

# תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ



# תוכן העניינים

פרק 1 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק 2 דוחות כספיים מאוחדים

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

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

## מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

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

טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988

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

49.85

# דירקטוריון

- חנן מלצר - יו"ר (החל לכהן ביום 14/4/2022)
- שלמה אליהו - יו"ר לשעבר (פרש מתפקיד יו"ר ביום 14/4/2022, ממשיך לכהן כדירקטור)
- לינדה בן שושן - דח"צ
- קרן בר חוה
- כרמי גילון
- אברהם דותן
- 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
5	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד	2
23	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העיסקית	3
27	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
33	דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	5
33	היבטי ממשל תאגידי	6
36	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	7

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות הבנות שלה ("החברה" ו-"קבוצת מגדל", בהתאמה) לתקופת של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ("התקופה המדווחת" ו-"הרבעון המדווח" בהתאמה).

הדוח נערך, בין היתר, בהתאם לחוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה"), שעניינו "עדכון הוראות בדוח התקופתי של חברות ביטוח" מיום 27 בדצמבר 2018, ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 23 במרס 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-033955 ("הדוח התקופתי"), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

### 1. תיאור הקבוצה

#### 1.1. כללי

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

נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, חברת אליהו הנפקות בע"מ ("אליהו הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ, מחזיקה כ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ראו גם באור 1.1 בדוחות הכספיים.

לעניין ההסכם למכירת חלק ממניות החברה מאליהו הנפקות לחברת פרויקט גן העיר בע"מ (חברות בשליטת בעל השליטה בחברה) ראו סעיף 1.2.11 להלן.

#### 1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום הדוח

##### 1.2.1. משבר נגיף הקורונה

התמודדות המשק הישראלי בתקופה המדווחת עם התפשטות זנים חדשים של נגיף הקורונה לא כללה הגבלות חמורות על הפעילות העסקית, בשונה מהתמודדויות קודמות עם הנגיף, כך שגם בשיאי גלי התחלואה לא נרשמו ירידות משמעותיות בפעילות. המשק הישראלי המשיך בפעילות כלכלית רציפה לצד נגיף הקורונה ועל רקע מחזוריות גלי התחלואה.

מובהר כי המשך מחזוריות גלי התחלואה בעתיד, לרבות התפתחות זנים חדשים של נגיף הקורונה, הנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמם והטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף, אינם, מטבע הדברים, בשליטת הקבוצה, וקיימת אי ודאות ביחס להשלכות הישירות ו/או העקיפות על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטות מחדש של נגיף הקורונה ו/או השלכותיהן ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילות החברה והקבוצה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה, לרבות התפרצויות נוספות.

##### 1.2.2. השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות של עקום הריבית

תוצאות פעילות הקבוצה מושפעות במידה ניכרת משוקי ההון, ובין היתר משיעורי הריבית, אשר להם השלכה על התשואות הגלומות בנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכן על הכנסות הקבוצה ממרווח פיננסי ודמי ניהול משתנים בפוליסות תלויות תשואה. למגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל ביטוח") חשיפה לעלייה בשיעור האינפלציה כיוון שההתחייבויות הביטוחיות בפוליסות שאינן תלויות תשואה הינן צמודות מדד. כמו כן, כיוון שגביית דמי הניהול המשתנים בתיק המשתתף ברווחים תלויה בתשואה הריאלית שהושגה, עלולה עלייה בשיעור האינפלציה לגרום לפגיעה בהכנסות הקבוצה מדמי ניהול.

בתקופה המדווחת חלה עלייה ניכרת של עקום הריבית על רקע עליית האינפלציה והעלאות ריבית (לרבות הצפי להעלאות ריבית עתידיות), ובמקביל חלו ירידות שיערי האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ וכן במדדי המניות בארץ ובעולם.

בביטוח חיים, העלייה של עקום הריבית<sup>1</sup> והמרווחים באגרות החוב הקונצרניות, לרבות השינוי בפקטור ההיוון  ${}^2K$ , הביאו בסיכומו של התקופה המדווחת לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-1,059 מיליון ש"ח

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

<sup>2</sup> ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפירוט, ראו באור 3.3.36 בדוח התקופתי.

לפני מס. ברבעון המדווח ההשפעות האמורות לעיל הביאו לקיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-188 מיליון ש"ח לפני מס.

לעניין השפעת תיקון הוראות החוזר המאוחד **לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה** על הרווח הכולל בביטוח חיים, ראו סעיף 1.2.8 להלן.

בביטוח בריאות, בענף ביטוח סיעודי, העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, הביאו בעיקר לקיטון בהתחייבות בגין נאותות העתודה (LAT) ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת לפני מס בסך כ-926 מיליון ש"ח לפני מס וברבעון המדווח לגידול ברווח הכולל לפני מס בסך כ-150 מיליון ש"ח לפני מס.

בביטוח כללי, השפעת עליית עקום הריבית והשפעת עדכון הייחוס של עודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים שבעבר יוחסו למגזר הבריאות, הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר (לרבות LAT) בענפי רכב חובה וחבויות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-126 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-117 מיליון ש"ח ברבעון המדווח.

לפירוט בנוגע לעדכון הנחות אקטואריות בחישוב העתודות בביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי ולעניין התפתחויות בסביבה הכלכלית, ראו סעיף 3.1 להלן ובאור 9 בדוחות הכספיים.

לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי בשיעורי הריבית ומדד המחירים לצרכן, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

### 1.2.3 דירוג מגדל ביטוח ואגרות החוב של מגדל ביטוח

ביום 27 ביוני 2022 קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). במסגרת דוח המעקב, מידרוג הותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS) של מגדל ביטוח והותירה על כנו דירוגים של Aa2.il (hyb) (לכתבי ההתחייבות הנדחים) הון שלישוני מורכב) (אגרות החוב סדרה ד' ו-Aa3.il (hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים) הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2) (אגרות החוב סדרות ו'ט'), שגויסו על ידי מגדל גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון") (חברה בת של מגדל ביטוח). אופק הדירוג יציב. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 27 ביוני 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-079564, הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

כאמור בסעיף 1.2.5 להלן, ביום 12 ביולי 2022 הורחבו סדרות אגרות החוב (סדרה ח' וסדרה ט') של מגדל גיוס הון. טרם ההרחבה האמורה, קבלה מגדל ביטוח דירוג של Aa3.il (hyb) מאת מידרוג, להנפקת מכשירי הון רובד 2 בדרך של הרחבת סדרות (סדרות ח' ו-ט') בהיקף של עד 650 מיליון ש"ח ע.ג. לפירוט, ראו דיווח מידי של החברה מיום 10 ביולי 2022) אסמכתא: 2022-01-086740.

### 1.2.4 הנפקת סדרת אגרות חוב (סדרה ט')

בחודש אפריל 2022, גייסה מגדל ביטוח באמצעות מגדל גיוס הון סך של כ-600 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של סדרה חדשה של אגרות החוב (סדרה ט'). תמורת הנפקה הפוקדה במלואה והוכרה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח, בכפוף למגבלות על שיעור המירבי של הון רובד 2, כאמור בהוראות הממונה לעניין הרכב הון עצמי של חברת ביטוח, בידי מגדל ביטוח. לפירוט, ראו באור 6 לדוחות הכספיים וכן דוחות מיידים של החברה מיום 5 באפריל 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-043129 (ומיום 6 באפריל 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-043498, הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

### 1.2.5 הרחבת סדרות אגרות חוב (סדרה ח' וסדרה ט')

לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2022 מגדל גיוס הון גייסה סך של כ-575 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור על דרך של הרחבת שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה ח' וסדרה ט') ("אגרות החוב"), זאת על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 11 ביולי 2022 שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון ("דוח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה).

בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף שמכוחו הונפקו אגרות החוב האמורות ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס יופקד במגדל ביטוח, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף האמור ובדוח הצעת המדף.

לפירוט, ראו דוחות מיידים של החברה מיום 6 ביולי 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-084823 (ומיום 12 ביולי 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-073722, הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 בדוחות הכספיים.

### 1.2.6 תשקיף מדף מגדל גיוס הון

ביום 28 ביולי 2022 פרסמה מגדל גיוס הון תשקיף מדף הנושא תאריך 29 ביולי 2022) אסמכתא: 2022-01-096640 ("התשקיף" אשר מכוחו, יכול שתנפיק מגדל גיוס הון סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות אגרות חוב

וכתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, וכל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח התשקיף במועד הרלוונטי. תמורת ניירות הערך הנזכרים לעיל עשויה להיות מוכרת על-ידי הממונה כמכשיר הון רובד 1 נוסף או כמכשיר הון רובד 2 של מגדל ביטוח. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

### 1.2.7 רפורמה בתחום ביטוחי הבריאות

בחודש מרס 2022 פרסם הממונה אסדרה מקיפה הכוללת שורה של שינויים בתחום ביטוחי הבריאות. במסגרת זו, הוגדרה, בין היתר, פוליסת בריאות בסיסית אחידה שתורכב משלוש תכניות ביטוח אחידות, אשר לאחר רכישה ובכפוף למנגנונים וחריגים שונים הקבועים בהוראות האסדרה לעניין זה, ניתן יהיה לרכוש כיסויי בריאות נוספים כמפורט באסדרה. בנוסף, האסדרה כוללת הוראות לעניין חובות הגילוי החלות על הגורם המשווק וכן את משך תקופת ההנחה המינימלית שניתנת במסגרת תכניות הביטוח כאמור. אסדרה זו תיכנס לתוקף ביום 1 בדצמבר 2022. לפירוט, ראו סעיף 4.3.1 להלן.

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

ביום 30 ביוני 2022 פרסם הממונה חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה" (להלן בדוח זה "חוזר לוחות התמותה").

חוזר לוחות התמותה מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות. כמו כן, חוזר לוחות התמותה מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים, ולהשלכות הנובעות מהשיפורים האמורים על גובה העתודות שצריכה מגדל ביטוח להקצות להשלמת גימלה, ואופן בנייתן. בנוסף, החוזר כולל עדכון של לוח התמותה לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח.

מגדל ביטוח עדכנה את הערכותיה בדבר ההתחייבויות לגמלה על בסיס לוח התמותה החדש והשיפורים העתידיים בתוחלת החיים הכלולים בחוזר לוחות התמותה. כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את העתודות להשלמת גמלה בסך של כ-923 מיליון ש"ח לפני מס. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

בנוסף, על בסיס חישובי חודש דצמבר 2021, נאמדת ההשפעה של יישום הוראות חוזר לוחות התמותה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח, בקיטון של כ-6% עד 8%) וזאת ללא יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה ועם יישומן ותחת ההנחה של עדכון סכום הניכוי בתקופת הפריסה בשל השינוי בלוחות התמותה. לעניין יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2021, ראו סעיף 1.2.9 להלן. יודגש כי לא ניתן ללמוד מהאמור על השינוי ביחס כושר הפירעון הכלכלי, וזאת בשל שינויים אחרים שעשויים להשפיע גם הם על יחס זה, ואשר עשויים לקזז, במלואם או בחלקם, את הקיטון האמור.

**הערכות מגדל ביטוח האמורות לעיל בהקשר ליחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר צפוי לשקף, לפי העניין, השפעות נוספות של הפעילות העסקית השוטפת (לרבות תוצאות פעילות ההשקעות), שינוי בנתוני שוק והשפעות אחרות, ועל כן הם בגדר אומדן בלבד ואינם מבוקרים או סקורים ולא אושרו על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח.**

### 1.2.9 ישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

על מגדל ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2, וזאת בהתאם להוראות ישום שפורסמו במסגרת חוזר הסולבנסי.

בדוח זה מובא דוח יחס כושר הפירעון של החברה ליום 31 בדצמבר 2021. הדוח חושב ונערך בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2, בהתאמה למודל האירופאי ואושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. לפרטים ראו דוח מידי של החברה מיום 31 במאי 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-067567) וכן סעיף 3.2 להלן ובאור 6 בדוחות הכספיים.

בחודש פברואר 2022, שלח הממונה למנהלי חברות הביטוח טיוטת מסמך שמטרתה לבחון את אופן ביצוע הקצאות אגרות חוב מיועדות ("אג"ח ח"ץ"), בהתאם ליישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17. מאחר שמדובר בטיטה וההוראות אינן סופיות, טרם ניתן להעריך את ההשפעה של ההוראות הסופיות על יחס כושר הפירעון והמאזן הכלכלי במעבר לתקן IFRS17.



**1.2.10. עדכון בדבר בחינת שימוש במחוללי תרחישים כלכליים בחישוב התחייבויות בפוליסות ביטוח חיים ובריאות**

מגדל ביטוח בוחנת שימוש במחוללי תרחישים כלכליים (Economic Scenario Generator) ("המודל") לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות, ובכלל אלו, של גביית דמי ניהול משתנים עתידיים. נכון למועד פרסום הדיווח הכספי, מגדל ביטוח טרם השלימה את הבחינה בנדון, וכן היא מקיימת דיון מול רשות שוק ההון בנושא זה.

בהתאם להערכה ראשונית שביצעה מגדל ביטוח, ככל שהמודל ייושם, תהיה ליישומו השפעה חיובית מהותית על האומדן של דמי ניהול עתידיים הן לעניין חישובי מאזן כלכלי וסולבנסי והן לעניין הדוחות הכספיים לצורך חישוב העתודה לגמלה.

הערכות מגדל ביטוח האמורות לעיל בנוגע להשפעה פוטנציאלית של שימוש במחוללי תרחישים כלכליים לצורך עריכת אומדן אקטוארי כאמור לעיל, מבוססות, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של מגדל ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהערכות מגדל ביטוח, כתוצאה מכך שהנחות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם, לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה.

**1.2.11. הסכם להעברת חלק מהאחזקה במניות החברה בין חברות בבעלות בעל השליטה בחברה**

ביום 26 ביולי 2022 קיבלה החברה הודעה מאליהו הנפקות, שהינה חברה בשליטתו המלאה של מר שלמה אליהו, כי אליהו הנפקות וחברת פרויקט גן העיר בע"מ ("הרוכשת"), חברה בשליטתו ובבעלותו המלאה של מר אליהו, חתמו ביום 26 ביולי 2022 על הסכם למכירת חלק ממניות החברה אשר הוחזקו עד לאותו מועד על ידי מר אליהו באמצעות אליהו הנפקות ("ההסכם"), כמפורט להלן:

בהתאם להסכם, ביום 1 בספטמבר 2022 הרוכשת תקנה מידי אליהו הנפקות מניות של החברה כנגד תשלום של 163 מיליון ש"ח במזומן ("התמורה"). העסקה תבוצע כעסקה מחוץ לבורסה.

מספר מניות החברה שימכרו יחושב לפי חלוקת סכום התמורה למחיר למניה שיהיה הגבוה מבין: (א) מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה בסוף יום המסחר ביום 31 באוגוסט 2022; (ב) ממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בבורסה ב-15 ימי המסחר שקדמו ליום 31 באוגוסט 2022 (כולל היום הנ"ל).

עם השלמת העסקה האמורה, אליהו הנפקות תדווח לחברה את כמות מניות החברה שנמכרו בפועל במסגרת ההסכם. אליהו הנפקות הבהירה לחברה כי כתוצאה מביצוע ההסכם לא יחול שינוי כלשהו בשליטה בחברה, לאור כך שגם אליהו הנפקות וגם הרוכשת הן חברות בשליטתו המלאה של מר אליהו.

לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 27 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-095629).

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

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

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

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

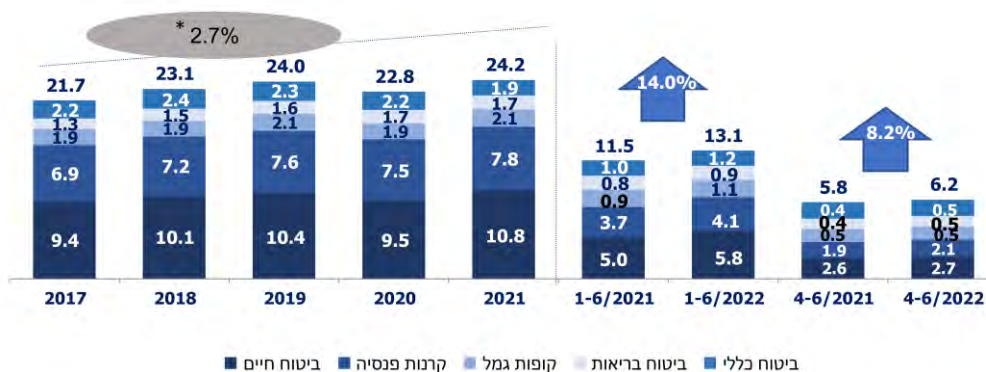
(ג) השפעות מיוחדות לרבות השפעת שינויים של עקום הריבית (להלן: "רווח מהשפעות מיוחדות").

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

הפרש	4 6/2021	4 6/2022	2021	הפרש	1 6/2021	1 6/2022		
<b>רווח חיתומי</b>								
	184	190	632	2	284	286	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
5	39	56	114	10	60	70	ביטוח בריאות	
17	50	(20)	(72)	(148)	46	(102)	ביטוח כללי	
(70)	15	15	59	(4)	30	26	שירותים פיננסיים	
(0)	19	25	71	9	41	50	סוכנויות	
6	307	266	804	(131)	461	330	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי	
(41)	<b>רווח השקעתי</b>							
	218	(549)	1,228	(1,600)	526	(1,074)	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
(767)	34	(216)	182	(431)	56	(375)	ביטוח בריאות	
(250)	26	(202)	199	(438)	70	(368)	ביטוח כללי	
(228)	49	(361)	190	(769)	(19)	(788)	הון ואחר	
(409)	327	(1,328)	1,800	(3,237)	633	(2,604)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי	
(1,655)	<b>השפעות מיוחדות</b>							
	(133)	(734)	325	258	(122)	136	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
(601)	8	150	(293)	1,006	(80)	926	ביטוח בריאות	
142	(6)	117	(51)	157	(31)	126	ביטוח כללי	
123	-	-	54	-	-	-	הון ואחר	
-	(131)	(468)	34	1,421	(233)	1,188	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות	
(337)	<b>רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר</b>							
	269	(1,093)	2,185	(1,340)	689	(651)	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
(1,363)	82	(10)	4	585	36	621	ביטוח בריאות	
(91)	70	(105)	76	(429)	85	(344)	ביטוח כללי	
(175)	15	15	59	(4)	30	26	שירותים פיננסיים	
(0)	19	25	71	9	41	50	סוכנויות	
6	49	(361)	243	(769)	(19)	(788)	הון ואחר	
(409)	504	(1,529)	2,638	(1,947)	861	(1,087)	רווח כולל לפני מס	
(2,033)	(170)	523	(908)	668	(294)	375	הטבת מס (מיסים על הכנסה)	
693	334	(1,006)	1,730	(1,279)	567	(712)	רווח כולל לאחר מס	
(1,340)	18.8%	(45.4%)	25.2%	16.5%	(16.6%)		תשואה כוללת להון במונחים שנתיים	

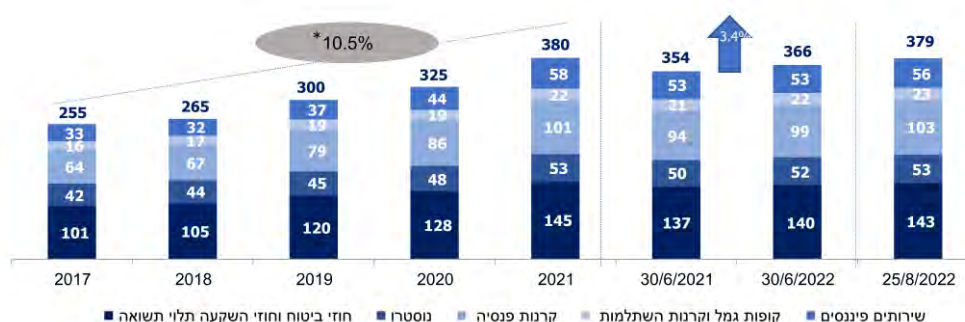
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה בתקופה המדווחת וברבעון המדווח

בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה עלייה בסך הפרמיות, התקבולים בגין חוזי השקעה ודמי הגמולים בקבוצה, אשר התבטאה בכל תחומי הפעילות. להלן התפתחות הפרמיות ודמי הגמולים בקבוצה (במיליארדי ש"ח):



\* גידול שנתי ממוצע

להלן התפתחות סך הנכסים המנוהלים<sup>3</sup> בקבוצה וכן התפלגות הנכסים המנוהלים לפי תחומי פעילות ליום 30 ביוני 2022 (במיליארדי ש"ח):



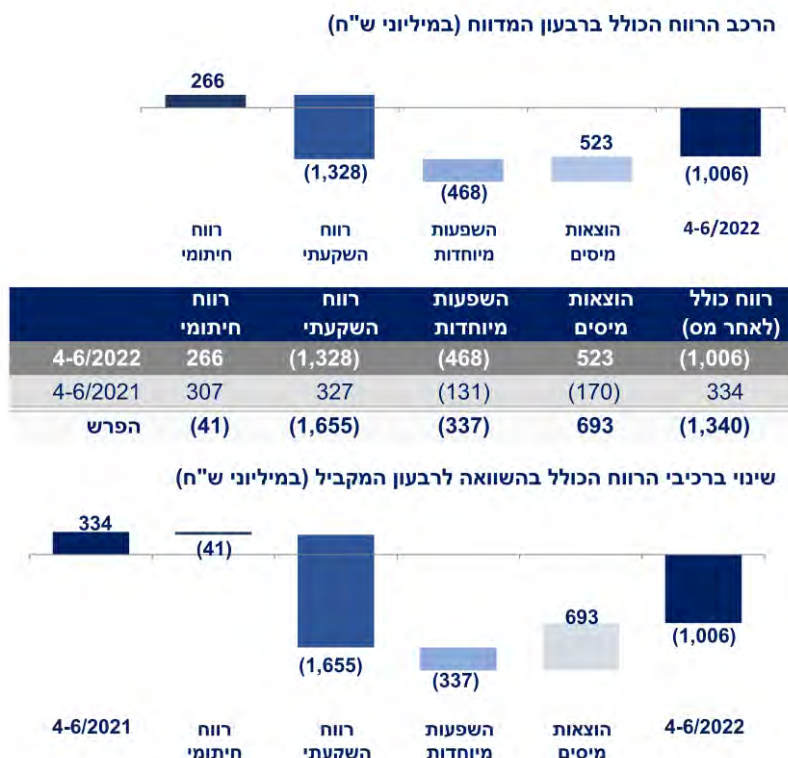
\* גידול שנתי ממוצע

הגידול בהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30.6.2022 לעומת 30.6.2021 בתחום ביטוח החיים וחיסכון ארוך טווח הושפע בעיקרו מגידול בצבירות נטו<sup>4</sup>. עם זאת, בהשוואה לסוף שנת 2021 חל קיטון בהיקף הנכסים המנוהלים וזאת בשל התשואות השליליות שנרשמו בתקופה המדווחת בשוקי ההון.

