קבוצה של יתרת החוזים בתיק.
- החברה לא צופה שהקבוצה השנייה תהיה מהותית.

IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך IFRS 17 היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו. כמו כן, במקרים מסוימים בהם סדרת פוליסות משקפים במהות הכלכלית חוזה ביטוח אחד, מגדל ביטוח תכיר ותמדוד את הפוליסות כאמור כחוזה ביטוח אחד.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

א. **IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)**

גבולות החוזה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, החברה בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

להלן גבולות החוזה של פוליסות מהותיות שזוהו:

1. פוליסות ביטוח בריאות פרט שהונפקו משנת 2016 ואילך

על אף שמדובר בפוליסה מתחדשת כל שנתיים, לא ניתן לומר כי קיימת לחברה יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של התיק ובהתאמה לקבוע מחיר חדש המשקף באופן מלא את אותם סיכונים. בהתאם לכך, התקופות שלאחר מועד החידוש הקבוע יכללו בגבולות החוזה.

2. פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון שאינן כוללות מקדם קצבה המובטח במועד הנפקת הפוליסה

פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון עד לגיל הפרישה וכיסוי אכ"ע ו/או ריסק הינן חוזי ביטוח המקנים לרוב גם כיסוי נוסף של ברות ביטוח לגמלה (להלן: "אופציה לקצבה"). אופציית הקצבה אינה נכללת בגבולות החוזה, שכן לחברה יש את היכולת המעשית להעריך מחדש את הסיכונים של החוזה ולקבוע מקדם קצבה אשר משקף את אותם סיכונים. לאחר מימושה, אופציית הקצבה תוכר כחוזה ביטוח חדש בהתאם לכללי ההכרה בתקן.

3. חוזי ביטוח משנה מוחזקים

בהתאם למדיניות החשבונאית המיושמת תחת IFRS 4 המדידה של חוזי ביטוח המשנה הינה רק בגין חוזי הבסיס שהועברו למבטח המשנה לתאריך המאזן. בהתאם ל-IFRS 17, מלבד תזרימי מזומנים אלו, גבולות חוזה ביטוח המשנה עשויים לכלול גם תזרימי מזומנים בגין חוזי בסיס שהחברה צופה למכור (ולמסור למבטח המשנה) בתקופת החוזה ככל ואין לחברה ולמבטח המשנה את הזכות לבטל או לתמחר מחדש את המחויבות למסירת אותם חוזים עתידיים צפויים.

תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

ה-RA משקף את הפיצי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות.

החברה מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל של החברה.

IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM)

ה-CSM מייצג את ההתחייבות בגין הרווח שטרם מומש המתייחס לשירותים עתידיים. בהתאם לתקן, ה-CSM יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי בתבנית שמשקפת את שירות הביטוח שסופק על ידי החברה בקשר עם החוזים שנכללים בקבוצת חוזי הביטוח. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שיסופקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזי הביטוח.

מספר יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החזויה של הכיסוי שלו.

עקומי ריבית ההיוון

מגדל ביטוח תקבע את עקומי ריבית ההיוון לצרכי IFRS 17 בהתאם לגישת "מלמטה למעלה" (BOTTOM-UP) המהווה את גישת ברירת המחדל בהתאם לטיטת הממונה.

באור 10 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות בנות העונות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

א. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

הוראות מעבר

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי ואז ניתן לבחור בגישת יישום מותאם למפרע או גישת שווי הוגן למועד המעבר.

מגדל ביטוח תיישם את גישת היישום למפרע המלא עבור תיקי הביטוח האלמנטרי.

לעמדת מגדל ביטוח אין זה מעשי ליישם למפרע את IFRS 17 לקבוצות חוזי ביטוח חיים ובריאות ולכן צפויה בכל תיקי החיים והבריאות, למעט קולקטיב בריאות וביטוח נסיעות לחו"ל, להשתמש בגישת השווי ההוגן למועד המעבר.

ב. IFRS 9 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

סיווג ומדידה

נכסים פיננסיים

ביישום IFRS 9, מגדל ביטוח תסווג נכסים פיננסיים בהתאם למדידה העוקבת שלהם בעלות מופחתת, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, על בסיס המודל העסקי של הישות לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החזוי של הנכס הפיננסי.