<sup>3</sup> נתוני הנכסים המנוהלים כוללים את נכסי הנוסטרו העומדים כנגד ההון.

<sup>4</sup> צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כפרמיות/דמי גמולים בתוספת מעבר מבטוחים/עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי תביעות וקצבאות.

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח חלה ירידה ברווח החיתומי בעיקר בשל גידול בהפסד החיתומי בתחום ביטוח כללי, שהתרכז בענף רכב חובה. בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח ובתחום ביטוח בריאות חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

בנוסף, בתחום השירותים הפיננסיים הרווח הכולל נותר ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד.

במגזרי הפעילות האחרים, הכוללים בעיקר את תוצאות הפעילות של סוכנויות הביטוח בקבוצה, חלה עלייה ברווח ברבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד בשל גידול בהכנסות מעמלות.

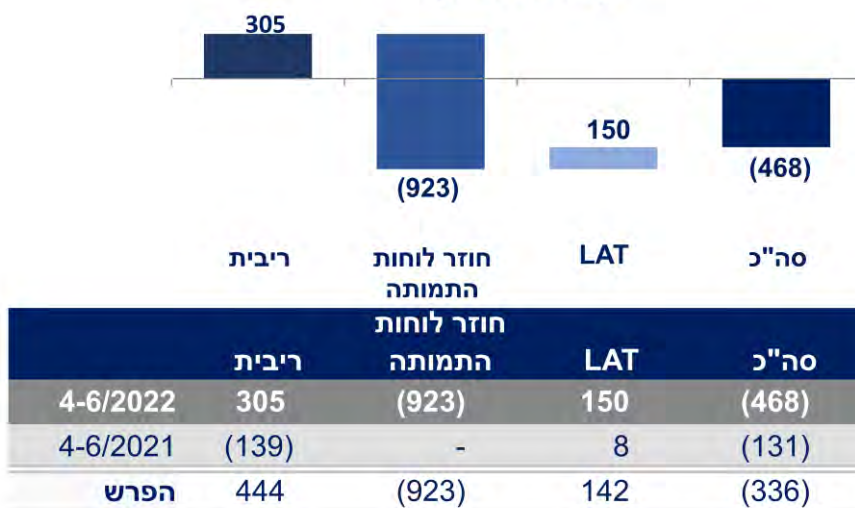
**רווח השקעתי** - הרווח ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו מירידות שערים בשוקי ההון, הן בשערי אגרות החוב והן בשערי המניות בארץ ובחו"ל.

כמו כן, נרשמה תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. לפיכך, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2022 בכ-1.1 מיליארד ש"ח לפני מס וזאת, לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסך כ-282 מיליון ש"ח לפני מס ברבעון המקביל אשתקד.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-115 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-1,042 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות נרשמו הפסדים בתקופה המדווחת, אשר נבעו בעיקרם מירידות שערי אגרות החוב הממשלתיות במח"מ ארוך המוחזקות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מעלייה של עקום הריבית בטווח הארוך.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה עלייה לעומת הרבעון המקביל אשתקד בסך של כ-45 מיליון ש"ח, אשר נבעה בעיקרה מהשפעת הפרשי שער הדולר בגין התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO" (וכן כתוצאה מהנפקת סדרת אגרות חוב) סדרה ט').

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



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

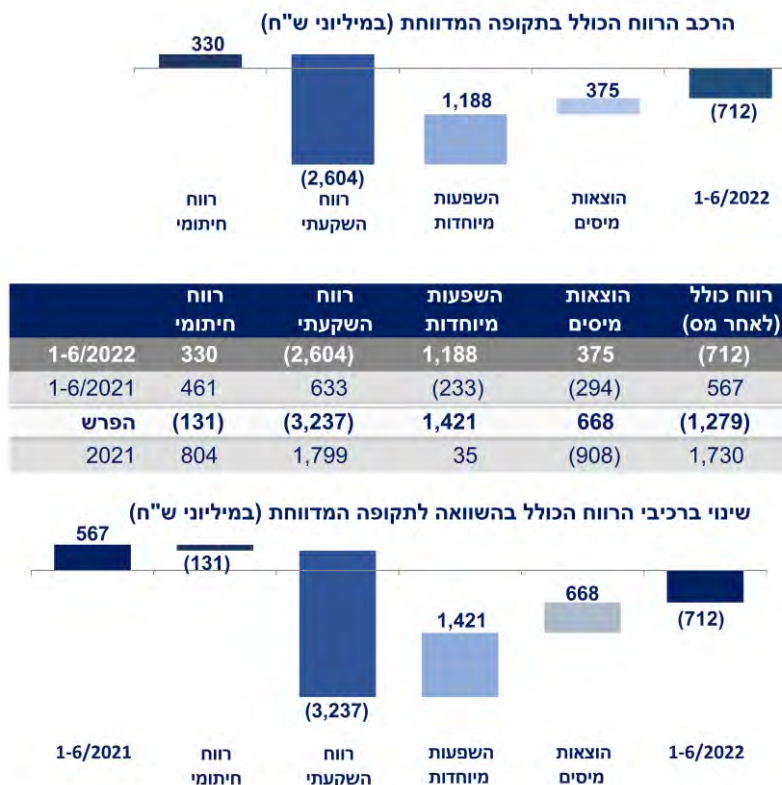


**השפעות מיוחדות** - השפעת חוזר לוחות התמורה ברבעון המדווח בקיזוז העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לגידול בעתודות ביטוח חיים ולקיטון ברווח הכולל. מנגד, בביטוח בריאות עליית עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמית אי המזילות, הביאו לקיטון בעתודת LAT ולגידול ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית והקצאת הנכסים הלא סחירים שיוחסו בעבר לתחום ביטוח בריאות.

ברבעון המקביל אשתקד, השינוי של עקום הריבית בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הביא לגידול בעתודות ביטוח חיים. כמו כן, בעתודות ביטוח כללי חל גידול ומנגד חל קיטון בעתודות ביטוח בריאות בביטוח סיעודי בגין LAT. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

לפרוט נוסף בדבר התפתחות התוצאות ברבעון המדווח ראו במסגרת תחומי הפעילות להלן.

2.4 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת חלה ירידה ברווח החיתומי בעיקר בשל גידול בהפסד החיתומי בתחום ביטוח כללי, שהתרכז בענפי הרכב.

בנוסף, בתחום השירותים הפיננסיים חלה ירידה קלה ברווח אשר הושפעה בעיקרה מגידול בהוצאות.

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

**רווח השקעתי** - הרווח ההשקעתי השלילי בתקופה המדווחת נבע מירידות שיערי בשוקי ההון, הן בשערי אגרות החוב והן בשערי המניות בארץ ובח"ל.

בנוסף, נרשמה תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. לפיכך, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא דמי ניהול קבועים בלבד, כאמור לעיל. זאת, לעומת רישום דמי ניהול משתנים בסך כ-676 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד.

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו הפסדים מהשקעות בסך של כ-152 מיליון ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-1,481 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתיק הנוסטרו ללא אג"ח מיועדות נרשמו הפסדים בתקופה המדווחת, אשר נבעו בעיקרם מירידות שיערי אגרות החוב הממשלתיות במח"מ ארוך המוחזקות כנגד ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מעלייה של עקום הריבית בטווח הארוך.

בנוסף, בהוצאות המימון חלה עלייה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-55 מיליון ש"ח, אשר נבעה בעיקרה מהשפעת הפרשי שער הדולר בגין התחייבות לרכישה חוזרת ("REPO") (וכן כתוצאה מהנפקת סדרת אגרות חוב) (סדרה ט').

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



השפעות מיוחדות בתקופה המדווחת על הרווח הכולל (במיליוני ש"ח)



	חוזר לוחות התמורה		הנחות אקטואריות		LAT	אחר	סה"כ
	ריבית	התמורה					
1-6/2022	1,178	(923)	-	-	933	-	1,188
1-6/2021	(153)	-	-	-	(80)	-	(233)
<b>הפרש</b>	1,331	(923)	-	-	1,013	-	1,421
2021	84	-	154	-	(300)	96	35

שינוי בהשפעות מיוחדות בהשוואה לתקופה המקבילה (במיליוני ש"ח)



**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת, העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K בביטוח חיים, בקיזוז השפעת חוזר לוחות התמורה כאמור לעיל, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח חיים ולגידול ברווח הכולל. בביטוח בריאות עליית עקום הריבית, לרבות השינוי בפרמית אי הנזילות, הביאו לקיטון בעתודת LAT ולגידול ברווח הכולל. בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית והקצאת הנכסים הלא סחירים שיוחסו בעבר לתחום ביטוח בריאות, כאמור לעיל.

בתקופה המקבילה אשתקד, השפעת השינוי בפקטור ההיוון K והשינוי של עקום הריבית, הביא לגידול בעתודות ביטוח חיים. כמו כן, שינוי של עקום הריבית הביא לגידול בעתודות ביטוח כללי ובביטוח בריאות נרשם גידול בעתודות הביטוחיות בגין LAT. לפירוט, ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

לפרוט נוסף בדבר התפתחות התוצאות בתקופה המדווחת ראו במסגרת תחומי הפעילות להלן.

**2.5. אירועים לאחר תקופת הדיווח**

לאחר תאריך המאזן ועד סמוך לפרסום הדוחות הכספיים, נמשכה העלייה בעקום הריבית. העלייה בעקום הריבית, כאמור, צפויה להביא לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות. יחד עם זאת, לא ניתן להעריך את המשך ההתפתחויות בשוקים ובעקום הריבית ואת השפעתן על תוצאות הרבעון השלישי של 2022, ולכן אין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של מגדל ביטוח לרבעון השלישי של 2022.

לפירוט, בדבר אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדיווח, ראו באור 9 לדוחות הכספיים. בדבר התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית לאחר תאריך המאזן, ראו סעיף 3.1 להלן.

2.6 תחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

2.6.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

**ביטוח חיים** - ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-1,919 מיליון ש"ח, לעומת כ-1,894 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-1% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-750 מיליון ש"ח לעומת כ-664 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>5</sup> הסתכמו בכ-2,103 מיליון ש"ח לעומת כ-1,924 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

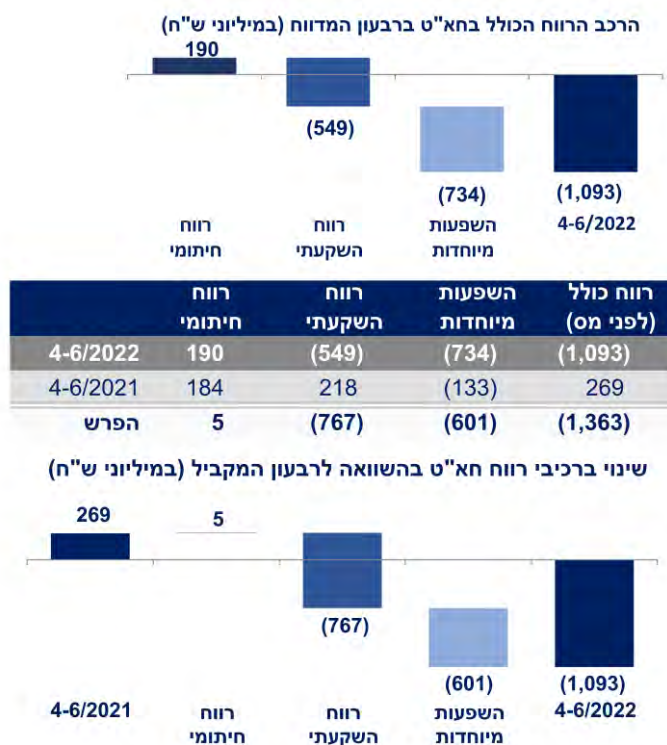
**קופות גמל** - דמי הגמולים הסתכמו בכ-534 מיליון ש"ח לעומת כ-463 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-15% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

העלייה בדמי הגמולים בפנסיה ובגמל נובעת בחלקה, מחזרה של שכירים לעבודה לאחר סיום תשלומי החל"ת על ידי המדינה החל מהמחצית השנייה של שנת 2021, שהובילה לגידול במכירות ובפרמיות.

במהלך הרבעון המדווח חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת הרבעון המקביל אשתקד. כמו כן, נמשכה המגמה מתחילת השנה, לפיה נרשם ניוד נטו חיובי בענף הגמל וכן ירידה בניוד השלילי נטו בענף הפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, ומנגד עלייה בניוד השלילי נטו בענף ביטוח חיים.

**פדיונות בביטוח חיים** - שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-3.8% לעומת כ-3.3% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח



<sup>5</sup> 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 נרשמה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד שנבעה בעיקרה מגידול ברווח מסיכון בשל קיטון בתביעות אובדן כושר עבודה. בפנסיה חלה עלייה ברווח החיתומי שהושפעה בעיקרה מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, בחלקן משתנות, אשר קוזזה בעיקרה מגידול בהוצאות רכישה ושיווק והפחתת הוצאות רכישה נדחות. דמי הניהול נותרו ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד. בגמל חלה ירידה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד כתוצאה מגידול בהפחתת הוצאות רכישה נדחות וגידול בהוצאות המכירה והשיווק, אשר קוזזה בחלקה בשל עלייה בדמי הניהול בעקבות גידול בנכסים המנוהלים הממוצעים.

**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד. ההרעה נבעה מאי גבייה של דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים בשל התשואה הריאלית השלילית שהושגה על ידי הקבוצה, וזאת בניגוד לרבעון המקביל בו נגבו דמי ניהול משתנים בסך כ-282 מיליון ש"ח לפני מס, וכן ממרווח פיננסי שלילי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים לעומת מרווח פיננסי חיובי ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף, נרשם הפסד השקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - ברבעון המדווח, השפעת חוזר לוחות התמותה בקיזוז השפעת העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הובילו לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך של כ-734 מיליון ש"ח, זאת לעומת גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-133 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## 2.6.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

## התפתחות בהיקף הפעילות

**ביטוח חיים** - בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות השוטפות (כולל תקבולים שוטפים בגין חוזי השקעה) בכ-3,808 מיליון ש"ח, לעומת כ-3,757 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הפרמיות החד פעמיות בגין חוזי ביטוח והתקבולים החד פעמיים בגין חוזי השקעה הסתכמו בכ-2,038 מיליון ש"ח לעומת כ-1,254 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-63% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**קרנות פנסיה** - דמי הגמולים<sup>6</sup> הסתכמו בכ-4,112 מיליון ש"ח לעומת כ-3,734 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-10% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**קופות גמל** - דמי הגמולים הסתכמו בכ-1,090 מיליון ש"ח לעומת כ-908 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-20% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

העלייה בדמי הגמולים בפנסיה ובגמל נובעת בחלקה, מחזרה של שכירים לעבודה לאחר סיום תשלומי החל"ת על ידי המדינה החל מהמחצית השנייה של שנת 2021, שהובילה לגידול במכירות ובפרמיות.

במהלך התקופה המדווחת חל גידול במכירות הפנסיה והגמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, נרשם נידוד נטו חיובי בענף הגמל וכן ירידה בנייד השלילי נטו בענף הפנסיה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ומנגד חלה עלייה בנייד השלילי נטו בענף ביטוח חיים.

**פדיונות בביטוח חיים** - שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם בתקופה המדווחת בכ-3.9% לעומת כ-3.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל קיטון בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים<sup>7</sup> לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-926 מיליון ש"ח לעומת כ-1,578 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-2,554 מיליון ש"ח (לעומת כ-1,535 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-3,479 מיליון ש"ח (לעומת כ-3,113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

בקופות הגמל של הקבוצה נרשם נידוד נטו חיובי בתקופה המדווחת, אשר התבטא בהעברות כספים נטו לקבוצה בסך כ-805 מיליון ש"ח, זאת לעומת העברות כספים נטו לגופים מוסדיים אחרים בסך כ-357 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקופות הגמל של הקבוצה הסתכמו בכ-1,456 מיליון ש"ח (לעומת כ-603 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקופות הגמל של הקבוצה לקופות אחרות הסתכמו בכ-651 מיליון ש"ח (לעומת כ-960 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

#### התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים במגדל ביטוח לעומת השוק

**ביטוח חיים** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>8</sup>, נכון ליום 30 ביוני 2022 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-442 מיליארד ש"ח, לעומת כ-433 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2021 (עלייה של כ-2%), ולעומת כ-467 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (ירידה של כ-5%). היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-131.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ-132.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2021, ולעומת כ-140.0 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (קיטון של כ-6%).

**פנסיה** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>9</sup>, נכון ליום 30 ביוני 2022 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-588 מיליארד ש"ח, לעומת כ-535 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2021 (עלייה של כ-10%) ולעומת כ-590 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021. הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-99.2 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022, לעומת כ-93.9 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2021 (עלייה של כ-6%) ולעומת כ-101 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (ירידה של כ-2%). הירידה הקלה לעומת 31 בדצמבר 2021 הושפעה בעיקרה מהפסדי השקעות בקיזוז הצבירה השוטפת נטו<sup>10</sup>.

**גמל** - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון<sup>11</sup>, נכון ליום 30 ביוני 2022 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-644 מיליארד ש"ח, לעומת כ-638 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2021 (עלייה של כ-1%) ולעומת כ-688 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 (ירידה של כ-6%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-22.0 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022, לעומת כ-20.6 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2021 (עלייה של כ-7%) ולעומת כ-22.5 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021.

<sup>7</sup> העברות הכספים כוללות העברות בין פוליסות ביטוח החיים וקופות הגמל/קרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות הפנסיה/קופות הגמל של הקבוצה.

<sup>8</sup> מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

<sup>9</sup> מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

<sup>10</sup> צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

<sup>11</sup> מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

**התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת**

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



	רווח היתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-6/2022	286	(1,074)	136	(651)
1-6/2021	284	526	(122)	689
<b>הפרש</b>	<b>2</b>	<b>(1,600)</b>	<b>258</b>	<b>(1,340)</b>
2021	632	1,228	325	2,185

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



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

הרכב הרווח היתומי בתחום חא"ט בתקופה המדווחת לפי ענפים (במיליוני ש"ח)



	ביטוח חיים	פנסיה	גמל	סה"כ
1-6/2022	257	26	3	286
1-6/2021	257	21	6	284
<b>הפרש</b>	<b>(0)</b>	<b>5</b>	<b>(3)</b>	<b>2</b>
2021	579	43	10	632

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



**רווח היתומי** - בתקופה המדווחת, בביטוח חיים הרווח היתומי נותר ברמה דומה לתקופה המקבילה אשתקד. בפנסיה חל גידול ברווח היתומי שהושפע בעיקרו מגידול בהכנסות מדמי ניהול בשל עלייה בנכסים המנוהלים הממוצעים ובדמי הגמולים וכן מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, בחלקן משתנות, שקוזזו בחלקם בשל גידול בהוצאות רכישה ושיווק ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות. בגמל חלה ירידה ברווח היתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות רכישה ושיווק ובהפחתת הוצאות רכישה נדחות, אשר קוזזה בחלקה בשל עלייה בדמי הניהול בעקבות גידול בנכסים המנוהלים הממוצעים.

**רווח השקעתי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד. ההרעה נבעה מאי גבייה של דמי ניהול משתנים בפוליסות המשתתפות ברווחים בשל התשואה הריאלית השלילית שהושגה על ידי הקבוצה, וזאת בניגוד לתקופה המקבילה בה נרשמו דמי ניהול משתנים בסך כ-676 מיליון ש"ח לפני מס, וכן ממרווח פיננסי שלילי מהשקעות העומדות כנגד הפוליסות המבטיחות תשואה בביטוח חיים לעומת מרווח פיננסי חיובי בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, נרשם הפסד השקעתי בתיק הנוסטרו של מקפת לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת, העלייה של עקום הריבית, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, בקיזוז השפעת תיקון חוזר לוחות התמותה, הובילו לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל לפני מס בביטוח חיים בסך כ-136 מיליון ש"ח, זאת לעומת גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל בסך של כ-122 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

## 2.7 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

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

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004			פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003			
2021	1-6/2021	1-6/2022	2021	1-6/2021	1-6/2022	
11.5%	6.3%	(9.7%)	12.4%	6.7%	(8.4%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
10.3%	5.7%	(10.2%)	9.9%	5.4%	(8.7%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
14.2%	7.8%	(6.9%)	15.0%	8.2%	(5.6%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
12.9%	7.2%	(7.4%)	12.5%	6.9%	(5.8%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004		פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003		
רבעון שני 2021	רבעון שני 2022	רבעון שני 2021	רבעון שני 2022	
2.6%	(7.3%)	2.7%	(6.4%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) ברוטו
2.3%	(7.6%)	2.2%	(6.6%)	תשואה ריאלית חיובית (שלילית) נטו
3.9%	(5.5%)	4.0%	(4.6%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) ברוטו
3.6%	(5.8%)	3.5%	(4.8%)	תשואה נומינלית חיובית (שלילית) נטו

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

רבעון שני 2021	רבעון שני 2022	2021	1-6/2021	1-6/2022	
4,348	(7,156)	15,087	8,225	(9,342)	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
539	259	2,298	1,180	528	דמי ניהול

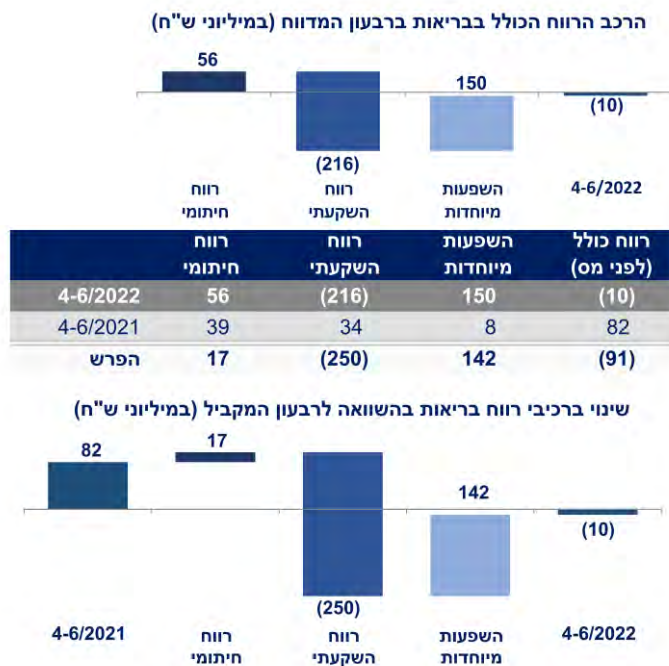
2.8 תחום ביטוח בריאות

2.8.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות בכ-454 מיליון ש"ח לעומת כ-425 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הרכב הרווח הכולל



**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר התרכזת בביטוחי הוצאות רפואיות (לרבות השתלולים) ובביטוח מחלות קשות בשל קיטון בתביעות, וקוזזה בחלקה בשל הרעה בביטוחי הקולקטיבים בשל גידול בתביעות.

**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות שליליות ברבעון המדווח לעומת תשואות חיוביות ברבעון המקביל אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - ברבעון המדווח העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, הביאה בעיקרה לקיטון בעתודות LAT בביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-150 מיליון ש"ח, וזאת לעומת קיטון בעתודות LAT וגידול ברווח הכולל לפני מס של כ-8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לפרוט, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

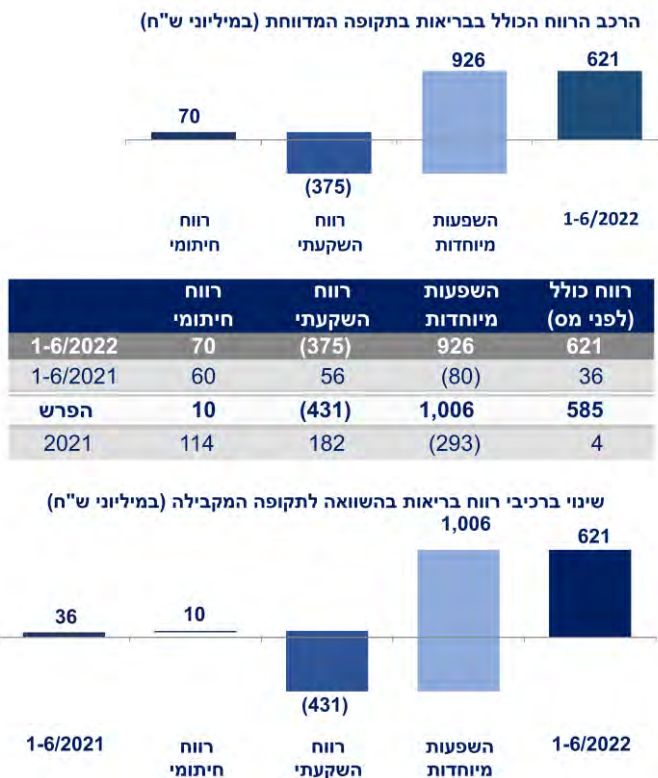
יצוין כי, הקיטון בהפרשה ברבעון המדווח היווה את יתרת הפרשת ה-LAT במגזר זה, כך שנכון למועד הדוח לא נותרה יתרה של עתודת LAT בביטוח סיעודי בתחום ביטוח הבריאות.

2.8.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות בכ-897 מיליון ש"ח לעומת כ-842 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרכב הרווח הכולל



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת, חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר התרכזת בביטוח תאונות אישיות, בביטוח הוצאות רפואיות ובביטוח מחלות קשות בשל קיטון בתביעות. השיפור האמור קוזז בחלקו בשל הרעה בביטוחי הקולקטיבים בשל גידול בתביעות.

**רווח השקעתי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות שליליות בתקופה המדווחת לעומת תשואות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - בתקופה המדווחת העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, הביאה לקיטון בעתודות LAT בביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-926 מיליון ש"ח, וזאת לעומת גידול בעתודות LAT וקיטון ברווח הכולל לפני מס של כ-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט, ראו באור 9 בדוחות הכספיים.

2.9 תחום ביטוח כללי

2.9.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

ברבעון המדווח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-481 מיליון ש"ח לעומת כ-398 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-21% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בכמות הפוליסות בענפי הרכב ומעלייה בפרמיה הממוצעת ברכב רכוש. בנוסף, חלה עלייה בפרמיות בענפי רכוש אחרים וחבויות הנובעת בעיקרה מגידול בכמות הפוליסות של העסקים המבוטחים.

הרכב הרווח הכולל

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



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
4-6/2022	(20)	(202)	117	(105)
4-6/2021	50	26	(6)	70
הפרש	(70)	(228)	123	(175)

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



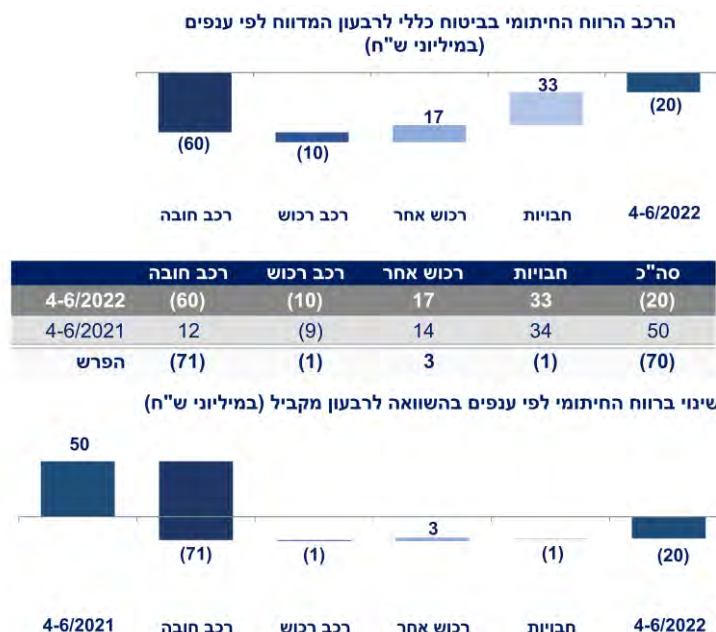
**רווח חיתומי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד חיתומי שהתרכז ברובו בביטוח רכב חובה, לעומת רווח חיתומי ברבעון המקביל אשתקד, לפירוט לפי ענפים ראו להלן.

**רווח השקעתי** - ברבעון המדווח נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי ברבעון המקביל אשתקד, בשל תשואות שליליות ברבעון המדווח לעומת תשואות חיוביות ברבעון המקביל אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים שבעבר יוחסו למגזר ביטוח הבריאות, הביאו ברבעון המדווח לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-117 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. מנגד, הרבעון המקביל אשתקד הושפע בעיקרו מירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-6 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.



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



**בענף רכב חובה** - מעבר להפסד חיתומי ברבעון המדווח לעומת רווח ברבעון המקביל אשתקד שהושפע מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות, לרבות עלייה בחומרת התביעות בשנת החיתום השוטפת.

**בענף רכב רכוש** - ההפסד חיתומי ברבעון המדווח הינו ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד. ההפסד החיתומי הושפע בעיקרו מגידול בעלות התביעות, הן בשכיחות התביעות והן בחומרת התביעות, וקוזז בחלקו כתוצאה מעלייה בפרמיה הממוצעת.

**בענפי רכוש אחר** - חלה עלייה ברווח החיתומי ברבעון המדווח שהושפעה בעיקרה מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בענף הדירות לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**בענפי החבויות** - רווח חיתומי ברמה דומה לרבעון המקביל אשתקד. ברבעון המדווח נרשמה התפתחות חיובית בניסיון התביעות בענפי חבות מעבידים וצד ג' בגין שנות חיתום קודמות, אם כי במידה מתונה יחסית להתפתחות החיובית שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד, וצמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת.

**2.9.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

**התפתחות בהיקף הפעילות**

בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,155 מיליון ש"ח לעומת כ-996 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-16% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בחלקה מזכייתה של מגדל ביטוח במכרז לביטוח רכב של עובדי המדינה לשנת 2022 וכן מגידול בכמות הפוליסות בענפי הרכב. בנוסף, חלה עלייה בפרמיות בענפי רכוש אחרים וחבויות הנובעת בעיקרה משינוי במועדי חידוש פוליסות בהן הכיסוי הביטוחי ארוך משנה במספר עסקים גדולים וגידול בכמות הפוליסות של העסקים המבוטחים.



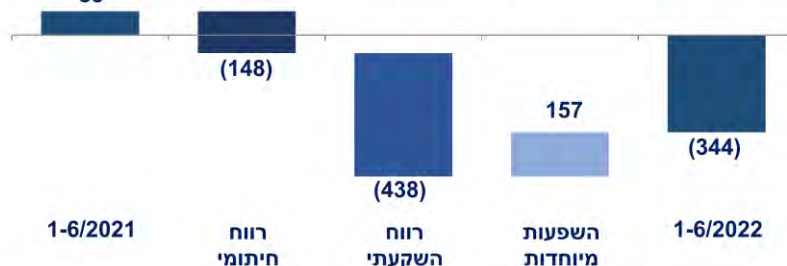
**הרכב הרווח הכולל**

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



	רווח חיתומי	רווח השקעתי	השפעות מיוחדות	רווח כולל (לפני מס)
1-6/2022	(102)	(368)	126	(344)
1-6/2021	46	70	(31)	85
<b>הפרש</b>	<b>(148)</b>	<b>(438)</b>	<b>157</b>	<b>(429)</b>
2021	(72)	199	(51)	76

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



**רווח חיתומי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד חיתומי שהתרכז בביטוחי הרכב, לעומת רווח חיתומי בתקופה המקבילה אשתקד, לפירוט לפי ענפים ראו להלן.

**רווח השקעתי** - בתקופה המדווחת נרשם הפסד השקעתי לעומת רווח השקעתי בתקופה המקבילה אשתקד, בשל תשואות שליליות בתקופה המדווחת לעומת תשואות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד.

**השפעות מיוחדות** - העלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני והשפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, לרבות הקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים כאמור לעיל, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות ולגידול ברווח הכולל בענפי החבויות בסך של כ-119 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. בנוסף, מגדל ביטוח עורכת מידי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT), בעקבות כך מצאה מגדל ביטוח כי בענף רכב חובה לא נדרש להשלים עתודות ויתרת ה-LAT בסך של כ-7 מיליון ש"ח אופסה.

מנגד, התקופה המקבילה אשתקד הושפעה בעיקרה מירידה של עקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בענפי החבויות בסך של כ-31 מיליון ש"ח בשייר לפני מס.

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

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



סה"כ	חבויות	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
1-6/2022	33	29	(73)	(92)
1-6/2021	16	38	(9)	2
הפרש	17	(8)	(64)	(94)
2021	55	69	(76)	(120)
	(72)			

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



**בענף רכב חובה** - מעבר להפסד חיתומי בתקופה המדווחת שהושפע מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות, לרבות חומרת התביעות וגידול בהפסד בשנת החיתום השוטפת.

**בענף רכב רכוש** - הגידול בהפסד החיתומי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע בעיקרו מגידול בעלות התביעות, לרבות חומרת התביעות, אשר הביא לרישום הפרשה של פרמיה בחסר ברבעון הראשון של שנת 2022.

**בענפי רכוש אחר** - ירידה ברווח החיתומי בתקופה המדווחת שהושפעה מהתפתחות שלילית בניסיון התביעות לעומת התקופה המקבילה אשתקד שקוזזה בחלקה משיפור חיתומי בענף הדירות.

**בענפי החבויות** - חלה עלייה ברווח החיתומי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שהושפעה בענפי חבות מעבידים וצד ג' מהתפתחות חיובית בניסיון התביעות בגין שנות חיתום קודמות וכן מצמצום בהפסד החיתומי בשנת החיתום השוטפת.

	ענפי הרכוש (ללא רכב)			ענף רכב רכוש			
	2021	1-6/2021	1-6/2022	2021	1-6/2021	1-6/2022	
שיעור תביעות ברוטו	36.9	14.6	61.8	87.6	80.4	106.7	
שיעור תביעות בשייר	32.3	34.9	43.2	87.7	80.3	106.9	
שיעור תביעות והוצאות ברוטו	67.0	44.2	89.5	114.5	105.7	129.3	
שיעור תביעות והוצאות בשייר	76.1	75.8	79.8	114.9	105.8	129.6	

העלייה בשיעור תביעות ברוטו בענף רכב רכוש וביתר ענפי הרכוש בתקופה המדווחת נובעת בעיקרה מהגידול בתביעות כאמור לעיל. שיעור התביעות ברוטו בענפי רכוש אחרים בתקופה המקבילה אשתקד הושפע מהתפתחות חיובית של ניסיון התביעות בגין שנות נזק קודמות.

2.10. תחום השירותים הפיננסיים<sup>12</sup>

**נכסים מנוהלים** - ביום 30 ביוני 2022 הסתכמו הנכסים המנוהלים בכ-53 מיליארד ש"ח בדומה ליום 30 ביוני 2021 ולעומת כ-58 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. הירידה לעומת סוף שנת 2021 התבטאה בקיטון בהיקף הנכסים המנוהלים בפעילות קרנות הנאמנות בעיקר בשל הירידות בשוקי ההון.

**תוצאות הפעילות ברבעון המדווח**

ברבעון המדווח, ההכנסות הסתכמו בכ-61 מיליון ש"ח לעומת כ-60 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון המדווח חל גידול בהיקף המחזורים שהביא לגידול בהכנסות מעשיית שוק, ובנוסף חל גידול בהכנסות מפעילות חיתום והפצה. מנגד, חל קיטון בדמי הניהול מקרנות הנאמנות שנבע מירידה בהיקף הנכסים המנוהלים הממוצעים לרבות ירידה בדמי הניהול המשתנים<sup>13</sup>.

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

**תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

בתקופה המדווחת, ההכנסות הסתכמו בכ-120 מיליון ש"ח לעומת כ-115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה המדווחת חל גידול בהיקף המחזורים שהביא לגידול בהכנסות מעשיית שוק, ובנוסף חל גידול בהכנסות מפעילות חיתום והפצה. ההכנסות מניהול קרנות נאמנות נותרו ברמה דומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל הסתכם בכ-26 מיליון ש"ח, לעומת כ-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הכולל הושפעה בעיקרה משינוי בתמהיל הנכסים של קרנות הנאמנות, בין קרנות מחקות למסורתיות, אשר הביא לעלייה בהוצאות בהקשר לקרנות אלו.

## 2.11. נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

היקף הנכסים בגין חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני 2022 הסתכם בכ-140 מיליארד ש"ח, לעומת כ-145 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, ירידה של כ-4%. הירידה בהיקף הנכסים לעומת 31 בדצמבר 2021 הושפעה בעיקרה מהפסדי ההשקעות בשוקי ההון.

יתרת הפרמיה לגבייה ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה בכ-814 מיליון ש"ח, לעומת כ-714 מיליון ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2021 וכ-757 מיליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2021. העלייה ביתרת הפרמיה לגבייה נובעת בעיקרה מגידול בהיקף הפרמיות בביטוח כללי.

יתרת ההון ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה בכ-7,853 מיליון ש"ח לעומת כ-8,564 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בהון נובע מהפסד כולל בסך כ-712 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת.

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

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בכ-19.3 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022 לעומת כ-20.5 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) שקוזזה בחלקה מתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון (בעיקר הנפקת אג"ח סדרה ט'), לפירוט ראו את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

## 2.12. מקורות מימון

31/12/2021	30/6/2021	30/6/2022	במיליוני ש"ח
6,981	6,380	11,431	התחייבויות פיננסיות
5,296	4,869	5,895	הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2)
1,434	1,000	1,351	הלוואות לזמן קצר <sup>1)</sup>
251	511	4,185	אחרים <sup>2)</sup>

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

2) היתרה כוללת בעיקרה נגזרים המשקפים את ההתחייבות שנוצרה ליום המאזן בעיקר בגין החשיפה למט"ח ולמניות חו"ל.

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

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

## 3.1 סביבה מקרו כלכלית

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה.<sup>14</sup>

**התפתחויות במשק ובתעסוקה**

הקבוצה פועלת במסגרת המשק הישראלי אשר מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני משליך על מכירותיה בתחומים שונים, על היקף תביעות הביטוח ועל עלויות שונות הכרוכות בתפעולה. לרמת התעסוקה והשכר במשק הישראלי השפעה בעיקר על היקף עסקי ביטוח חיים והחיסכון לטווח ארוך של הקבוצה.

**הסביבה העולמית** - בתקופה המדווחת נרשמה האטה בקצב הפעילות בכלכלה הגלובלית. המלחמה באוקראינה והטלת סנקציות כלכליות על רוסיה, וכן ההאטה בפעילות הכלכלית בסין עקב העלייה בתחלואה, העמיקו את השיבושים בשרשרות הייצור העולמיות, הגבירו את לחצי האינפלציה והאיצו את צעדי הריסון המוניטרי שנקטו בנקים מרכזיים רבים. לנוכח התפתחויות אלה עודכנו תחזיות הצמיחה במדינות רבות כלפי מטה.

עקב התגברות לחצי האינפלציה בעולם, בארה"ב הבנק הפדרלי המרכזי ("FED") העלה את הריבית ב-1.25% במספר פעימות לרמה של 1.75%, ועדכן את תחזיות העלאות הריבית באופן משמעותי כלפי מעלה ומגד הוריד את תחזית הצמיחה כלפי מטה. בגוש האירו הבנק האירופי המרכזי ("ECB") הותיר את הריבית על כנה, אך הודיע על כוונתו להאט את תכנית הרכישות שלו ועדכן כי הוא יחל בהעלאות ריבית. בסין נרשמה האטה בפעילות הכלכלית ובפרט בייצור התעשייתי. כמו כן, במספר מדינות, בהן ניכרים לחצים אינפלציוניים, נרשמו העלאות ריבית.

**המשק הישראלי** - המשק הישראלי ממשיך בפעילות כלכלית רציפה. עם זאת, ההתמתנות הנמשכת בפעילות בעולם כאמור לעיל ואי הוודאות הפוליטית בישראל עלולים להעיב על הפעילות הכלכלית.

על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השני לשנת 2022<sup>15</sup>, ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-6.8% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הראשון של שנת 2022, ובכ-7.4% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כך שהעלייה בתקופה המדווחת הסתכמה בכ-4.8% (במונחים שנתיים). העלייה בתוצר ברבעון המדווח (לעומת הרבעון הקודם) משקפת בעיקר עלייה בהוצאה לצריכה פרטית, ביצוא סחורות ושירותים, בהשקעות בנכסים קבועים ובהוצאה לצריכה ציבורית. בתוצר המקומי לנפש חלה עלייה של כ-4.5% (במונחים שנתיים) ברבעון המדווח לעומת ירידה של כ-4.3% (במונחים שנתיים) ברבעון הראשון של שנת 2022, וזאת לאחר עלייה של 6.8% בשנת 2021 כולה.

**שוק העבודה** - בתקופה המדווחת חל שיפור בנתוני התעסוקה, ושוק העבודה מצוי בסביבת תעסוקה מלאה. על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך התקופה המדווחת נמשכה הירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה<sup>16</sup>, מרמה של כ-6.0% בחודש דצמבר 2021 לרמה של כ-4.6% בחודש יוני 2022. בחודשים ינואר-מאי 2022, חלה ירידה של כ-2.8% בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה בשנת 2021. הקיטון האמור הושפע בעיקרו מעלייה באינפלציה וכן מירידה בשיעורי האבטלה, בפרט של בעלי המשכורות הנמוכות.

**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.

התקופה המדווחת התאפיינה בסביבת אינפלציה גבוהה ביחס לשנים האחרונות. עם זאת, שיעור האינפלציה בישראל נמוך משיעור האינפלציה שקיים ברוב המדינות המפותחות. שוקי המניות בעולם רשמו ירידות שערים תוך תנודתיות רבה על רקע עליית אי-הוודאות והאירועים הכלכליים והגיאופוליטיים בעולם. בשוק ההון בישראל נרשמו ירידות שערים במדדי המניות (אשר התרכזו ברבעון המדווח), אך הן מתונות יותר ביחס לעולם. בשוקי האג"ח הממשלתיות נרשמו ירידות שערים על רקע עלייה באינפלציה והציפיות להעלאות ריבית ומדיניות מוניטרית מצמצמת יותר מצד הבנקים המרכזיים.

<sup>14</sup> הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

<sup>15</sup> לפי אומדן החשבונות הלאומיים לרבעון השני של שנת 2022 שפורסם ביום 16 באוגוסט 2022.

<sup>16</sup> שיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה כולל בלתי מועסקים, מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע בשל סיבות הקשורות בנגיף הקורונה, הלא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה ממרץ 2020.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2022	4-6.2022
אינפלציה (מדד ידוע)	3.1%	1.9%
אינפלציה (מדד בגין)	3.2%	1.7%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(10.4%)	(4.2%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(10.3%)	(4.9%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	(7.4%)	(3.9%)
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(10.4%)	(11.2%)
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(11.2%)	(11.9%)
מדד MSCI (נומינלי)	(21.0%)	(16.1%)
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	(30.0%)	(22.5%)
מדד S&P 500	(20.8%)	(16.4%)
שער הדולר (נומינלי)	12.5%	10.2%

**ריבית** - בחודש יוני 2022 עמדה הריבית המוניטרית בישראל על 0.75%, לאחר שתי העלאות ריבית שביצע בנק ישראל במהלך הרבעון המדווח, וזאת לעומת ריבית של 0.1% בחודש דצמבר 2021.

**אגרות חוב ממשלתיות** - בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות בכל הטווחים (למעט באג"ח הצמודות בטווח הקצר), על רקע העלייה בציפיות האינפלציה והצפי להעלאות ריבית.

**אגרות חוב קונצרניות** - בתקופה המדווחת וברבעון המדווח חלה עלייה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות והשקליות, במקביל לעלייה בתשואות לפדיון של אגרות החוב הממשלתיות.

שינוי הריבית והאינפלציה הצפויה גרמו לשינויים בתשואות הגלומות בתיקי הנכסים הפיננסיים שמחזיקות חברות הביטוח, לרבות תיקי הנכסים המוחזקים מול הפוליסות המשתתפות ברווחים, מהן נגזרים רווחי ההשקעות של חברות הביטוח.

לרמת הריביות השפעה על התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות ועל הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו גם התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שגובה החברה וכן על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של החברה. לפרטים נוספים בדבר השפעת הריבית על העתודות בביטוח חיים ראו סעיף 1.2.2 לעיל.

#### התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

מדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2022 עלה בכ-1.1% לרמה של כ-4.4% מתחילת שנת 2022. בחודשים יולי ואוגוסט 2022 בנק ישראל העלה את הריבית ב-1.25% במצטבר לרמה של 2.0%, ה-ECB העלה לראשונה את הריבית ב-0.5% וה-FED העלה פעם נוספת את הריבית ב-0.75% לרמה של 2.5%.