יישום IFRS 9 ישפיע על הסיווג והמדידה של הנכסים הפיננסיים של החברה באופן הבא:

תיק המשתתף

פריטי הבסיס של חוזי ביטוח הכוללים חיסכון משתתף ברווחים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בדומה לנעשה כיום במסגרת IAS 39.

תיק הנוסטר

- השקעות במכשירים הוניים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלף מדידה בשווי הוגן דרך קרן הון תחת IAS 39.
- גגזרים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בדומה ל-IAS 39.
- השקעות במכשירי חוב שאינם עומדים במבחן הקרן והריבית יסווגו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- יתר נכסי החוב בתיק הנוסטר, לרבות אג"ח חץ, צפויים להיות מיועדים לשווי הוגן דרך רווח או הפסד על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול התחייבויות בגין חוזי ביטוח או שהם מנוהלים בשווי הוגן ולכן ימדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד (זאת לרבות הנכסים שעומדים כנגד ההון והתחייבויות אחרות שאינן התחייבויות ביטוח).

התחייבויות פיננסיות

הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות יותר בחברה ללא שינוי.

נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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

פירוט השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2024				
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,004,848	15,775,944	-	16,780,792	נכסי חוב סחירים
-	-	28,307,074	28,307,074	נכסי חוב שאינם סחירים
-	322,449	-	322,449	מניות
213,493	6,736,447	-	6,949,940	אחרות
<u>1,218,341</u>	<u>22,834,840</u>	<u>28,307,074</u>	<u>52,360,255</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 30 בספטמבר 2023				
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
849,051	14,214,862	-	15,063,913	נכסי חוב סחירים
-	-	27,301,914	27,301,914	נכסי חוב שאינם סחירים
-	247,559	-	247,559	מניות
357,819	5,845,733	-	6,203,552	אחרות
<u>1,206,870</u>	<u>20,308,154</u>	<u>27,301,914</u>	<u>48,816,938</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 בדצמבר 2023				
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
914,446	15,114,906	-	16,029,352	נכסי חוב סחירים
-	-	27,064,566	27,064,566	נכסי חוב שאינם סחירים
-	258,555	-	258,555	מניות
401,764	6,123,918	-	6,525,682	אחרות
<u>1,316,210</u>	<u>21,497,379</u>	<u>27,064,566</u>	<u>49,878,155</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

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

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024		2023	2024
	עלות מופחתת ^(*)			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
11,341,852	10,464,631	12,138,764	10,030,058	9,062,677	10,615,794
אגרות חוב ממשלתיות					
6,185,572	6,294,023	6,328,878	5,999,294	6,001,236	6,164,998
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה					
17,527,424	16,758,654	18,467,642	16,029,352	15,063,913	16,780,792
סך נכסי חוב סחירים					
			202	262	177

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024		2023	2024
	עלות ^(*)			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
12,584	2,560	52,287	14,225	2,620	55,380
180,258	176,201	212,581	244,330	244,939	267,069
192,842	178,761	264,868	258,555	247,559	322,449
מניות סחירות					
מניות שאינן סחירות					
סך מניות					
			29,866	29,045	31,186

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024		2023	2024
	עלות ^(*)			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
1,392,293	1,135,455	1,496,195	1,599,091	1,283,567	1,855,953
4,063,198	3,851,902	4,484,426	4,926,591	4,919,985	5,093,987
5,455,491	4,987,357	5,980,621	6,525,682	6,203,552	6,949,940
השקעות פיננסיות סחירות					
השקעות פיננסיות שאינן סחירות					
סך השקעות פיננסיות אחרות					
			1,176,478	1,168,786	1,175,320

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, קרנות גידור, נגזרים פיננסים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.



קוסט פורר גבאי את קסירר

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



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

20 בנובמבר 2024

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 2024 (להלן: "תשקיף מדף")

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 20 בנובמבר 2024, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות 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. דוד סבן, מנהל כספים;
3. דוד גלעד, מנהל סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. נועם הויזליך, יועץ משפטי וממונה על האכיפה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו ביד 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

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

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסיימה ביום 30 ביוני 2024 (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 2024 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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: 20 בנובמבר 2024

יוסי בן ברוך, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דוד סבן, 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 2024 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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: 20 בנובמבר 2024

דוד סבן, מנהל כספים



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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונן אגסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו 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.

20 בנובמבר 2024

רונן אגסי, מנהל כללי

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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, דוד סבן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2024 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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.

20 בנובמבר 2024

דוד סבן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

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