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

## 3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 30 במאי 2022 פרסמה מגדל ביטוח את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 31 בדצמבר 2021, כפי שאושר על ידי דירקטוריון מגדל ביטוח. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2021 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנקללו בהוראות חוזר ביטוח 2020-1-15 "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 31.12.2021	ליום 31.12.2020	
מבוקר*	מבוקר**	
18,423	16,327	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
11,858	11,018	הון נדרש לכושר פירעון
6,565	5,309	עודף
155%	148%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
600	-	השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
(171)	-	חריגה ממגבלות כמותיות
18,852	16,327	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
6,993	5,309	עודף
159%	148%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

\*\* יחס כושר הפירעון המוצג, ליום 31 בדצמבר 2020, כולל את סכום הניכוי בתקופת הפריסה לאחר פקטור של 80%, ("פקטור הממונה"). יחס כושר הפירעון לאותו מועד, ללא הגבלה זו, היה עומד על כ-166% (ראו סעיף 3.2.4 להלן לגבי הסרת ההגבלה החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021).

## סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2020	
מבוקר	מבוקר*	
2,965	2,755	סף הון (MCR)
13,515	11,741	הון עצמי לעניין סף הון

\* כולל השפעה הנובעת מסכום הניכוי בתקופת הפריסה לאחר פקטור של 80% בסעיפים הרלוונטיים

## שינויים עיקריים לעומת שנת 2020:

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ירד ליום 31 בדצמבר 2021 ל-159% מ-166% ליום 31 בדצמבר 2020 (כשהוא מחושב לפני פקטור הממונה). לירידה בעקום הריבית חסרת הסיכון היתה השפעה שלילית מהותית על מצב ההון של מגדל ביטוח. בנוסף, הגידול בשיעור הביטולים המשיך גם הוא לשחוק את ההון הכלכלי של מגדל ביטוח. מעבר לכך ביצעה מגדל ביטוח עדכוני הנחות דמוגרפיות ועדכוני מודל במהלך שנת 2021 אשר השפיעו לרעה על מצב ההון, לרבות יישום גבולות החוזה בפוליסות חיסכון ללא מקדם מובטח.

התשואות הגבוהות שנרשמו בשווקים במהלך שנת 2021 תרמו, בסה"כ, באופן חיובי למצב ההון של מגדל ביטוח וקיזזו חלקית השפעות שליליות אלו. כאשר מחד תרמו לגידול בהון הכלכלי של מגדל ביטוח ומנגד, הובילו לגידול בדרישות ההון בגין הגידול בצבירות וכן הובילו לגידול בהתחייבויות העתידיות לגמלה, הן במוצרי החסכון והן במוצר הסיעודי.

בנוסף, במהלך 2021 ביצעה מגדל ביטוח התאמות לפעולות ההנהלה לצמצום הפסדים בקורות תרחיש קיצון, וזאת בהלימה למדיניות העסקית של מגדל ביטוח ולהתנהלותה השוטפת. התאמות אלו בגין פעולת הנהלה תרמו באופן חיובי מהותי למצב ההון של מגדל ביטוח וקיזזו גם הם את ההשפעות השליליות המפורטות לעיל.

מעבר לכך, סכום הניכוי בתקופת הפריסה גדל לכ-8.2 מיליארדי ש"ח בשנת 2021 מכ-8 מיליארדי ש"ח ב-2020) כ-6.4 מיליארדי ש"ח לאחר הפעלת פקטור הממונה בשנת 2020) ותרם לגידול בהון הכלכלי.

בחודש דצמבר 2021 הנפיקה מגדל ביטוח הון רוברד 2 בסך של כ-425 מיליוני ש"ח. בחודש אפריל 2022 הנפיקה מגדל ביטוח הון רוברד 2 נוסף בסך כ-600 מיליוני ש"ח שלא הוכר במלואו בדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021 והוא יוכר בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

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

ליום 31.12.2021		ליום 31.12.2020	
מבוקר*	מבוקר*	מבוקר*	מבוקר*
13,006	12,126	13,006	12,126
15,002	13,371	15,002	13,371
(1,996)	(1,245)	(1,996)	(1,245)
87%	91%	87%	91%
<b>השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון</b>			
13,006	12,126	13,006	12,126
600	-	600	-
(100)	-	(100)	-
13,506	13,506	13,506	13,506
(1,495)	(1,495)	(1,495)	(1,495)
90%	91%	90%	91%

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

<sup>(1)</sup> סכום זה אינו כולל הפחתה של 35% מהפרש מקורי בחברה מנהלת בסך כ-64 מיליוני ש"ח בשנת 2021.

לעניין החוזר שפורסם על ידי הממונה בדבר עדכון הנחות ברירות המחדל המשמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה ובדבר הנחות מעודכנות של שיעורי השיפורים העתידיים בתמותה ולעניין אומדן ההשפעה של יישום החוזר האמור על יחס כושר הפירעון הכלכלי של מגדל ביטוח, על בסיס חישובי חודש דצמבר 2021, ראו בסעיף 1.2.8 לעיל.

לעניין טיוטת המסמך ששלח הממונה בקשר עם אופן ביצוע הקצאות אג"ח ח"ץ, בהתאם ליישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17, ראו סעיף 1.2.9 לעיל.

מגדל ביטוח בוחנת שימוש במחוללי תרחישים כלכליים (Economic Scenario Generator) לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות, ובכלל אלו, של גביית דמי ניהול משתנים עתידיים. נכון למועד פרסום הדיווח הכספי, מגדל ביטוח טרם השלימה את הבחינה בנדון, וכן היא מקיימת דיון מול רשות שוק ההון בנושא זה. בהתאם להערכה ראשונית שביצעה מגדל ביטוח, ככל שהמודל ייושם, תהיה ליישומה השפעה חיובית מהותית על תוצאות האומדן.

**3.2.2 מדיניות ההון של מגדל ביטוח**

בעקבות עדכון חוזר סולבנסי, כאמור לעיל, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032<sup>17</sup>. נכון לדצמבר 2021 עמדה מגדל ביטוח במדיניות ההון שלה.

יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום 2032, בהתאם לתוכנית ההון של מגדל ביטוח. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-0109116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

**3.2.3 מגבלות על חלוקת דיבידנד במגדל ביטוח**

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017) להלן - "המכתב" (חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא התחשבות בהוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון מגדל ביטוח. היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%, ולפיכך נכון לדצמבר 2021, מגדל ביטוח לא עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

<sup>17</sup> יעדים אלו מתייחסים ליחס כושר הפירעון ללא הפעלת הפקטור של 80% המתואר בסעיף 3.2.4 להלן.

## 3.2.4. אישור הממונה לניכוי בתקופת הפריסה

ביום 16 באוקטובר 2020 שלח הממונה למגדל ביטוח מכתב בנושא אישור הניכוי בתקופת הפריסה אשר בו הוא מצייין כי נוכח החשש לפגיעה בניהול התקין של מגדל ביטוח אשר עלולה להשפיע על יכולת בניית ההון הנדרש במהלך תקופת הפריסה, סכום הניכוי בתקופת הפריסה לא יעלה על 80% מסכום הניכוי הבסיסי אשר אושר על ידי הממונה ("מגבלת סכום הניכוי"). במכתבו הסביר הממונה כי מגבלה זו תחול לכל הפחות עד להשלמת הליך הביקורת של רשות שוק ההון בנושא הממשל התאגידי במגדל ביטוח ותיקון הליקויים הנדרשים, ובכל מקרה עד אשר תוסר מגבלה זו על ידי הממונה.

ביום 31 בינואר 2022 הודיע הממונה, כי לאחר בחינת הצעדים והפעולות בהן נקטה מגדל ביטוח בתחומי הממשל התאגידי ומדיניות ניהול ההון, בעקבות הליך הביקורת של רשות שוק ההון ומילוי ההוראות שניתנו בעקבותיו, הוא החליט להסיר, לעת הזאת, את מגבלת סכום הניכוי. חישוב הניכוי בתקופת הפריסה, ללא מגבלת סכום הניכוי, יחול, בהתאם להודעת הממונה, החל מחישוב יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021.

הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2021 חושב מחדש בחלוף שנתיים ועמד על כ-8.2 מיליארד ש"ח. החישוב מחדש אושר על ידי הממונה ביום 26 במאי 2022.

לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 30 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-109839) ומיום 1 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-013534), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 6 בדוחות הכספיים.

## 3.2.5. הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA)

בחדש ינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA). בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023. מגדל ביטוח נערכת לדיווח האמור.

הנתונים הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, והערכות מגדל ביטוח בנוגע להשפעה הפוטנציאלית של שימוש במחוללי תרחישים כלכליים לצורך עריכת אומדן אקטוארי כאמור לעיל, מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של מגדל ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה או בהערכות מגדל ביטוח, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה, קצב השחרור של מרווח הסיכון ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

## 4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופה המדווחת, החל מינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

## 4.1. הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות

## 4.1.1. הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' 12) (ריבית מיוחדת והתיישנות), התשפ"ב – 2022

בחדש יוני 2022 פורסמה הצעת חוק מטעם הממשלה לתיקון חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981 ("חוק חוזה הביטוח"), במסגרתה מוצע לקבוע הוראה לפיה במקרה בו הוגשה תלונה לממונה בדבר פעולה של מבטח או סוכן ביטוח, לא תסתיים תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח בעניין שלגביו הוגשה התלונה לפני שעברה שנה מיום הגשתה, ובלבד שתקופת ההתיישנות הכוללת לא תעלה על ארבע שנים מיום תחילתה, ולעניין ביטוח חיים, ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח סיעודי - לא יותר משש שנים מיום תחילתה.

בנוסף, מוצע לתקן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ולקבוע כי הממונה יהיה רשאי, במסגרת בירור תלונה, לחייב מבטח בתשלום ריבית מיוחדת בשיעור שלא יעלה על השיעור המרבי שמוסמך בית המשפט לחייב בו בהתאם לסעיף 28 לחוק חוזה הביטוח, וזאת אם מצא כי המבטח לא שילם את תגמולי הביטוח שלא היו שנויים במחלוקת בתום לב, במועדים שבהם היה עליו לשלם לפי הוראות הדין.

## 4.1.2. תזכיר חוק חוזה ביטוח (תיקון מס' \_\_\_) (חובת מבטח לשלם תגמולי ביטוח ועיצום כספי), התשפ"ב-2022

בחדש אוגוסט 2022 פורסם תזכיר החוק, במסגרתו מוצע להוסיף סעיף חדש בחוק חוזה הביטוח ולקבוע בו חיוב מפורש על מבטח לשלם למבטח את תגמולי הביטוח במועדים ובסכומים הנדרשים בהתאם להוראות החוק והחובה.



בנוסף, מוצע לעגן בחוק את הפרקטיקה הנוהגת בענפי הביטוח השונים ולקבוע כי תגמולי הביטוח יכול שישולמו באופנים שונים - בשווי או בעין, בתשלום חד פעמי או בתשלום עיתי. כן מוצע לקבוע כי תגמולי הביטוח יחושבו בהתאם לאחד משני עקרונות: עקרון השיפוי ועקרון הפיצוי.

במסגרת תזכיר החוק, מוצע גם להקנות לממונה סמכות להטיל עיצום כספי על מבטח שלא שילם תגמולי ביטוח במועדים ובסכומים הנדרשים במסגרת החובה הקיימת לעשות כן בהתאם להוראות חוק חוזה ביטוח, וזאת לאחר שהפעיל את סמכותו על פי דין ומצא כי אי-תשלום תגמולי הביטוח כאמור לא היה מוצדק בנסיבות העניין.

#### 4.1.3 חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021

ביום 14 ביוני 2022 נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021. החוק מסדיר את הפעילות הכלולה במתן שירות מידע פיננסי, הן מצד הגופים שייתנו את השירות והן מצד הגופים הפיננסיים בהם מוחזק מידע פיננסי של לקוחות.

מטרתו העיקרית של החוק היא לקדם "מערכת פיננסית פתוחה" ("Open Finance") שתאפשר ללקוח לקבל את כלל המידע הפיננסי על אודותיו באופן יעיל, נגיש ונוח, וזאת בהלימה עם המגמה בעולם, שבמסגרתה פועלות מדינות שונות להחיל אסדרה זו על גופים פיננסיים נוספים ומידע פיננסי נוסף. גישת הלקוח, תתבצע בין היתר באמצעות מתן האפשרות לנותני שירותי מידע פיננסי לקבל, בהסכמת הלקוח, גישה מקוונת למידע פיננסי על הלקוח ממקורות מידע פיננסי, לשם מתן שירות ללקוח הנוגע להתנהלותו הכלכלית של הלקוח, ובכלל זה לשם השירותים המפורטים בחוק (כגון ריכוז מידע פיננסי בעבור הלקוח).

במקביל החוק מטיל על מקורות מידע המחזיקים במידע פיננסי הנוגע ללקוח ("מקור מידע פיננסי"), חובה לאפשר לנותני שירותי מידע פיננסי גישה מקוונת למידע פיננסי של הלקוח, בכפוף להסכמתו.

הגופים המוסדיים (לרבות מגדל ביטוח ומגדל מקפת) נחשבים גם הם למקורות מידע פיננסיים, אשר יהיו חייבים במתן גישה למידע פיננסי מסוים החל מיום 14 בנובמבר 2023.

יצוין כי בהתאם לחוק, גורם המבקש להיות מוגדר כ"נותן שירות מידע פיננסי", נדרש לקבל רישיון מותאם מאת רשות ניירות ערך. על אף האמור, גוף מוסדי יהיה פטור מקבלת רישיון כנותן שירות מידע פיננסי, ויוכל לפעול כנותן שירות מידע פיננסי לאחר קבלת אישור הממונה. בחודש מרס 2022 פורסם חוזר "הוראות לנותני שירות מידע פיננסי" ונקבעו בו הוראות לעניין אופן קבלת האישור כאמור וכן הוראות לעניין פעילות מבטח כנותן שירות מידע פיננסי. בחודש יוני 2022, פורסמה טיוטה לתיקון הוראות מסוימות של החוזר האמור.

החברה לומדת את ההשלכות האפשריות של כניסתם לתוקף של חוק שירות מידע פיננסי וההוראות השונות מכוחו. בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך את ההשלכות כאמור.

#### 4.1.4 טיוטת תיקון החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי

בחודש יולי 2022 פרסם הממונה את טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד-אקטואר ממונה ואקטואר ראשי ("הטיטה"), וזאת בין היתר על רקע פרסומו של תקן IFRS17, אשר צפוי להיות מיושם בישראל החל מ-1 בינואר 2024, ואשר מרחיב אף יותר את מעורבותם של האקטוארים בקביעת ההתחייבויות הביטוחיות, ואת שיקופן בדוחות הכספיים של חברות הביטוח וכן על רקע היעדר התייחסות בחוזר הסולבנסי על הוראותיו השונות לנושא השתלבותם של האקטוארים במארג התאגידי, באופן שיבטיח את עצמאותם ואי תלותם.

מטרתה של הטיטה הינה להבטיח כי האקטוארים יוכלו למלא את תפקידם תוך שמירה על עצמאותם ואי תלותם ועל רקע התמורות שחלו בתחום האקטואריה (כאמור לעיל). במסגרת הטיטה מוצע בין היתר כי: 1) האקטואר הראשי יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים; 2) האקטואר הראשי יגיש אחת לשנה דוח אקטוארי, שיתייחס להוראות הסולבנסי, וכן יחווה את דעתו על מדיניות החיתום והסדרי ביטוח המשנה של חברת הביטוח; 3) האקטואר הראשי ידווח להנהלת החברת ולדירקטוריון על מהימנות ונאותות חישוב ההתחייבויות הביטוחיות וכן 4) כי האקטואר ראשי, שיעמוד בראש מערך האקטואריה, יהיה כפוף ישירות למנכ"ל חברת הביטוח.

ככל שהטיטה תתגבש לכדי חוזר מחייב, הרי שהוראותיו יחולו החל מיום 1 בינואר 2023, למעט הוראות לעניין החישובים, המודלים והשיטות שיושמו לצורך עריכת הדוחות הכספיים ונערכו בהתאם להוראות תקן IFRS17 אשר יכנסו לתקף ביום 1 בינואר 2024.

## 4.1.5 תיקון חוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים

בחודש באוגוסט 2022 פורסם תיקון לחוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים (להלן: "התיקון"). במסגרת תיקון זה נוספו הוראות שמטרתן הבהרת חובות בעל הרישיון כלפי לקוח, כאשר ההתקשרות בין בעל הרישיון לבין הלקוח נעשית ללא מעורבותו או ללא ידיעתו של הלקוח בכפוף לכל דין, בין היתר כתוצאה מרכישת תיק ביטוח או מינוי בעל הרישיון על ידי הגוף המוסדי (להלן: "לקוח מועבר").

כמו כן, נוספו הוראות שנועדו לשפר את השירות הניתן על ידי בעלי רישיון ללקוחותיהם ולהגביר את השקיפות והגילוי בעת מתן שירות ללקוח מועבר, ובכלל זה נקבעה חובה על בעל הרישיון לביצוע פנייה יזומה ללקוח מועבר במטרה לעדכן, בין היתר, כי באפשרותו לבטל את מינוי בעל הרישיון או לחתום על יפוי כוח חדש המייפה את כוחו של בעל הרישיון ואת הדרכים לעשות זאת.

בנוסף לכך, נקבעו בחוזר הוראות בנושאים הבאים: 1) דרכים בהם בעל רישיון יעדכן את לקוחותיו לגבי אופן קבלת השירות, אשר יבוצע בהתאם לבחירת הלקוח; 2) איסור על בעל רישיון למכור מוצר ביטוחי או פנסיוני בעת ביצוע שיחה או פגישה למתן שירות שאינו במסגרת רישיונו של בעל הרישיון (להלן: "שירות אחר") וכללים נוספים לאופן מתן השירות האחר; 3) (כן נקבעו כללים ביחס לפרסום על-ידי בעל רישיון, ובכלל זה איסור לפרסם בכל אמצעי תקשורת, שירות משיכת כספים ממוצרים פנסיוניים או איתור כספים או מוצרים פנסיוניים).

להערכת החברה, החובה על בעל הרישיון החדש לעדכן את הלקוח המועבר על העברתו כאמור לעיל, תביא לשינוי בדפוסי הביצוע של עסקאות בשוק מסוג רכישת תיקי ביטוח ומיזוג סוכנויות.

**המידע בכל הקשור להשלכות האפשריות של התיקון לחוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים הינו מידע צופה פני עתיד, המתבסס על הערכות והנחות של החברה והתוצאה בפועל יכולה להיות שונה, בין היתר בשל התנהלות סוכני הביטוח בנושא.**

## 4.2 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לתחום ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

## 4.2.1 הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות

בחודש מרס 2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), (התשפ"ב-2022) ("תקנות הוצאות"). במסגרת התיקון האמור הוארכה הוראת השעה, אשר קובעת הוראות לגבי הוצאות שתכללנה בהוצאות הישירות בגין השקעות שונות בניהול חיצוני וכן לגבי התקרה להוצאות ישירות שאותן ניתן לגבות מנכסי המשקיע המוסדי בשל השקעות שפורטו בהוראת השעה<sup>18</sup>. נקבע כי התיקון יהיה בתוקף מיום 7 ביולי 2021) הוא מועד פקיעת תוקפה של הוראת השעה הקודמת בעניין (ועד יום 6 באפריל 2022. בטיטוט התיקון (כהגדרתה להלן) הוצע להאריך את תוקף הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר 2022.

בחודש אפריל 2022 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הוצאות ("טיטוט התיקון"). בטיטוט התיקון הוצע כי גוף מוסדי יקבע בעצמו עבור כל מסלול או קופת גמל שבניהולו את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות בגין עמלת ניהול חיצוני (כהגדרתה בטיטוט התיקון) ("מגבלת השיעור המקסימלי") וזאת חלף קביעת מגבלת השיעור המקסימלי בהוראות הדין בהתאם למצב הנוכחי<sup>19</sup>. מגבלת השיעור המקסימלי ביחס לכל שנה קלנדארית תיקבע מראש, תפורסם לפני תחילתה ולא ניתן יהיה לשנותה במהלך השנה.

בהתאם לטיטוט התיקון, מגבלת השיעור המקסימלי לא תחול על שאר סוגי הוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות, וכן על הוצאה שהיא "דמי ניהול משתנים", דהיינו עמלה הנגזרת מתשואת הנכסים עבורם היא נגבית (כגון "דמי הצלחה"). בנוסף, חישוב מגבלת השיעור המקסימלי יבוצע מתוך סך כל נכסי מסלול ההשקעה (לרבות הנכסים הכלולים באפיק מובטח תשואה), אולם לצורך הניצול בפועל של הוצאות הישירות לא יובאו בחשבון הוצאות שייגבו לצורך השקעות המוקצות לאפיק מובטח תשואה.

אם וככל שטיטוט התיקון תבשיל לכדי תקנות מחייבות, הן צפויות להיכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2023.

כן הוצע כי מסלולים מהסוגים שנקבעו בטיטוט התיקון, אותם ניתן יהיה להקים לאחר יום 1 בינואר 2023, יהיו כפופים להוראות ספציפיות בנוגע לגביית הוצאות ישירות. המסלולים האמורים כוללים שני מסלולים מתמחים (מסלול ההשקעה

<sup>18</sup> במסגרת הוראת השעה נקבע, בין היתר, כי ניתן יהיה לגבות מנכסי המשקיע המוסדי הוצאות בגין השקעות בקרנות השקעה, בקרנות חוץ, בתעודות סל ובקרנות מחקות (להלן ביחד: "עמלות ניהול חיצוני"), בתנאים שנקבעו בהוראת השעה, וכי סך כל הוצאות הישירות בגין השקעה בניירות ערך לא סחירים, מתן הלוואות ועמלות ניהול חיצוני, למעט חריגים שנקבעו בהוראת השעה, לא יעלו על 0.25% מסך השווי המוערך של נכסי המשקיע המוסדי.

<sup>19</sup> במצב הנוכחי, אשר על פי טיוטת התיקון יישאר בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022, מגבלת השיעור המקסימלי להוצאות הישירות, בגין השקעות שפורטו בהוראת השעה, נקבעה בתקנות הוצאות ועומדת על 0.25% מסך השווי המוערך של נכסי המשקיע המוסדי.

בנכסים סחירים ומסלול השקעה במכשירים עוקבי מדד, שסוגי ההוצאות הישירות הניתנים לגבייה במסגרתם יהיו מצומצמים, וכן מסלול בגינו ייגבו דמי ניהול משתנים, ואשר בו לא תתאפשר גביית הוצאות ישירות מכל סוג שהוא.

למיטב ידיעת מגדל ביטוח, ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את טיוטת התיקון, לרבות הארכת הוראת השעה הנזכרת בפסקה הראשונה לסעיף זה, אשר תעמוד בתוקף מיום 7 באפריל 2022) הוא מועד פקיעתה של הוראת השעה הקודמת כאמור) עד יום 31 בדצמבר 2022. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, התיקון לתקנות (בהתאם לטיוטת התיקון שאושרה בידי ועדת הכספים של הכנסת כאמור) טרם פורסם ברשומות.

מגדל ביטוח בוחנת את טיוטת התיקון, ובשלב זה להערכתה לא צפויות להיות לתיקון התקנות השלכות מהותיות על פעילותה, אם וככל שהטיטה תתגבש לכדי תקנות מחייבות בנוסח טיוטת התיקון או דומה לו.

**המידע הכלול בסעיף 4.2.1 לעיל, ביחס להערכות מגדל ביטוח בנוגע לתקנות ההוצאות ולטיוטת התיקון שפורסמה בקשר עימן, לרבות ההשלכות הצפויות של טיוטת התיקון (ככל שתגובש לכדי תקנות מחייבות עם פרסום התיקון ברשומות), הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע המצוי בידי מגדל ביטוח נכון למועד דוח זה, על נוסח ההסדרים הרגולטוריים הידוע במועד דוח זה, וכן על הערכות והנחות של הקבוצה, שהתממשותן אינה ודאית ואינן בשליטתה של מגדל ביטוח.**

#### 4.2.2 ביטול המנגנון של הנפקת אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה והחלפתו במנגנון הבטחת תשואה

בהמשך לאמור בסעיף 6.4.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בחודש נובמבר 2021 חוקק חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), (התשפ"ב-2021) (להלן: "חוק ההתייעלות הכלכלית"). במסגרת החוק האמור, נקבע בין היתר כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה החדשות ולקרנות הפנסיה הוותיקות ("האג"ח המיועדות") יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה, כך ש-30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לחקיקת חוק ההתייעלות הכלכלית הושקעו באגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של מסלול השקעה בקרן בהתאם למנגנון שנקבע בחוק, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית של 5.15% (צמודה למדד), חלף ריבית שנתית אפקטיבית של 4.86%) ("מנגנון השלמת תשואה"). בהתאם לחוק ההתייעלות הכלכלית, ב-1 באוקטובר 2022, תופסק הנפקת האג"ח המיועדות, תוך התחייבויות שהאג"ח הקיימות יוחלפו בהדרגה ב-15 השנים הקרובות.

לצורך הטמעתו ויישומו של חוק ההתייעלות הכלכלית בהקשר ביטול מנגנון האג"ח המיועדות כאמור לעיל, בחודש מאי 2022 פורסמו תיקונים לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. התיקון כלל, בין היתר, הוראה לפיה לצורך חישוב מגבלות השקעה המחושבות מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי, לא יובאו בחשבון נכסים הנכללים במסגרת אפיק השקעה מובטח תשואה בסך הנכסים המותר להחזקה מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי. דהיינו, נכסים אלו ישמשו לצורך קביעת סך נכסי המשקיע המוסדי ב"מכנה" של חישוב במגבלה, אך לא ייספרו במסגרת סך ההשקעות באותו הנכס ב"מונה" של חישוב במגבלה. בדברי ההסבר לטיוטת התיקון הובהר, למען הסר ספק, כי המגבלות החלות על קבוצת משקיעים בעניין מגבלה על שיעור החזקה מתוך נכס מסוים, ולא מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי (כגון תקנות 12 ו-14 לתקנות כללי השקעה), יביאו בחשבון גם את נכסי אפיק מובטח התשואה.

במקביל, בוצעו תיקונים נוספים לצורך יישום והטמעה של מנגנון השלמת התשואה במסגרת הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה, בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), (התשע"ז-2017) ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), (התשס"ח-2008).

כמו כן, במהלך חודש יולי 2022, פורסמו על ידי הממונה מספר תיקונים ועדכונים לחוזרים קיימים, כגון: תיקון חוזר "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה וותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד", עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידה ודין וחשבון לציבור - הבטחת השלמת תשואה לקרנות פנסיה וכן תיקון לחוזר הוראות לניהול קרן פנסיה חדשה. התיקונים כוללים התאמות מחייבות לאור החלפתו של מנגנון האג"ח המיועדות במנגנון השלמת תשואה.

התיקונים לעיל יכנסו לתוקפם ביום 1 באוקטובר 2022, ואילו תיקונים הנוגעים לאופן הצגת נתונים בדוחות לציבור, יכנסו לתוקפם וימומשו החל מהדוח התקופתי לרבעון השני של שנת 2022.

#### 4.2.3 טיוטת חוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל וטיוטת רשימת מסלולי השקעה

בחודש מאי 2022 פורסמו טיוטת תיקון חוזר ניהול מסלולי השקעה וטיוטת רשימת מסלולי השקעה ("הטיוטות"). מטרת טיוטת התיקון היא לשנות את מסלולי ההשקעה תלוי גיל בברירת המחדל במטרה לצמצם את ההיתכנות לקיבוע הפסדים במעבר בין מסלולים בעת משבר בשוק ההון. כן הוצע לעדכן ולהרחיב את מסלולי ההשקעה המתמחים אותם יהיה הגוף מוסדי ראשי לנהל.

בטיטת רשימת מסלולי השקעה, הוצע לעדכן את מסלולי ההשקעה תלוי גיל אשר ישמשו כמסלול השקעה ברירת מחדל באופן בו, חלף המסלולים תלוי הגיל הקיימים (מסלולים על בסיס "מודל המדרגות"), צירוף עמיתים חדשים, שלא בחרו במסלול השקעה אחר, יהיה למסלול יעד לפרישה כך שתמהיל ההשקעה במסלול ישתנה לאורך השנים בהתאם ליעד הפרישה של העמית (חלף "קפיצה" בין המדרגות במסלולים תלוי הגיל הקיימים).

בטיטה האמורה, בנוסף למסלולי ברירת המחדל המפורטים לעיל, נכללו מסלולים מתמחים אשר סווגו לחמישה אשכולות בהתאם למאפייני ההשקעה (ניהול אקטיבי, התמחות בנכסים סחירים ומסלולים עוקבי מדד); מנגנון דמי הניהול (קבועים או משתנים התלויים בתשואת המסלול); וסוג ההוצאות הישירות בשל ביצוע השקעות שניתן יהיה לגבות בהם.

כמו כן, בטיטה הוצע כי על הגוף המוסדי תחול חובה לנהל לכל הפחות "מסלול משולב סחיר", מתוך אשכול המסלולים המתמחים באפיקי השקעה סחירים, ו"מסלול עוקב מדדים - גמיש" מתוך אשכול המסלולים עוקבי מדדים. כן נקבע כי לא תחול על הגוף המוסדי מגבלה על מספר המסלולים המתמחים המנוהלים מתוך הרשימה הסגורה של מסלולי ההשקעה המתמחים (זאת בשונה מהמצב הנוכחי בו הגוף המוסדי יכול לנהל עד 10 מסלולי השקעה מתמחים). על הגוף המוסדי להתאים את מסלולי ההשקעה הקיימים בקופות גמל ובפוליסות ביטוח שאינן קופות ביטוח בהתאם להוראות החוזר עד ליום התחילה המוצע (1 בינואר 2023).

נכון למועד הדוח, מגדל ביטוח בוחנת את הטיטות והגישה את התייחסותה לרשות. בשלב זה, אין ביכולתה של מגדל ביטוח להעריך את השפעה של טיטות אלו, ככל שתתגבשנה לחוזר מחייב, על פעילותה.

#### 4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

##### 4.3.1 רפורמה בתחום ביטוחי הבריאות

בחודש מרס 2022 פרסם הממונה מספר הוראות רגולטוריות (כגון הוראות ותיקונים לחוזרים) המהווים אסדרה מקיפה הכוללת שורה של שינויים בתחום ביטוחי הבריאות ("האסדרה"), אשר נועדו, בין היתר, להקל על המבוטחים להשוות בין מוצרי הבריאות של חברות הביטוח השונות ועלויותיהם, באופן שיאפשר למבוטח לקבל החלטה מושכלת ביחס למוצר הביטוחי המתאים לו. אסדרה זו כוללת, בין היתר, מרכיבים אלה:

(א) קביעתה של פוליסת בריאות בסיסית אחידה - במסגרת האסדרה הוגדרה פוליסת בריאות בסיסית שמורכבת למעשה משלוש תכניות ביטוח הכוללות כסויים אלה: השתלות וטיפולים בחו"ל; תרופות מחוץ לסל שירותי הבריאות הניתנים על ידי קופות החולים לחבריהן לפי חוק ביטוח בריאות ממלכתי, התשנ"ד-1994) למעט מחויבות שבמסגרת תכנית שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים; וכן ניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בחו"ל ("הפוליסה הבסיסית").

(ב) קביעת רבדים נוספים (מעבר לפוליסה הבסיסית) - האסדרה קובעת, כי מכירת מוצרי בריאות נוספים תתאפשר בתנאי שהמבוטח מחזיק בפוליסה הבסיסית בחברה כלשהי (ובכפוף למנגנונים וחריגים שונים הקבועים לעניין זה באסדרה שפורסמה). במסגרת זו, הוגדרו ארבעה רבדים נוספים מעבר לפוליסה הבסיסית (אשר מהווה רובד ראשון): הרובד השני - כיסוי לניתוחים בישראל; הרובד השלישי - פוליסה הכוללת הרחבה לאחת או יותר מתכניות הביטוח בפוליסה הבסיסית, ברובד השני (לעיל) או ברובד החמישי (להלן); הרובד הרביעי - נספח ביטוח אלמנטרי (אחד או יותר מהנספחים המפורטים באסדרה); הרובד החמישי - פוליסת מחלות קשות.

(ג) הטלת חובות גילוי על הגורם המשווק בהליך המכירה של פוליסת ניתוחים בישראל - האסדרה קובעת הליך מוגדר של צירוף וגילוי, במסגרת הליך התאמת הצרכים שמבצע הגורם המשווק, בנוגע למכירת כיסוי ביטוחי בגין ביצוע ניתוחים בישראל.

(ד) קביעת איסור למכירת כפל ביטוח במוצרי בריאות מסוג שיפוי.

(ה) איסור על הנחות קצרות טווח תוך קביעת הנחה מינימלית בשיעור קבוע לתקופה של עשר שנים לפחות.

האסדרה צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 בדצמבר 2022.

מגדל ביטוח פועלת ליישום הוראות האסדרה, לרבות עדכון והתאמה של מוצרי ביטוח הבריאות הנכללים באסדרה וכן עדכון של תהליכים שונים, לרבות בהיבטים הנוגעים לצירוף מבוטחים כאמור בהוראות האסדרה. נכון למועד זה, אין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות האסדרה על פעילותה.

#### 4.3.2. עדכון תעריפים בפוליסות בריאות מתעדכנות - טיטות תיקון להוראות החוזר המאוחד

בחודש מרס 2022 פרסם הממונה טיטות תיקון להוראות החוזר המאוחד (תיקון לשער 6 בחלק 3 לפרק 1) לעניין עדכון תעריפים בפוליסות הוצאות רפואיות ("הטיטה").

במסגרת הטיטה מוצע לקבוע כי מבטחים יוכלו לעדכן את הפרמיה של הפוליסות האמורות ומבלי שתחול עליהם חובה לקבל את אישור הממונה, וזאת בכפוף לתנאים מסוימים שנקבעו בטיטה.

כמו כן, מוצע להתיר למבטחים להציע למבטחים להפחית את גובה עליית הפרמיה באמצעות הגדלת ההשתתפות העצמית או הפחתת כיסוי, בכפוף לאישור מראש ובכתב של הממונה.

ככל שהטיטה האמורה תתגבש לכדי חוזר מחייב, החוזר ייכנס לתוקף במועד פרסומו והוראותיו יחולו על תכניות לביטוח הוצאות רפואיות פרט שישווקו או יחודשו אחרי מועד הכניסה לתוקף כאמור. על אף האמור, ההוראות האמורות לא יחולו על ביטוח סיעודי, ביטוח תאונות אישיות, ביטוח שיניים וביטוח עובדים זרים. נכון למועד זה, אין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות הטיטה על פעילותה.

#### 4.4. הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

##### 4.4.1. טיטות תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986

בחודש מאי 2022 פורסמה טיטות תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("טיטות התיקון"). הרקע לפרסום טיטות התיקון (כמפורט בה) הוא מספר אירועים של קריסת מבנים בישראל שלא כתוצאה מרעידת אדמה וכן אי בהירות לגבי הכיסוי הביטוחי למבנים אלה במסגרת הפוליסה התקנית הקבועה בתוספת לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986 ("הפוליסה התקנית").

במסגרת טיטות התיקון, מוצע, בין היתר, להוסיף הגדרה ייעודית למונח "התפוצצות". בנוסף, מוצע במסגרת טיטות התיקון להוסיף לפוליסה התקנית אפשרות הרחבה לכיסוי נזק לדירה מכל סיבה, בשיעור שאינו קטן מ-70% מסכום ביטוח הדירה ("מקרה הביטוח"), ובכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בטיטות התיקון. כמו כן, מוצע כי מקרה הביטוח ייתן מענה גם במקרה בו הבית המשותף ניזוק בצורה משמעותית והדירה המבוססת, הנמצאת בבית המשותף, אינה ניזוקה אך אינה שמישה עבור המבטח.

עוד מוצע לקבוע כי בקרות מקרה ביטוח, ישולם פיצוי בגין הוצאות שכר דירה לצורך מגורים עבור מבטחים שנותרו ללא קורת גג, וזאת עד לתקופה מרבית של 24 חודשים או בסכום מרבי שלא יעלה על 30% מסכום ביטוח הדירה, לפי הנמוך מבין השניים, ובכפוף לתנאים נוספים הקבועים בטיטות התיקון.

ככל שטיטות התיקון תהפוך לתקנות מחייבות, התקנות צפויות להיכנס לתוקף תוך שישה חודשים מיום פרסומן והן תחולנה על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף במועד זה או לאחריו.

מגדל ביטוח בוחנת את טיטות התיקון והגישה את התייחסותה לרשות. נכון למועד זה, אין באפשרות מגדל ביטוח להעריך באופן מלא את השלכות טיטות התיקון, אם וככל שתתגבש לכדי תקנות מחייבות, על פעילותה.

##### 4.4.2. טיטות הוראות בענף רכב רכוש

בחודש אוגוסט 2022, פורסמה טיטה שלישית לתיקון הוראות החוזר המאוחד בקשר עם ענף רכב רכוש. מטרת הטיטה הינה לשפר את מצבו של הצרכן (מבטח וצד ג') ולאפשר את שכלול שוק ביטוח הרכב ופתיחת התחרות, תוך הגברת טיב התיקון ואיכות השירות הניתנים למבטחים על ידי חברות הביטוח, השמאים והמוסכים, וזאת, בין היתר באמצעות הגדלה משמעותית של מספר השמאים ומוסכי ההסדר (אשר יקראו "מוסכים מוסכמים" בהיכנס הטיטה לתוקף) המספקים את שירותיהם למבטחים במקרי הביטוח הרלוונטיים. שינויים בולטים המוצעים בטיטה הינם: 1) קביעתם של תנאי סף נאותים לשירות באמצעות מוסך מוסכם, ובכך להבטיח כי השירות שינתן למבטח עומד בסטנדרטים אחידים ונאותים; 2) על חברת הביטוח לבצע סקרי שביעות רצון של מבטחיה ממוסכי ההסדר ולפרסם את דירוגם בציבור, וכן 3) בחירתם של השמאים המעניקים את שירותיהם למבטחים, תיעשה באופן אקראי לצורך הבטחת אי תלותם בחברת הביטוח.

נכון למועד דוח זה, מגדל ביטוח לומדת את הוראות טיטות החוזר, ואין ביכולתה לצפות את השלכות הוראות הטיטה ככל שזו תתגבש לכדי חוזר מחייב, וזאת, בין היתר נוכח ריבוי התיקונים המוצעים והשלכותיהם האפשריות, אשר יכולות לפעול בכיוונים שונים, בהתחשב, בין היתר, בפרסום האסדרה המשלימה של משרד התחבורה, בהתנהגות החברות, הסוכנים, המוסכים, השמאים והלקוחות.

**5. דיווח בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם****מגדל אחזקות**

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

**מגדל שוקי הון**

במהלך הרבעון המדווח לא חל שינוי מהותי ביחס לסיכונים שוק ולדרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

**6. היבטי ממשל תאגידי****6.1 שינויים בהרכב הדירקטוריון בחברה ובמגדל ביטוח**

6.1.1 ביום 18 בינואר 2022, במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה, הודיע מר שלמה אליהו, יו"ר דירקטוריון החברה, על כוונתו לסיים את תפקידו האמור, וביקש כי הדירקטוריון יאשר כינוסה של אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה מינויו של שופט בית המשפט העליון בדימוס, מר חנן מלצר, לכהונה כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה, נוכח כישוריו, מומחיותו ונסיבות הרב גם בתחום העסקי וגם בתחום הממשל התאגידי, כאשר מר אליהו ימשיך לכהן כדירקטור בחברה. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 18 בינואר 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-008182, הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.2 ביום 16 במרס 2022 החליטה האסיפה הכללית של החברה על מינויו של מר חנן מלצר לכהונה כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה, וזאת החל מיום 14 באפריל 2022. לפירוט, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 6 בפברואר 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-015535 (מיום 16 במרס 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-030823 (ומיום 12 באפריל 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-047299, הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה, וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

6.1.3 ביום 16 במרס 2022 החלה ד"ר קרן בר-חיה לכהן כדירקטורית בחברה. לפירוט, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 6 בפברואר 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-015535 (ומיום 16 במרס 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-030823, הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.1.4 ביום 18 בינואר 2022 החליטה האסיפה הכללית של מגדל ביטוח על מינויים של ד"ר קרן בר-חיה ומר גד נוסבאום לדירקטורים במגדל ביטוח, כאשר מינויים ייכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2022, בכפוף לקבלת הודעה על אי-התנגדות הממונה, ובמקביל לסיום כהונתם של הדירקטורים המכהנים מר חיים רמון ומר עזריאל מוסקוביץ. בחודש מרס 2022 התקבלה הודעת הממונה על אי התנגדותו למינויים כאמור.

6.1.5 ביום 31 ביולי 2022 סיים מר שי בסון את כהונתו כדירקטור בדירקטוריון מגדל ביטוח, וזאת לאחר שמונה למנכ"ל משותף בחברת מלם-תים בע"מ.

6.1.6 ביום 16 באוגוסט 2022 החליטה האסיפה הכללית של מגדל ביטוח על מינויו של עו"ד אריה מינטקביץ כדירקטור במגדל ביטוח. המינוי הינו בכפוף לקבלת אי-התנגדות הממונה.

**6.2 מכתב רשות שוק ההון**

6.2.1 ביום 23 באוגוסט 2022 התקבלה במגדל ביטוח פנייה של סגן בכיר לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הפנייה" ו"הסגן" לפי העניין) המופנית לחברי דירקטוריון החברה וחברי הדירקטוריון של מגדל ביטוח.

בפנייה נסקרו שינויים שבוצעו בדירקטוריון מגדל ביטוח והנהלתה, ובכללם מינויים של יו"ר ומנכ"ל חדשים למגדל ביטוח במהלך השנה האחרונה ושינויים נוספים בדירקטוריון ובהנהלת מגדל ביטוח. בפנייה נרשם כי, על אף השינויים האמורים, פורסם בעת האחרונה באמצעי התקשורת, כי כוונת החברה לבצע שינויים מהותיים נוספים בדירקטוריון מגדל ביטוח, ובכללם החלפת יו"ר מגדל ביטוח. לטענת הסגן, ברי כי לשינויים כאמור יתכנו בעתיד גם השלכות על הנהלת מגדל ביטוח. בנוסף צוין בפנייה, כי לתפיסת רשות שוק ההון וכפי ששוקף למגדל ביטוח בעבר, התנהלותה של מגדל ביטוח ללא תכנית אסטרטגית מזה תקופה ארוכה, לצד קיומם של שינויים נוספים בשדרה הניהולית הבכירה במגדל ביטוח, עלולים לעלות, לעמדת רשות שוק ההון, לכדי חשש לפגיעה בניהולם התקין של עסקי מגדל ביטוח, כמשמעות המונח בסעיף 65א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), (התשמ"א - 1981) להלן: "חוק הפיקוח", על כל המשתמע מכך.

בנוסף לאמור, הוזכר בפנייה מכתבו של הממונה, מיום 31 בינואר 2022, בדבר אישור הניכוי בתקופת הפריסה לצרכי משטר ההון הכלכלי מבוסס סולבנסי 2 של מגדל ביטוח, ראו סעיף 3.2.4 לעיל.

בפנייה נאמר עוד, כי רשות שוק ההון מצאה לנכון להציג את הדברים בפני חברי דירקטוריון החברה וחברי דירקטוריון מגדל ביטוח כבר בשלב זה, ובפרט את החשיבות הנוגעת להמשך השמירה על הרצף הניהולי במגדל ביטוח, לצד השלמת גיבושה ואישורה של תכנית אסטרטגית למגדל ביטוח בידי הדירקטוריון שלה, והכל על מנת להבטיח את ניהולם התקין של עסקי מגדל ביטוח.

6.2.2. ביום 28 באוגוסט 2022, העבירה החברה את התייחסותה לרשות שוק ההון, במסגרתה היא דחתה את הטענות שהועלו בפנייה, ופירטה את השגותיה בקשר עם האמור בפנייה ובכלל זאת כדלקמן:

(א) החברה הינה בעלת השליטה במגדל ביטוח, המהווה את הנכס העיקרי שלה. מטעם זה, הצלחתה של מגדל ביטוח משרתת בראש ובראשונה את החברה, וגם ההיפך הוא הנכון. בהתאם, שמירה על הנכס העיקרי של החברה, הינו בסמכותה ובאחריותה. אחת הדרכים המרכזיות בהם סוברנית חברה לשמור על הנכס שלה, חברת הבת, הינו מינוי דירקטורים, ולא בכדי היכולת למנות מחצית מהדירקטורים בחברת הבת מהווה חזקת שליטה הן לפי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והן לפי חוק הפיקוח וחזקה זו מתקיימת כאן במלואה.

גם חוק הפיקוח מכיר בקיומה של שליטה, ובנגזרותיה ומטעם זה, סמכותו של הממונה כשם שהיא נובעת מהחוק, כך היא גם מוגבלת בהוראותיו. בהתאם להסדר שבסעיף 41(א) לחוק הפיקוח, התנגדות הממונה יכולה להיות למינויו של דירקטור (הכלול בהגדרת נושא משרה שם) וגם זאת רק לאחר מעשה, דהיינו לאחר קיום דיון פנימי בחברה על אפשרות המינוי והחלטה בעניין של אורגניה המוסמכים, וודאי שלא בעקבות פרסומים עיתונאיים על כוונות עתידיות.

בהתאם להסדר זה שבחוק, הממונה אינו מוסמך להתנגד למינוי מראש, בטרם קבלת החלטה על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה. מקל וחומר אין לו סמכות לכפות המשך כהונה של דירקטור מכהן, שכהונתו תפקע במועד האסיפה השנתית, אם וככל שהחברה תחליט שלא למנותו מחדש.

הדירקטורים במגדל ביטוח מתמנים בידי החברה ב"כובעה" כאסיפה הכללית של מגדל ביטוח. המינוי נעשה בכל פעם עד לאסיפה השנתית הבאה לאחר המינוי. ככל שלא מוארכת כהונתם במועד האסיפה הכללית הבאה, הרי שהיא פוקעת. בהקשר זה סברה החברה, כי הפניה הקדימה את המאוחר, והתייחסה לארוע שטרם קרה, שהינו מינוי דירקטורים במגדל ביטוח במסגרת האסיפה השנתית העתידית של מגדל ביטוח, אשר טרם התקיימה.

החברה הבהירה, כי לכשיזומן דירקטוריון החברה בכובעו כאסיפה השנתית של מגדל ביטוח, עליו נמנים דירקטורים ודירקטורים מומחים ומנוסים, אין כל ספק כי טובת החברה ומכללא טובת מגדל ביטוח שהנה הנכס העיקרי של החברה, תהא השיקול הבלעדי שינחה את הדירקטוריון בהחלטתו. בתוך כך ישקול הדירקטוריון את כל השיקולים הנוגעים לדבר ובכללם שיקולי יציבות, ככל שישנם, לרבות מידת השפעה של חידוש או אי חידוש כהונה על יציבות כאמור, וזאת לצד שיקולים הנוגעים ליכולתם וכישוריהם של הדירקטורים המכהנים, כפי שבאו לידי ביטוי בתקופת כהונתם, למידת תרומתם (החיובית או השלילית) לחברת הבת, ולחלופות העומדות בפני החברה ומשמעותן. הובהר, כי ההחלטה שלבסוף תתקבל, לאחר שישמעו דעותיהם של כלל הדירקטורים המכהנים בחברה, תהיה זו שתגשים את טובתה של החברה וחברת הבת.

(ב) באשר לתכנית האסטרטגית, החברה דחתה את הטענות שהועלו בפניית הממונה, שנבעו ככל הנראה מכך שלא היה בידיו כל המידע הרלבנטי והובהר, כי הליכי חשיבה לתכנון אסטרטגי משמעותי נהלו במגדל ביטוח בשנתיים האחרונות ובאו לידי ביטוי בתכניות העבודה לשנים: 2021 ו-2022.

עם מינויים של יו"ר ומנכ"ל חדשים למגדל ביטוח ביקשו האחרונים להביא לאימוץ תכנית אסטרטגית חדשה, והחלו בהליך בחינה, תחילה ברמת הנהלה, ובהמשך בשילוב דירקטוריון מגדל ביטוח זמן קצר לאחר שנכנס לתפקידו יו"ר הדירקטוריון בחברה, השופט (בדימוס) חנן מלצר, אשר מוביל הליך גיבוש אסטרטגיה ברמת הקונצרן וצפוי להשלים בקרוב את שלב בחירת היועצים.

לעמדת החברה, באשכול חברות, בוודאי כזה שבו חברת הבת מצויה בבעלות מלאה של החברה האם ומהווה את הנכס העיקרי שלה, האסטרטגיה צריכה להיות ברמת הקונצרן תחילה והחברות הבנות אמורות לקבוע אסטרטגיה עבורן לאחר שהביאו בחשבון את האסטרטגיה הכוללת שגיבשה החברה האם. תפיסה זו מקובלת בארץ ובעולם ועולה בקנה אחד גם עם חובות הדיווח של החברה, שהנה חברה ציבורית הנדרשת לדיווח על עסקיה, ותוצאותיה ובכלל זה על האסטרטגיה שלה, ברמה "המאוחדת".

קיימת איפוא זהות אינטרסים בין החברה למגדל ביטוח, ומטעם זה קיימת חשיבות בהרמוניה אסטרטגית בין שני התאגידים. החברה הסבירה במכתבה, כי מטעמים אלו נכון יהיה, שמגדל ביטוח תמתין לסיום הליך בחירת יועץ אסטרטגי בחברה האם שצפוי בקרוב, כך שכלל חברות הקונצרן תוכלנה לגבש תכניות אסטרטגיות עד סוף שנת 2022 וזאת כדי שניתן יהיה להטמיען בתכניות העבודה בשנים הבאות.

(ג) לבסוף ציינה החברה במכתבה כי כתמיד, כך גם בקשר עם הסוגיות השונות שנסקרו בפנייה, בכוונת דירקטוריון החברה לנהוג כפי שהוא רשאי ואף מתחייב על פי דין, מתוך אחריות לכלל מחזיקי העניין בחברה ( **Stake Holders** ), בראותו לנגד עיניו אך ורק את טובת החברה ומגדל ביטוח, וכי כל פעולותיה של החברה בקשר עם מגדל ביטוח, נועדו להבטיח את ניהולם התקין של עסקי מגדל ביטוח, את יציבותה ואת טובתה, ואין כל חשש לפגיעה כלשהי בהקשר זה.

לפרוט בדבר הפנייה ראו דיווח מידי של החברה מיום 24 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-107641) ולפרוט בדבר מכתב החברה לרשות שוק ההון ראו דיווח מידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-109213), הדיווחים האמורים כלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

### 6.3 שינויים בנושאי משרה בקבוצה

6.3.1 ביום 23 בדצמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה את המינוי של מר יוסי בן ברוך שכיהן באותה עת כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת הפיננסים של מגדל ביטוח וכן משנה למנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, למנכ"ל החברה החל מיום 1 בינואר 2022.

בעקבות מכתב מהממונה לחברי דירקטוריון מגדל ביטוח, אשר הצביע, בין היתר, על קשיים במינוי האמור בשל כפל התפקידים הנובע מכהונה הן כמנכ"ל החברה והן כמנהל חטיבת הפיננסים במגדל ביטוח, החליט דירקטוריון החברה ביום 5 בינואר 2022, כי כהונתו של מר בן ברוך כמנכ"ל החברה תחל ביום 1 ביולי 2022 או במועד תחילת כהונתו של מנהל חדש לחטיבת הפיננסים במגדל ביטוח שיחליף את מר בן ברוך בתפקידו זה, לפי המוקדם ("תקופת הביניים"). בנוסף, הוחלט כי דירקטוריון החברה יפעל למינוי מנכ"ל לחברה למשך תקופת הביניים כאמור.

6.3.2 בהמשך לאמור בסעיף 6.3.1 לעיל, ביום 18 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של דר' גבריאל פיקר, המכהן כדירקטור בחברה, למנכ"ל החברה למשך תקופת הביניים. לפרטים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 19 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-008539). ביום 16 במרס 2022 קבעה האסיפה הכללית של החברה את שכרו בשל כהונתו כמנכ"ל החברה במהלך תקופת הביניים. לפירוט, ראו דוח מידי של החברה מיום 16 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-030823) ובאור 4.ח.37 לדוחות הכספיים של שנת 2021.

בהמשך לאמור בסעיף 6.3.1 לעיל, ביום 1 ביולי 2022 נכנס מר יוסי בן ברוך לתפקידו כמנכ"ל החברה. לפירוט, ראו דיווחים מידיים של החברה מימים: 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-067576) ו-18 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-091027) וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

כמו כן, ביום 30 במאי 2022 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר טל כהן למנהל הכספים של החברה. מר כהן החל לכהן ביום 1 ביולי 2022 ובכך החליף בתפקיד זה את מר בן ברוך, וזאת החל ממועד תחילת כהונתו כאמור.

לפירוט, ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 23 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-184110), מיום 27 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-185280), מיום 5 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-002919), ומיום 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-067582), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 בדוחות הכספיים.

### 6.3.3 שינויים בנושאי משרה במגדל ביטוח

א) ביום 14 בפברואר 2022, החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר ארז מגדלי למנהל חטיבת ההשקעות, בכפוף להודעה בדבר אי-התנגדות הממונה, אשר התקבלה בחודש מרס 2022. לפירוט, ראו דוחות מידיים של החברה מיום 14 בפברואר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-018139) ומיום 28 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-036022), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

ב) ביום 23 במרס 2022 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח למנות את מר טל כהן למנהל חטיבת הפיננסים של מגדל ביטוח, וזאת בכפוף לקבלת אי-התנגדות הממונה, אשר התקבלה בחודש אפריל 2022. ביום 1 ביולי 2022 נכנס מר כהן לתפקיד האמור. לפירוט, ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 23 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033730), מיום 25 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050932), מיום 9 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-055384).

ג) במהלך חודש יולי 2022 חלו מספר שינויים בכהונה של נושאי משרה הנמנים עם הנהלת מגדל ביטוח: מר ליאור רביב סיים את כהונתו כמנהל חטיבת לקוחות וערוצי הפצה במגדל ביטוח והחל לכהן כמנכ"ל מבטח סימון סוכנויות לביטוח בע"מ (חברה בשליטה בעקיפין של מגדל ביטוח); מר ירון שמאי החל לכהן כמנהל חטיבת לקוחות וערוצי הפצה במגדל ביטוח; מר שלומי נחום סיים את כהונתו כמנהל חטיבת הביטוח הכללי במגדל ביטוח; וביום 28 ביולי 2022 החליט דירקטוריון מגדל ביטוח על מינויה של גב' שרון שחם כמנהלת חטיבת הביטוח הכללי במגדל ביטוח. גברת שחם תחל את כהונתה כמנהלת חטיבת הביטוח הכללי ביום 15 בספטמבר 2022.



**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: בקרות ברמת הארגון (ELC), בקרות על תהליך סגירת ועריכת הדוחות, בקרות כלליות על מערכות מידע ובקרות על תהליכים מהותיים מאוד (המבוצעים במסגרת מגדל ביטוח).

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

**מידע נדרש בהתאם לחוזר הממונה**

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

**7.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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

**7.2. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 30 ביוני 2022, 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 הצהרות, הדוחות והגילויים הנדרשים בהתייחס לתהליכים הרלוונטיים.

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

---

**יוסי בן ברוך**

מנכ"ל

---

**חנן מלצר**

יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט 2022



# דוחות כספיים מאוחדים

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ  
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2022  
בלתי מבוקרים

**מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן העניינים**

עמוד

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



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



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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח.

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,  
 29 באוגוסט 2022

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,324,856	1,272,372	1,376,888	נכסים בלתי מוחשיים
5,949	5,875	9,637	נכסי מסים נדחים
2,024,108	1,989,106	2,122,213	הוצאות רכישה נדחות
1,205,998	1,142,141	1,177,274	רכוש קבוע
25,679	24,701	27,261	השקעות בחברות כלולות
7,293,737	6,981,333	7,787,630	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
686,773	638,637	809,235	נדל"ן להשקעה - אחר
1,346,785	1,207,121	1,433,136	נכסי ביטוח משנה
5,661	2,692	155,147	נכסי מסים שוטפים
1,117,850	1,766,114	4,293,188	חייבים ויתרות חובה
713,892	756,979	813,881	פרמיות לגביה
123,512,846	116,780,422	114,243,039	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
14,073,555	13,350,338	14,140,758	השקעות פיננסיות אחרות:
26,206,881	25,485,154	26,158,033	נכסי חוב סחירים
256,647	385,873	170,531	נכסי חוב שאינם סחירים
3,889,509	3,657,636	4,827,431	מניות
			אחרות
44,426,592	42,879,001	45,296,753	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
13,621,535	11,613,966	13,796,684	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
6,846,764	5,498,112	5,546,704	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>204,159,025</u>	<u>192,558,572</u>	<u>198,888,670</u>	<b>סך הכל נכסים</b>
<u>145,293,566</u>	<u>136,922,748</u>	<u>139,515,863</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה בחברת ביטוח מאוחדת

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<b>הון והתחייבויות</b>
			<b>הון</b>
110,629	110,629	110,629	הון מניות
273,735	273,735	273,735	פרמיה על מניות
1,368,222	951,168	369,222	קרנות הון
6,804,856	6,106,839	7,091,054	עודפים
8,557,442	7,442,371	7,844,640	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
6,822	6,538	7,869	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,564,264	7,448,909	7,852,509	<b>סך הכל הון</b>
			<b>התחייבויות</b>
41,150,591	40,168,231	41,625,936	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
142,952,095	135,162,701	134,744,544	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
790,093	644,972	327,107	התחייבויות בגין מסים נדחים
303,200	319,579	292,252	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
258,472	69,659	34,108	התחייבויות בגין מסים שוטפים
3,159,073	2,364,470	2,581,003	זכאים ויתרות זכות
6,981,237	6,380,051	11,431,211	התחייבויות פיננסיות
195,594,761	185,109,663	191,036,161	<b>סך הכל התחייבויות</b>
204,159,025	192,558,572	198,888,670	<b>סך הכל הון והתחייבויות</b>

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

טל כהן מנהל כספים	יוסי בן ברוך מנכ"ל	חנן מלצר יו"ר דירקטוריון	29 באוגוסט 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------	-----------------------	-----------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
13,230,204	3,250,355	3,084,522	6,492,873	6,223,671	פרמיות שהורווחו ברוטו
789,902	192,434	243,066	376,412	467,532	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,440,302	3,057,921	2,841,456	6,116,461	5,756,139	פרמיות שהורווחו בשייר
20,821,263	5,985,014	(6,411,446)	11,167,644	(7,642,584)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,007,832	715,395	434,741	1,522,343	883,735	הכנסות מדמי ניהול
343,212	82,734	118,552	170,270	227,408	הכנסות מעמלות
57,853	16,410	18,290	30,096	33,557	הכנסות אחרות
36,670,462	9,857,474	(2,998,407)	19,006,814	(741,745)	<b>סך הכל הכנסות</b>
31,987,668	8,736,171	(2,656,929)	16,740,801	(2,386,461)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
505,388	86,776	124,973	190,063	353,793	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
31,482,280	8,649,395	(2,781,902)	16,550,738	(2,740,254)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,791,717	437,817	435,550	878,490	896,109	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,114,799	268,770	261,664	542,628	541,444	הוצאות הנהלה וכלליות
34,300	6,183	5,105	15,744	9,576	הוצאות אחרות
165,056	42,146	87,165	85,136	139,815	הוצאות מימון
34,588,152	9,404,311	(1,992,418)	18,072,736	(1,153,310)	<b>סך הכל הוצאות</b>
730	5	289	120	147	חלק ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,083,040	453,168	(1,005,700)	934,198	411,712	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
729,110	152,990	(344,103)	318,827	137,277	מסים (הטבת מס) על ההכנסה
1,353,930	300,178	(661,597)	615,371	274,435	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
1,351,942	299,705	(661,907)	613,978	273,479	<b>מיוחס ל:</b>
1,988	473	310	1,393	956	בעלי המניות של החברה
1,353,930	300,178	(661,597)	615,371	274,435	זכויות שאינן מקנות שליטה
					<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
1.28	0.28	(0.63)	0.58	0.26	<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</b>

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



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,353,930	300,178	(661,597)	615,371	274,435	רווח (הפסד) לתקופה
	<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>				
	<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו</b>				
	<b>לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו</b>				
	<b>לרווח והפסד</b>				
715,971	157,380	(724,106)	124,269	(1,805,531)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לרווח כולל אחר
(368,990)	(145,175)	111,957	(237,122)	191,597	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
101,698	38,866	83,198	39,110	94,553	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(527)	(252)	1,611	219	1,942	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(153,195)	(17,405)	180,696	25,349	519,102	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
180	86	(549)	(75)	(663)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
295,137	33,500	(347,193)	(48,250)	(999,000)	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר</b> <b>ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או</b> <b>יועבר לרווח והפסד, נטו ממס</b>
	<b>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח</b>				
	<b>הפסד</b>				
10,888	-	3,952	-	19,126	רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
96,081	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
(26,310)	-	(1,128)	-	(6,316)	השפעת המס
80,659	-	2,824	-	12,810	<b>רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד,</b> <b>נטו ממס</b>
375,796	33,500	(344,369)	(48,250)	(986,190)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס</b>
1,729,726	333,678	(1,005,966)	567,121	(711,755)	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
	<b>מיוחס ל:</b>				
1,727,799	333,205	(1,006,367)	565,728	(712,802)	בעלי המניות של החברה
1,927	473	401	1,393	1,047	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,729,726	333,678	(1,005,966)	567,121	(711,755)	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	848,123	6,989	(1,735)	(2,333)	517,178	6,804,856	8,557,442	6,822	8,564,264
-	-	-	-	-	-	-	273,479	273,479	956	274,435
-	-	(1,000,279)	-	-	1,279	-	12,719	(986,281)	91	(986,190)
-	-	(1,000,279)	-	-	1,279	-	286,198	(712,802)	1,047	(711,755)
110,629	273,735	(152,156)	6,989	(1,735)	(1,054)	517,178	7,091,054	7,844,640	7,869	7,852,509

**יתרה ליום 1 בינואר 2022**  
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

**יתרה ליום 30 ביוני 2022**  
(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643	5,145	6,881,788
-	-	-	-	-	-	-	613,978	613,978	1,393	615,371
-	-	(48,394)	-	-	144	-	-	(48,250)	-	(48,250)
-	-	(48,394)	-	-	144	-	613,978	565,728	1,393	567,121
110,629	273,735	504,245	6,989	(1,735)	(1,842)	443,511	6,106,839	7,442,371	6,538	7,448,909

**יתרה ליום 1 בינואר 2021**  
(מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (רווח) הפסד (כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

**יתרה ליום 30 ביוני 2021**  
(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	196,099	6,989	(1,735)	(2,116)	517,178	7,750,228	8,851,007	7,468	8,858,475
-	-	-	-	-	-	-	(661,907)	(661,907)	310	(661,597)
-	-	(348,255)	-	-	1,062	-	2,733	(344,460)	91	(344,369)
-	-	(348,255)	-	-	1,062	-	(659,174)	(1,006,367)	401	(1,005,966)
<u>110,629</u>	<u>273,735</u>	<u>(152,156)</u>	<u>6,989</u>	<u>(1,735)</u>	<u>(1,054)</u>	<u>517,178</u>	<u>7,091,054</u>	<u>7,844,640</u>	<u>7,869</u>	<u>7,852,509</u>

**יתרה ליום 1 באפריל 2022**  
(בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

**יתרה ליום 30 ביוני 2022**  
(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערור השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
110,629	273,735	470,579	6,989	(1,735)	(1,676)	443,511	5,807,134	7,109,166	6,065	7,115,231
-	-	-	-	-	-	-	299,705	299,705	473	300,178
-	-	33,666	-	-	(166)	-	-	33,500	-	33,500
-	-	33,666	-	-	(166)	-	299,705	333,205	473	333,678
110,629	273,735	504,245	6,989	(1,735)	(1,842)	443,511	6,106,839	7,442,371	6,538	7,448,909

**יתרה ליום 1 באפריל 2021**  
(בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל

**יתרה ליום 30 ביוני 2021**  
(בלתי מבוקר)

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

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרנות הון										
הון מניות	פרמיה על מניות	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	שערך השקעה בעקבות עליה לשליטה	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	הערכה מחדש	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
										<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
110,629	273,735	552,639	6,989	(1,735)	(1,986)	443,511	5,492,861	6,876,643	5,145	6,881,788
-	-	-	-	-	-	-	-	1,351,942	1,988	1,353,930
-	-	295,484	-	-	(347)	73,667	7,053	375,857	(61)	375,796
-	-	295,484	-	-	(347)	73,667	1,358,995	1,727,799	1,927	1,729,726
-	-	-	-	-	-	-	(47,000)	(47,000)	-	(47,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(250)	(250)
										<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>
110,629	273,735	848,123	6,989	(1,735)	(2,333)	517,178	6,804,856	8,557,442	6,822	8,564,264

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח	
	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
7,122,780	3,494,309	779,375	4,374,842	(1,659,994)	א	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(8,717)	(3,073)	-	(3,073)	-		השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
5,462	129	-	258	-		השקעה ברכוש קבוע
(38,568)	(6,836)	(2,725)	(20,947)	(23,080)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(203,927)	(51,162)	(59,968)	(105,864)	(109,870)		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
412	359	346	412	507		תמורה ממימוש רכוש קבוע
91	22	5	55	7		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(245,247)	(60,561)	(62,342)	(129,159)	(132,436)		
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
319,642	181	(4,476)	(7,629)	(88,530)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
77,532	-	(1,864)	-	(1,057)		התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
425,528	-	600,000	-	600,000		תמורה מהנפקת אגרות חוב בניכוי הוצאות הנפקה
(4,015)	-	(4,043)	-	(4,043)		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
-	-	(56)	-	(56)		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
(31,339)	(7,623)	(7,493)	(14,970)	(14,759)		שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
33,138	(4,213)	55	(2,617)	(36,101)		דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנד
(250)	-	-	-	-		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(47,000)	-	-	-	-		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
773,236	(11,655)	582,123	(25,216)	455,454		<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
(25,288)	(32,439)	192,862	48,793	212,065		<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
7,625,481	3,389,654	1,492,018	4,269,260	(1,124,911)		<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
12,842,818	13,722,424	17,851,370	12,842,818	20,468,299	ב	
20,468,299	17,112,078	19,343,388	17,112,078	19,343,388	ג	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,353,930	300,178	(661,597)	615,371	274,435
(730)	(5)	(289)	(120)	(147)
(17,381,785)	(4,969,450)	8,063,979	(9,456,874)	10,216,144
(387,718)	(103,486)	(66,632)	(284,638)	(89,597)
(1,768,543)	(594,665)	(816,598)	(946,324)	(1,442,691)
(110,474)	(27,097)	(49,563)	(74,609)	(71,666)
(702,482)	(253,211)	320,847	(218,644)	270,476
3,073	1,448	36,394	3,545	45,561
2,283	-	227	67	227
1,410	(5)	182	902	212
(297,165)	(16,697)	(317,545)	(27,064)	(315,255)
(65,973)	(108)	(30,289)	(11,458)	(24,797)
126,650	31,664	32,925	62,632	66,167
111,816	27,951	25,470	54,793	51,022
4,449	-	-	-	-
17,073,273	4,898,039	(6,156,160)	9,283,879	(8,207,551)
2,130,208	622,757	608,256	1,147,848	475,345
(123,846)	16,715	(7,369)	15,818	(86,351)
(71,653)	(11,201)	(43,580)	(36,651)	(98,105)
729,110	152,990	(344,103)	318,827	137,277
(124,064)	(57,966)	(40,420)	(70,748)	(178,638)
50,997	40,534	-	40,534	-
721,087	1,413,963	1,845,732	1,877,721	426,177
(22,505)	(9,588)	(7,350)	(13,935)	(102,639)
118,903	77,038	250	103,705	1,250
(354,388)	(156,110)	(418,325)	(338,457)	(1,968,972)
16,380	66,616	32,415	(26,707)	(99,989)
15,191	(128,558)	(3,133,986)	(632,263)	(3,176,588)
322,776	438,283	25,698	(511,439)	(457,810)
13,623	6,291	(1,931)	19,114	8,178
29,903	1,466,142	(441,765)	956,368	(4,622,760)
(162,139)	(29,646)	(27,417)	(96,625)	(99,024)
2,765,083	971,749	971,042	1,472,454	1,371,183
(316,316)	25,890	(127,536)	(32,325)	(465,678)
3,452,319	759,996	1,066,648	1,459,599	1,881,850
7,122,780	3,494,309	779,375	4,374,842	(1,659,994)

**רווח (הפסד) לתקופה**

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים  
 חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו  
 הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות עבור  
 חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה  
הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות אחרות  
 נכסי חוב סחירים  
 נכסי חוב שאינם סחירים  
 מניות  
 השקעות אחרות  
 הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות  
הפסדים (רווחים) ממימוש  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 רכוש קבוע  
 שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים  
 תלויי תשואה  
 שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר  
פחת והפחתות  
 רכוש קבוע  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים  
 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה  
 תלויי תשואה  
 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה  
 שאינם תלויי תשואה  
 שינוי בנכסי ביטוח משנה  
 שינוי בהוצאות רכישה נדחות  
 מסים על הכנסה (הטבת מס)  
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים  
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזים  
תלויי תשואה  
 רכישת נדל"ן להשקעה  
 תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה  
 מכירות, נטו של השקעות פיננסיות  
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר  
 רכישת נדל"ן להשקעה  
 תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה  
 מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות  
 פרמיות לגביה  
 חייבים ויתרות חובה  
 זכאים ויתרות זכות  
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
 סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
 מפעילות שוטפת  
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור  
 ריבית ששולמה  
 ריבית שהתקבלה  
 מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו  
 דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות  
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שישימושו לפעילות)

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



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

**נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת**

9,168,697	9,812,648	12,743,032	9,168,697	13,621,535
3,674,121	3,909,776	5,108,338	3,674,121	6,846,764
<u>12,842,818</u>	<u>13,722,424</u>	<u>17,851,370</u>	<u>12,842,818</u>	<u>20,468,299</u>

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

**נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

13,621,535	11,613,966	13,796,684	11,613,966	13,796,684
6,846,764	5,498,112	5,546,704	5,498,112	5,546,704
<u>20,468,299</u>	<u>17,112,078</u>	<u>19,343,388</u>	<u>17,112,078</u>	<u>19,343,388</u>

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

**נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה**

**בתזרימי המזומנים**

52,188	7,067	-	26,155	29,908
<u>27,349</u>	<u>12,058</u>	<u>18,921</u>	<u>17,880</u>	<u>25,585</u>
<u>1,350</u>	<u>957</u>	<u>-</u>	<u>1,350</u>	<u>-</u>

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

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין  
חכירה

תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה שטרם התקבלה

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

**באור 1 - כללי**

**א. הישות המדווחת**

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה, גמל ושירותים פיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**ב. שליטה בחברה**

החברה נשלטת על-ידי חברת אליהו הנפקות בע"מ (להלן - "אליהו הנפקות") חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ (להלן - "אליהו 1959") (המחזיקה כ-64% מהון המניות של החברה. מר שלמה אליהו הינו בעל השליטה הסופי בחברה ובאליהו 1959, בין היתר, באמצעות החברות שלמה אליהו אחזקות בע"מ ואחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ, שבשליטתו.

ביום 26 ביולי 2022 קיבלה החברה הודעה מאליהו הנפקות, שהינה חברה בשליטתו המלאה של מר שלמה אליהו, כי אליהו הנפקות וחברת פרויקט גן העיר בע"מ ("הרוכשת"), חברה בשליטתו ובבעלותו המלאה של מר אליהו, חתמו ביום 26 ביולי 2022 על הסכם למכירת חלק ממניות החברה אשר הוחזקו עד לאותו מועד על ידי מר אליהו באמצעות אליהו הנפקות ("ההסכם").

עם השלמת העסקה האמורה, אליהו הנפקות תדווח לחברה את כמות מניות החברה שנמכרו בפועל במסגרת ההסכם. אליהו הנפקות הבהירה לחברה כי כתוצאה מביצוע ההסכם לא יחול שינוי כלשהו בשליטה בחברה, לאור כך שגם אליהו הנפקות וגם הרוכשת הן חברות בשליטתו המלאה של מר אליהו.

לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 27 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-095629).

**באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**

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

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) התשמ"א-1981 והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברה ביטוח.

**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים. לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב הפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור 9.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

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

א. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל-IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל-IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

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

ב. עדכון מפת הדרכים לאימוץ IFRS 17 בישראל

בהמשך לאמור בבאור 2. כג. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה בנוגע לטיטות "עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שפרסמה רשות שוק ההון ביום 5 בינואר 2022 (להלן: "טיטות מפת הדרכים"), ביום 23 במאי 2022, פרסמה רשות שוק ההון את הנוסח הסופי והמחייב של מפת הדרכים האמורה (להלן: "מפת הדרכים העדכנית").

מפת הדרכים העדכנית הותירה על כנו את מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל כפי שצוין בטיטות מפת הדרכים - אשר יחול החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2023). עם זאת, מפת הדרכים העדכנית כוללת מספר מצומצם של עדכונים ביחס לטיטות מפת הדרכים.

בהתאם למפת הדרכים העדכנית, בשנת 2023, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני ולשנת 2023, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ודוח על הרווח הכולל, ללא מספרי השוואה) שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 9 ו-IFRS 17 וזאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח למפת הדרכים העדכנית. בנוסף מפרטת מפת הדרכים העדכנית את צעדי היערכות ולוחות הזמנים המרכזיים שלדעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן באופן נאות ומהימן, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכות המידע, השלמת גיבוש המדיניות החשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדק כמותי לעניין שווי הוגן לקראת מועד המעבר, היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) והיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים.

מגדל ביטוח ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

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

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

**לשישה חודשים שהסתיימו ביום**

30 ביוני 2022	3.2	3.1	12.5
30 ביוני 2021	1.6	1.4	1.4

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום**

30 ביוני 2022	1.7	1.9	10.2
30 ביוני 2021	0.8	1.3	(2.2)

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021**

	2.8	2.4	(3.3)
--	-----	-----	-------

באור 4 - עונתיותא. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

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

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

כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של מגדל ביטוח והוצאות המימון בגין, מיוחסים לעמודה "לא מיוחסים למגזרי הפעילות".

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח כולל את ענפי ביטוח חיים, פנסיה וגמל והוא מתמקד בעיקר בחסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן, קרנות פנסיה וקופות גמל לרבות קרנות השתלמות) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח לביטוח חיים, פנסיה וגמל.

2. מגזר ביטוח בריאות

מגזר ביטוח בריאות מרכז את כל פעילות הקבוצה בביטוח בריאות - המגזר כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, ניתוחים, השתלות, ביטוח שיניים ועוד.

3. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים, וענפי חבויות אחרים.

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

• ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

• ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית, אחריות המוצר, גוף אוניות וגוף מטוסים.

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות לרבות אובדן רכוש, מקיף בתי עסק, מקיף דירות, בנקים למשכנתאות, תאונות אישיות, מטענים בהובלה, ביטוח הנדסי וסיכונים אחרים.

4. מגזר שירותים 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/משיקות לפעילות הקבוצה, והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון מגדל ביטוח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,223,671	-	-	-	-	974,115	896,526	4,353,030
467,532	-	-	-	-	237,844	78,375	151,313
5,756,139	-	-	-	-	736,271	818,151	4,201,717
(7,642,584)	(8,411)	(166,325)	366	1,036	63,999	(163,714)	(7,369,535)
883,735	-	-	-	106,357	-	-	777,378
227,408	*)73,968	-	181,506	4,055	46,181	12,474	57,160
33,557	(9,278)	11,699	22,593	8,460	83	-	-
(741,745)	(91,657)	(154,626)	204,465	119,908	846,534	666,911	(2,333,280)
(2,386,461)	(7,856)	-	-	-	946,826	(345,579)	(2,979,852)
353,793	-	-	-	-	234,589	54,563	64,641
(2,740,254)	(7,856)	-	-	-	712,237	(400,142)	(3,044,493)
896,109	(72,411)	-	75,205	37,516	191,403	239,102	425,294
541,444	(7,559)	37,882	77,639	56,834	29,727	38,928	307,993
9,576	-	5,321	747	423	1,474	-	1,611
139,815	(3,970)	95,167	1,692	83	5,302	2,642	38,899
(1,153,310)	(91,796)	138,370	155,283	94,856	940,143	(119,470)	(2,270,696)
147	-	(256)	509	-	(30)	-	(76)
411,712	139	(293,252)	49,691	25,052	(93,639)	786,381	(62,660)
(1,498,313)	-	(494,934)	479	517	(250,643)	(165,087)	(588,645)
(1,086,601)	139	(788,186)	50,170	25,569	(344,282)	621,294	(651,305)
134,744,544	-	-	-	-	-	2,929,025	131,815,519
41,625,936	-	-	-	-	5,790,060	2,398,556	33,437,320

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
 פרמיות שהורווחו בשייר  
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
 הכנסות אחרות  
**סך הכל ההכנסות**  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים 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 55,965 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 9,506 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 7,169 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,328 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021							
סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
<b>בלתי מבוקר</b>							
<b>אלפי ש"ח</b>							
6,492,873	-	-	-	-	1,002,966	842,211	4,647,696
376,412	-	-	-	-	214,469	61,644	100,299
6,116,461	-	-	-	-	788,497	780,567	4,547,397
11,167,644	(11,471)	173,309	196	1,397	164,822	288,174	10,551,217
1,522,343	-	-	-	104,259	-	-	1,418,084
170,270	(68,104)*	-	163,928	2,579	36,519	5,736	29,612
30,096	(12,564)	14,681	21,576	6,384	19	-	-
19,006,814	(92,139)	187,990	185,700	114,619	989,857	1,074,477	16,546,310
16,740,801	(11,081)	-	-	-	742,773	816,900	15,192,209
190,063	-	-	-	-	79,671	54,503	55,889
16,550,738	(11,081)	-	-	-	663,102	762,397	15,136,320
878,490	(69,564)	-	69,199	29,216	213,152	235,193	401,294
542,628	(6,490)	37,475	72,648	55,196	30,841	40,617	312,341
15,744	-	9,573	2,065	329	1,887	-	1,890
85,136	(7,518)	85,602	1,594	105	1,272	248	3,833
18,072,736	(94,653)	132,650	145,506	84,846	910,254	1,038,455	15,855,678
<b>סך הכל ההכנסות</b>							
120	-	-	286	-	(73)	-	(93)
934,198	2,514	55,340	40,480	29,773	79,530	36,022	690,539
(73,524)	-	(76,882)	411	-	4,781	12	(1,846)
860,674	2,514	(21,542)	40,891	29,773	84,311	36,034	688,693
135,162,701	-	-	-	-	-	2,812,893	132,349,808
40,168,231	-	-	-	-	5,272,730	2,699,340	32,196,161

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 השווה המאזני)

רווח 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 49,945 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 10,991 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 7,039 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 129 אלפי ש"ח.

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

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

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
 פרמיות שהורווחו בשייר  
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
 הכנסות אחרות  
**סך הכל ההכנסות**  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים 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 28,918 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,916 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 2,753 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,258 אלפי ש"ח.



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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021							
סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
3,250,355	-	-	-	-	489,009	424,962	2,336,384
192,434	-	-	-	-	108,518	30,249	53,667
3,057,921	-	-	-	-	380,491	394,713	2,282,717
5,985,014	(5,787)	117,754	125	1,350	95,356	156,212	5,620,004
715,395	-	-	-	54,689	-	-	660,706
82,734	(33,556)*	-	79,378	1,234	17,179	2,304	16,195
16,410	(4,943)	7,784	10,931	2,638	-	-	-
9,857,474	(44,286)	125,538	90,434	59,911	493,026	553,229	8,579,622
8,736,171	(4,207)	-	-	-	330,001	376,883	8,033,494
86,776	-	-	-	-	35,155	27,451	24,170
8,649,395	(4,207)	-	-	-	294,846	349,432	8,009,324
437,817	(33,749)	-	33,936	15,132	115,346	114,662	192,490
268,770	(3,251)	19,969	36,321	29,742	15,116	19,541	151,332
6,183	-	3,201	744	182	1,150	-	906
42,146	(3,817)	42,866	699	50	376	120	1,852
9,404,311	(45,024)	66,036	71,700	45,106	426,834	483,755	8,355,904
5	-	-	123	-	(33)	-	(85)
453,168	738	59,502	18,857	14,805	66,159	69,474	223,633
50,819	-	(11,578)	160	-	3,929	12,657	45,651
503,987	738	47,924	19,017	14,805	70,088	82,131	269,284
135,162,701	-	-	-	-	-	2,812,893	132,349,808
40,168,231	-	-	-	-	5,272,730	2,699,340	32,196,161

\* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 25,244 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,133 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 3,120 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 59 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	שירותים פיננסיים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר אלפי ש"ח							
13,230,204	-	-	-	-	1,941,359	1,715,287	9,573,558
789,902	-	-	-	-	449,624	127,925	212,353
12,440,302	-	-	-	-	1,491,735	1,587,362	9,361,205
20,821,263	(23,955)	303,685	544	1,249	302,756	568,179	19,668,805
3,007,832	-	-	-	222,877	-	-	2,784,955
343,212	(139,167)*	-	323,531	5,293	74,465	13,643	65,447
57,853	(22,329)	26,667	41,221	11,995	299	-	-
36,670,462	(185,451)	330,352	365,296	241,414	1,869,255	2,169,184	31,880,412
31,987,668	(18,803)	-	-	-	1,654,728	1,768,072	28,583,671
505,388	-	-	-	-	277,312	107,808	120,268
31,482,280	(18,803)	-	-	-	1,377,416	1,660,264	28,463,403
1,791,717	(141,651)	-	139,725	63,878	426,402	477,880	825,483
1,114,799	(13,938)	77,301	147,881	117,907	61,270	82,123	642,255
34,300	(335)	23,054	3,343	715	3,686	-	3,837
165,056	(15,759)	172,850	3,551	195	1,377	183	2,659
34,588,152	(190,486)	273,205	294,500	182,695	1,870,151	2,220,450	29,937,637
730	-	-	269	-	146	-	315
2,083,040	5,035	57,147	71,065	58,719	(750)	(51,266)	1,943,090
555,121	-	181,239	117	136	76,589	54,779	242,261
2,638,161	5,035	238,386	71,182	58,855	75,839	3,513	2,185,351
142,952,095	-	-	-	-	-	2,975,221	139,976,874
41,150,591	-	-	-	-	5,431,708	3,105,845	32,613,038

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 חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
**רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה**  
 רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה  
**סך כל הרווח 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 104,229 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 20,509 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח כללי בסך של 13,322 אלפי ש"ח ובתחום השירותים הפיננסיים בסך של 1,107 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,647,696	-	-	4,647,696	פרמיות שהורוחו ברוטו
100,299	-	-	100,299	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
4,547,397	-	-	4,547,397	פרמיות שהורוחו בשייר
10,551,217	2,764	8,776	10,539,677	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,418,084	59,470	179,046	1,179,568	הכנסות מדמי ניהול
29,612	-	-	29,612	הכנסות מעמלות
16,546,310	62,234	187,822	16,296,254	<b>סך הכל הכנסות</b>
15,192,209	-	-	15,192,209	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
55,889	-	-	55,889	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,136,320	-	-	15,136,320	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
401,294	24,210	58,505	318,579	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
312,341	27,060	99,492	185,789	הוצאות הנהלה וכלליות
1,890	1,812	-	78	הוצאות אחרות
3,833	-	-	3,833	הוצאות מימון
15,855,678	53,082	157,997	15,644,599	<b>סך הכל הוצאות</b>
(93)	-	-	(93)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
690,539	9,152	29,825	651,562	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(1,846)	(456)	(1,393)	3	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
688,693	8,696	28,432	651,565	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,136,519	-	-	2,136,519	פרמיות שהורווחו ברוטו
80,249	-	-	80,249	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,056,270	-	-	2,056,270	פרמיות שהורווחו בשייר
(6,133,107)	508	1,501	(6,135,116)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
382,274	31,069	92,018	259,187	הכנסות מדמי ניהול
31,565	-	-	31,565	הכנסות מעמלות
(3,662,998)	31,577	93,519	(3,788,094)	<b>סך הכל הכנסות</b>
(3,122,962)	-	-	(3,122,962)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
20,472	-	-	20,472	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,143,434)	-	-	(3,143,434)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
196,330	14,812	30,881	150,637	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
144,636	13,102	45,645	85,889	הוצאות הנהלה וכלליות
806	806	-	-	הוצאות אחרות
32,336	-	1	32,335	הוצאות מימון
(2,769,326)	28,720	76,527	(2,874,573)	<b>סך הכל הוצאות</b>
2	-	-	2	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(893,670)	2,857	16,992	(913,519)	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(199,341)	(1,789)	(5,430)	(192,122)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(1,093,011)	1,068	11,562	(1,105,641)	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,336,384	-	-	2,336,384	פרמיות שהורוחו ברוטו
53,667	-	-	53,667	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,282,717	-	-	2,282,717	פרמיות שהורוחו בשייר
5,620,004	1,740	5,520	5,612,744	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
660,706	30,146	91,535	539,025	הכנסות מדמי ניהול
16,195	-	-	16,195	הכנסות מעמלות
8,579,622	31,886	97,055	8,450,681	<b>סך הכל הכנסות</b>
8,033,494	-	-	8,033,494	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
24,170	-	-	24,170	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,009,324	-	-	8,009,324	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
192,490	12,109	28,561	151,820	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
151,332	13,091	51,072	87,169	הוצאות הנהלה וכלליות
906	906	-	-	הוצאות אחרות
1,852	-	-	1,852	הוצאות מימון
8,355,904	26,106	79,633	8,250,165	<b>סך הכל הוצאות</b>
(85)	-	-	(85)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
223,633	5,780	17,422	200,431	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
45,651	(527)	(1,664)	47,842	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
269,284	5,253	15,758	248,273	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,573,558	-	-	9,573,558	פרמיות שהורוחו ברוטו
212,353	-	-	212,353	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
9,361,205	-	-	9,361,205	פרמיות שהורוחו בשייר
19,668,805	5,269	15,820	19,647,716	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,784,955	121,782	364,824	2,298,349	הכנסות מדמי ניהול
65,447	-	-	65,447	הכנסות מעמלות
<b>31,880,412</b>	<b>127,051</b>	<b>380,644</b>	<b>31,372,717</b>	<b>סך הכל הכנסות</b>
28,583,671	-	-	28,583,671	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
120,268	-	-	120,268	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
28,463,403	-	-	28,463,403	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
825,483	52,083	122,731	650,669	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
642,255	56,135	199,357	386,763	הוצאות הנהלה וכלליות
3,837	3,624	-	213	הוצאות אחרות
2,659	-	-	2,659	הוצאות מימון
<b>29,937,637</b>	<b>111,842</b>	<b>322,088</b>	<b>29,503,707</b>	<b>סך הכל הוצאות</b>
315	-	-	315	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,943,090	15,209	58,556	1,869,325	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
242,261	(325)	(699)	243,285	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<b>2,185,351</b>	<b>14,884</b>	<b>57,857</b>	<b>2,112,610</b>	<b>סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
מסכת			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
משנת 2004			עד שנת 1990*			
שאינו תלוי תשואה			עד שנת 2003			
תלוי תשואה			אלפי ש"ח			
בלתי מבוקר			סה"כ			
אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	134,908	1,210,179	-	2,647,837	348,314	4,353,030
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח	-	-	99,378	1,393,331	-	1,492,709
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול	(689,800)	222,833	(32,372)	209,821	-	(289,518)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	1,397,022	(2,933,105)	(20,100)	(1,287,996)	202,539	(2,635,322)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	-	6	(6,796)	(337,728)	-	(344,530)
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	(454,624)	(393,082)	11,584	141,528	27,767	(673,213)

הערות

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



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
4,647,675	12,091	333,354	2,989,962	-	1,170,956	141,312
363,653	-	-	363,653	-	-	-
1,259,815	-	-	279,964	115	911,543	68,193
15,041,427	23,625	207,373	6,276,115	(10,625)	7,245,941	1,298,998
150,782	-	-	148,648	2,098	36	-
651,565	84	61,177	1,247	19,040	580,008	(9,991)

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990
2,136,519	5,060	175,165	1,280,157	-	608,508	67,629
532,858	-	-	504,534	28,324	-	-
(162,678)	-	-	103,381	(14,936)	107,823	(358,946)
(2,848,136)	1,995	108,548	(1,697,794)	(4,170)	(2,376,649)	1,119,934
(274,826)	-	-	(266,980)	(7,722)	(124)	-
(1,105,641)	(4,507)	1,542	159,875	6,654	(713,062)	(556,143)

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
מס"כ		פרט	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		סה"כ	
משנת 2004						
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	תלוי תשואה	קבוצתי	סה"כ
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
70,535	589,461	-	1,502,753	168,123	5,503	2,336,375
פרמיות ברוטו						
-	-	-	221,820	-	-	221,820
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח						
40,264	403,475	(148)	145,555	-	-	589,146
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול						
897,813	3,670,456	(1,987)	3,275,981	100,009	14,808	7,957,080
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו						
-	21	967	75,426	-	-	76,414
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה						
(63,957)	282,850	7,854	(7,464)	30,733	(1,743)	248,273
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים						

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
מבוקר אלפי ש"ח							
9,573,536	22,643	677,863	6,218,412	-	2,374,862	279,756	פרמיות ברוטו
1,180,429	-	-	1,180,429	-	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
2,779,601	-	-	612,362	14,199	1,746,104	406,936	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
28,275,074	47,881	385,710	12,402,586	(14,328)	13,218,685	2,234,540	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
308,597	-	-	298,316	10,189	92	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
2,112,610	(4,505)	154,028	(18,457)	33,495	1,476,329	471,720	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.3. נתונים נוספים לגבי ביטוח בריאות

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

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 560,351 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 102,368 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
סה"כ	אחר *)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
842,681	2,274	609,452	2,372	228,583
816,900	1,898	371,635	3,331	440,036
36,034	(1,331)	46,680	(309)	(9,006)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 517,408 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 94,318 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	אחר *)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
455,092	5,865	331,385	1,094	116,748
96,510	7,167	188,946	622	(100,225)
(9,575)	(3,800)	(3,340)	227	(2,662)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 285,114 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 52,136 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
סה"כ	אחר *)		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
					פרמיות ברוטו
425,404	1,725	308,184	1,150	114,345	
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
376,883	489	190,945	1,294	184,155	
					סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות
82,131	153	20,681	282	61,015	

\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 262,135 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 47,774 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
סה"כ	אחר *)		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
					פרמיות ברוטו
1,715,581	6,934	1,244,453	4,663	459,531	
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
1,768,072	4,738	767,427	6,610	989,297	
					סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות
3,513	(1,818)	103,218	(544)	(97,343)	

\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 1,058,034 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 193,353 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

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

פרמיות ברוטו  
פרמיות ביטוח משנה  
פרמיות בשייר  
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה,  
בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות  
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו  
חלקם של המבטחי המשנה בתשלומים  
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח בשייר  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות אחרות  
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות  
לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים*)	סה"כ
213,467	326,360	270,434	185,968	996,229
3,149	2,109	154,738	44,611	204,607
210,318	324,251	115,696	141,357	791,622
(609)	(11,342)	20,002	(11,176)	(3,125)
209,709	312,909	135,698	130,181	788,497
83,425	15,083	7,941	58,373	164,822
-	6	29,043	7,470	36,519
10	2	-	7	19
293,144	328,000	172,682	196,031	989,857
237,140	253,371	41,817	210,445	742,773
12,399	2,149	(5,608)	70,731	79,671
224,741	251,222	47,425	139,714	663,102
25,120	71,626	76,400	40,006	213,152
6,898	8,345	8,097	7,501	30,841
513	759	269	346	1,887
617	119	97	439	1,272
257,889	332,071	132,288	188,006	910,254
(37)	(7)	(3)	(26)	(73)
35,218	(4,078)	40,391	7,999	79,530
2,421	437	229	1,694	4,781
37,639	(3,641)	40,620	9,693	84,311
2,166,652	467,941	505,554	2,132,583	5,272,730
2,080,212	465,938	207,740	1,524,916	4,278,806

\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-98% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.



באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
81,970	159,298	150,724	89,047	481,039
1,312	1,116	99,578	20,285	122,291
80,658	158,182	51,146	68,762	358,748
5,719	(2,163)	5,786	2,944	12,286
86,377	156,019	56,932	71,706	371,034
4,443	650	4,306	3,271	12,670
-	-	20,977	3,568	24,545
14	2	2	11	29
90,834	156,671	82,217	78,556	408,278
193,588	139,916	50,323	(10,288)	373,539
8,402	757	25,515	50,828	85,502
185,186	139,159	24,808	(61,116)	288,037
11,069	33,767	35,758	20,851	101,445
3,161	3,773	3,860	3,403	14,197
173	322	102	140	737
77	14	3,957	54	4,102
199,666	177,035	68,485	(36,668)	408,518
1	-	-	-	1
(108,831)	(20,364)	13,732	115,224	(239)
(53,812)	(9,071)	(3,973)	(38,450)	(105,306)
(162,643)	(29,435)	9,759	76,774	(105,545)
2,418,983	585,280	613,867	2,171,930	5,790,060
2,335,221	583,430	197,072	1,488,691	4,604,414

פרמיות ברוטו  
פרמיות ביטוח משנה  
פרמיות בשייר  
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה,  
בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות  
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו  
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים  
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח בשייר  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות אחרות  
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות  
לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים*)	סה"כ
80,069	125,146	121,414	71,843	398,472
1,570	986	73,612	18,305	94,473
78,499	124,160	47,802	53,538	303,999
19,219	28,427	17,232	11,614	76,492
97,718	152,587	65,034	65,152	380,491
48,363	8,531	4,339	34,123	95,356
-	6	13,378	3,795	17,179
146,081	161,124	82,751	103,070	493,026
116,981	123,903	15,584	73,533	330,001
13,060	1,077	(9,867)	30,885	35,155
103,921	122,826	25,451	42,648	294,846
15,400	41,340	38,092	20,514	115,346
3,335	4,141	4,012	3,628	15,116
314	457	166	213	1,150
304	55	(200)	217	376
123,274	168,819	67,521	67,220	426,834
(17)	(3)	(1)	(12)	(33)
22,790	(7,698)	15,229	35,838	66,159
1,989	356	189	1,395	3,929
24,779	(7,342)	15,418	37,233	70,088
2,166,652	467,941	505,554	2,132,583	5,272,730
2,080,212	465,938	207,740	1,524,916	4,278,806

\* 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-83% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים*)	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח				
355,365	574,119	563,484	378,937	1,871,905
6,767	3,954	336,994	113,972	461,687
348,598	570,165	226,490	264,965	1,410,218
22,342	33,820	26,855	(1,500)	81,517
<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>				
370,940	603,985	253,345	263,465	1,491,735
154,260	24,750	13,690	110,056	302,756
-	8	60,781	13,676	74,465
152	24	15	108	299
<b>רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות</b>				
525,352	628,767	327,831	387,305	1,869,255
<b>סך כל ההכנסות</b>				
540,141	532,784	210,893	370,910	1,654,728
12,004	2,957	129,095	133,256	277,312
528,137	529,827	81,798	237,654	1,377,416
44,297	148,213	154,784	79,108	426,402
13,316	15,942	16,933	15,079	61,270
911	1,490	592	693	3,686
1,247	218	(993)	905	1,377
<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקים של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות הוצאות (הכנסות) מימון</b>				
587,908	695,690	253,114	333,439	1,870,151
<b>סך כל ההוצאות</b>				
74	12	7	53	146
(62,482)	(66,911)	74,724	53,919	(750)
38,885	6,234	3,732	27,738	76,589
(23,597)	(60,677)	78,456	81,657	75,839
<b>חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה</b>				
<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה</b>				
2,235,783	443,489	585,878	2,166,558	5,431,708
<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2021</b>				
2,160,341	442,192	188,192	1,527,918	4,318,643
<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2021</b>				

\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, מקיף בתי עסק, מטענים בהובלה וביטוח הנדסי אשר הפעילות בגינם מהווה כ-98% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-87% מסך הפרמיות בענפים אלו.

## באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

א. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית.

ב. חברות הקבוצה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה").

ג. משטר הון רגולטורי החל על מגדל ביטוח

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

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

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

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון. מגדל ביטוח בחרה בחלופה של הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח אשר ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032) (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה").

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של מגדל ביטוח

1. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021, שאושר ביום 30 במאי 2022, למגדל ביטוח עודף הון משמעותי בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

בחודש אפריל 2022 הנפיקה מגדל גיוס הון רובד 2 נוסף בסך כ-600 מיליון ש"ח, שלא הוכר במלואו בדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021 והוא יוכר בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

החישוב שערכה מגדל ביטוח כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של מגדל ביטוח, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, 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 (המשך)

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

בדיקתו של רואה החשבון בדוח המיוחד לא כללה את נאותות סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2021, פרט לבדיקה כי סכום הניכוי אינו עולה על הסכום המהוון הצפוי של מרווח הסיכון וההון הנדרש לכושר פירעון בגין סיכויי ביטוח חיים ובריאות בשל עסקים קיימים במשך תקופת הפריסה, בהתאם לדפוס ההתפתחות העתידי של ההון הנדרש המשפיע הן על חישוב שחרור ההון הצפוי והן על שחרור מרווח הסיכון הצפוי, כמפורט בהוראות לעניין חישוב מרווח הסיכון. כמו כן מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחישיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

ביום 30 ביוני 2022 פרסם הממונה חוזר הכולל עדכון של הנחות ברירות המחדל המשמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה וכן הנחות מעודכנות של שיעורי השיפורים העתידיים (בתמותה) ("החוזר"). לעניין אומדן ראשוני ראה סעיף 3.2.1 לדוח דירקטוריון.

2. מדיניות ניהול ההון של מגדל ביטוח

בעקבות עדכון חוזר סולבנסי, כאמור לעיל, בחן דירקטוריון מגדל ביטוח את מדיניות ההון של מגדל ביטוח וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה מגדל ביטוח תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון מגדל ביטוח יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032. נכון לדצמבר 2021 עמדה מגדל ביטוח במדיניות ההון שלה.

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

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021, יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 וסעיף 4.1 בדוח הדירקטוריון וכן דוחות יחס כושר פירעון כלכלי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2021 שפורסם באתר האינטרנט של מגדל ביטוח.

4. הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)

ביום 5 בינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "התיקון") - בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023.

ה. דרישות ההון מחברות מנהלות

דרישות ההון מחברות מנהלות בקבוצה כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה חברות אלו עומדות בדרישות תקנות ההון.

חברות מאוחדות המנהלות קרנות נאמנות ותיקי השקעות מחויבות בהון מזערי בהתאם להנחיות הרשות לניירות ערך. נכון למועד דוח זה, עומדות החברות המאוחדות בדרישות אלה.

מכשירים פיננסיים - באור 7

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
7,293,737	6,981,333	7,787,630	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
34,782,174	35,194,001	30,026,300	נכסי חוב סחירים
16,294,670	16,088,501	16,396,522	נכסי חוב שאינם סחירים *)
37,194,839	31,895,651	25,832,875	מניות
35,241,163	33,602,269	41,987,342	השקעות פיננסיות אחרות
123,512,846	116,780,422	114,243,039	סך הכל השקעות פיננסיות
13,621,535	11,613,966	13,796,684	מזומנים ושווי מזומנים
865,448	1,547,027	3,688,510	אחר
145,293,566	136,922,748	139,515,863	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
324,534	319,757	42,322	*) מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
333,525	343,600	48,428	שווי הוגן של נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

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

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 ביוני 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
30,026,300	-	6,727,959	23,298,341	<u>השקעות פיננסיות</u>
16,354,200	6,232,374	10,121,826	-	נכסי חוב סחירים
25,832,875	4,479,877	-	21,352,998	נכסי חוב שאינם סחירים
41,987,342	19,305,518	1,810,058	20,871,766	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>114,200,717</u>	<u>30,017,769</u>	<u>18,659,843</u>	<u>65,523,105</u>	סך השקעות פיננסיות
ליום 30 ביוני 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
35,194,001	-	5,635,399	29,558,602	<u>השקעות פיננסיות</u>
15,768,744	6,298,070	9,470,674	-	נכסי חוב סחירים
31,895,651	2,967,022	-	28,928,629	נכסי חוב שאינם סחירים
33,602,269	11,594,771	2,482,200	19,525,298	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>116,460,665</u>	<u>20,859,863</u>	<u>17,588,273</u>	<u>78,012,529</u>	סך השקעות פיננסיות
ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
34,782,174	-	5,973,269	28,808,905	<u>השקעות פיננסיות</u>
15,970,136	6,070,639	9,899,497	-	נכסי חוב סחירים
37,194,839	3,536,084	-	33,658,755	נכסי חוב שאינם סחירים
35,241,163	14,297,800	3,194,057	17,749,306	מניות
				השקעות פיננסיות אחרות
<u>123,188,312</u>	<u>23,904,523</u>	<u>19,066,823</u>	<u>80,216,966</u>	סך השקעות פיננסיות

מכשירים פיננסיים (המשך) - באור 7

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
23,904,523	14,297,800	3,536,084	6,070,639
3,548,303	2,724,178	541,235	282,890
(975,888)	(850,167)	(27,580)	(98,141)
4,519,016	3,264,772	465,952	788,292
(166,879)	(131,065)	(35,814)	-
(811,306)	-	-	(811,306)
<u>30,017,769</u>	<u>19,305,518</u>	<u>4,479,877</u>	<u>6,232,374</u>
<u>3,511,888</u>	<u>2,717,509</u>	<u>541,235</u>	<u>253,144</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד\* )

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

\*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2022

מידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
17,423,151	8,862,553	2,418,795	6,141,803
1,720,922	1,424,211	156,785	139,926
(762,649)	(651,515)	(7,417)	(103,717)
3,498,484	2,299,952	508,010	690,522
(385,413)	(340,430)	(44,983)	-
(570,464)	-	-	(570,464)
(64,168)	-	(64,168)	-
<u>20,859,863</u>	<u>11,594,771</u>	<u>2,967,022</u>	<u>6,298,070</u>
<u>1,593,788</u>	<u>1,381,291</u>	<u>103,996</u>	<u>108,501</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים שהוכרו:

ברווח והפסד\* )

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2021

\*) מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2021

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.



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	
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח
26,033,838	16,464,523	3,770,335	5,798,980	יתרה ליום 1 באפריל 2022
				סך רווחים שהוכרו:
2,523,647	1,852,596	400,893	270,158	ברוח והפסד* )
(459,266)	(393,801)	(19,077)	(46,388)	תקבולי ריבית ודיבידנד
2,337,240	1,386,262	356,663	594,315	השקעות
(32,999)	(4,062)	(28,937)	-	מימושים
(384,691)	-	-	(384,691)	פדיונות
<u>30,017,769</u>	<u>19,305,518</u>	<u>4,479,877</u>	<u>6,232,374</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022
				*) מתוכם
<u>2,499,043</u>	<u>1,852,477</u>	<u>400,893</u>	<u>245,673</u>	סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
				בלתי מבוקר אלפי ש"ח
19,724,361	10,284,345	2,763,981	6,676,035	יתרה ליום 1 באפריל 2021
				סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
534,630	570,674	4,976	(41,020)	ברוח והפסד* )
(350,133)	(300,537)	(3,972)	(45,624)	תקבולי ריבית ודיבידנד
1,480,902	1,046,444	239,029	195,429	השקעות
(43,147)	(6,155)	(36,992)	-	מימושים
(486,750)	-	-	(486,750)	פדיונות
<u>20,859,863</u>	<u>11,594,771</u>	<u>2,967,022</u>	<u>6,298,070</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021
				*) מתוכם
<u>558,446</u>	<u>570,846</u>	<u>4,995</u>	<u>(17,395)</u>	סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2021

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות	מניות	נכסי חוב
	פיננסיות		שאינם
	אחרות		סחירים
מבוקר			
אלפי ש"ח			
17,423,151	8,862,553	2,418,795	6,141,803
2,259,899	2,005,556	351,494	(97,151)
(1,916,435)	(1,647,529)	(71,022)	(197,884)
7,585,256	5,442,374	1,020,046	1,122,836
(484,215)	(365,154)	(119,061)	-
(898,965)	-	-	(898,965)
(64,168)	-	(64,168)	-
<u>23,904,523</u>	<u>14,297,800</u>	<u>3,536,084</u>	<u>6,070,639</u>
<u>2,187,508</u>	<u>1,967,810</u>	<u>297,372</u>	<u>(77,674)</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:  
ברוח והפסד\*)

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

\*) מתוכנן

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין  
נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר  
2021

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2022		2021	2022
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
33,770,054	31,296,539	30,846,640	23,637,188	22,916,398	23,758,992
149	186	-	149	186	-
2,328,428	2,323,164	2,030,068	2,114,204	2,114,455	1,949,719
582,848	616,679	545,602	455,340	454,115	449,322
2,911,425	2,940,029	2,575,670	2,569,693	2,568,756	2,399,041
36,681,479	34,236,568	33,422,310	26,206,881	25,485,154	26,158,033
			16,411	13,399	36,554

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות \*

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מוצגים כהלואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* (שווי הוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפירעון החוזי).

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסים בחלוקה לרמות

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

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

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

ליום 30 ביוני 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
13,350,338	-	1,283,927	12,066,411	נכסי חוב סחירים
186	186	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
385,873	69,808	-	316,065	מניות
3,657,636	2,161,559	206,498	1,289,579	אחרות
<u>17,394,033</u>	<u>2,231,553</u>	<u>1,490,425</u>	<u>13,672,055</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,073,555	-	1,403,335	12,670,220	נכסי חוב סחירים
149	149	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
256,647	99,627	-	157,020	מניות
3,889,509	2,460,307	268,730	1,160,472	אחרות
<u>18,219,860</u>	<u>2,560,083</u>	<u>1,672,065</u>	<u>13,987,712</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

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

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד\* )

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

\* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

ברוח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים

נכון ליום 30 ביוני 2022

<u>128,867</u>	<u>129,013</u>	<u>-</u>	<u>(146)</u>
----------------	----------------	----------	--------------

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	שקעות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,870,626	1,781,326	89,117	183
119,319	86,517	32,693	109
124,345	128,006	(3,661)	-
(169,984)	(164,810)	(5,174)	-
396,957	373,591	23,366	-
(74,904)	(43,071)	(31,833)	-
(106)	-	-	(106)
(34,700)	-	(34,700)	-
<u>2,231,553</u>	<u>2,161,559</u>	<u>69,808</u>	<u>186</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד\* )

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2021

\* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30

ביוני 2021

<u>69,543</u>	<u>69,540</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
---------------	---------------	----------	----------

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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

יתרה ליום 1 באפריל 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:  
ברוח והפסד\*  
ברוח כולל אחר  
תקבולי ריבית ודיבידנד  
השקעות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

\* מתוכם

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	
2,116,060	2,037,231	78,646	183
24,266	22,821	1,336	109
73,550	74,063	(513)	-
(90,270)	(89,076)	(1,194)	-
142,157	118,791	23,366	-
(34,104)	(2,271)	(31,833)	-
(106)	-	-	(106)
<u>2,231,553</u>	<u>2,161,559</u>	<u>69,808</u>	<u>186</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2021

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

יתרה ליום 30 ביוני 2021

\* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2021

באור 7 - מכשירים פיננסים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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

1,870,626	1,781,326	89,117	183
203,019	170,453	32,494	72
107,885	120,303	(12,418)	-
(431,449)	(426,275)	(5,174)	-
923,635	861,494	62,141	-
(78,933)	(46,994)	(31,833)	(106)
(34,700)	-	(34,700)	-
<u>2,560,083</u>	<u>2,460,307</u>	<u>99,627</u>	<u>149</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:  
ברוח והפסד\* )  
ברוח כולל אחר  
תקבולי ריבית ודיבידנד  
השקעות  
מימושים  
העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

\*) מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2021

<u>171,311</u>	<u>171,538</u>	<u>(197)</u>	<u>(30)</u>
----------------	----------------	--------------	-------------

המעבר מתוך רמה 3 נובע מהנפקה.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2022		2021	2022
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
36,101	402	-	36,101	402	-
1,629	1,544	1,556	1,658	1,556	1,649
5,660,952	5,256,121	5,955,708	5,293,986	4,867,811	5,893,243
1,320,141	999,224	1,274,902	1,320,141	999,224	1,274,902
7,018,823	6,257,291	7,232,166	6,651,886	5,868,993	7,169,794
110,143	328,518	3,851,975	110,143	328,518	3,851,975
44,344	72,467	191,950	44,344	72,467	191,950
77,480	-	76,345	77,480	-	76,345
6,193	10,785	39,229	6,193	10,785	39,229
238,160	411,770	4,159,499	238,160	411,770	4,159,499
7,256,983	6,669,061	11,391,665	6,890,046	6,280,763	11,329,293
			91,191	99,288	101,918
			6,981,237	6,380,051	11,431,211

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

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

ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה  
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה  
 התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)  
 מכירות בחסר  
 סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

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



באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

ליום 30 ביוני 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,043,925	6,525	3,911,005	126,395	נגזרים
76,345	-	76,345	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
39,229	-	-	39,229	מכירות בחסר
<u>4,159,499</u>	<u>6,525</u>	<u>3,987,350</u>	<u>165,624</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
400,985	20,563	295,826	84,596	נגזרים
10,785	-	-	10,785	מכירות בחסר
<u>411,770</u>	<u>20,563</u>	<u>295,826</u>	<u>95,381</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
154,487	716	126,456	27,315	נגזרים
77,480	-	77,480	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
6,193	-	-	6,193	מכירות בחסר
<u>238,160</u>	<u>716</u>	<u>203,936</u>	<u>33,508</u>	סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

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

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

באור 8 - התחייבויות תלויות

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ו) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות שהגשתי כתביעה ייצוגית אושרה ("הליכים ייצוגיים"), בסעיף (ג) להלן מתוארים הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים ותובענות מהותיות אחרות, בסעיף (ה) להלן מוצג סיכום נתוני תביעות משפטיות ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד החברה ו/או חברות מאוחדות של החברה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברות המאוחדות. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה ו/או החברות המאוחדות להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות. ההליכים הייצוגיים, מצויים בשלבים שונים של הברור המשפטי, החל מהשלב של ברור הבקשה לאישור תובענה כייצוגית ועד שלב שבו תביעה אושרה כייצוגית והיא מתבררת ככזו. חלק מההליכים הייצוגיים מצויים בהליכי ערעור.

ניתן להגיש תובענות ייצוגיות בעילות שונות המפורטות בחוק לעניין זה והן כוללות, ביחס למבטח כל ענין שבין החברה לבין לקוח, בין אם התקשרו בעסקה ובין אם לאו. במסגרת החוק נקבעו תהליך ומגבלות בכל הנוגע להסדרי פשרה בתובענות ייצוגיות שמקשות על כינון פשרה בתובענות ייצוגיות ובהן, בין היתר, זכות ליועץ המשפטי לממשלה ולגורמים אחרים להגיש התנגדות להסדר הפשרה וכן מינוי בודק ביחס להסדר הפשרה. היקפה של התובענה הייצוגית נקבע עם אישורה והוא תלוי בעילות התביעה שאושרו והסעד שאושר ביחס לעילות אלו.

בהליכים משפטיים או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not" - דהיינו הסתברות העולה על 50%) כי טענות התביעה תתקבלנה וההליך יתקבל (או במקרה של בקשה לאישור תובענה כייצוגית, יאשר ביהמ"ש את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה

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

במקרה בו, במי מההליכים קיימת נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא הפשרה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגובה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הכספיים בגובה הערכת החברה ו/או חברות מאוחדות לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים ואחרים כמפורט בבאור זה להלן (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל ובהליכים הנמצאים בשלבים ראשוניים, המפורטים בסעיפים 38, 39 ו-40 בטבלה שלהלן, ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	גביית מרכיב בפרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדין ביחס לרכיבים ו/או כיסויים מסוימים בפוליסה ובסכום החורג מן הסכום המותר. במסגרת הסעדים נכללה בקשה להורות על החזר הסכום שנגבה מחברי הקבוצה כתת שנתיים שלא כדין וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל מי שנגבה ממנו תשלום בגין רכיב "תת שנתיים" בנסיבות החורגים מהמותר.	ביום 19 ביולי 2016 נתן ביהמ"ש 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 ביום 15 בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה הנ"ל לביהמ"ש העליון. ביום 31 במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור שהגישו החברות על אישור התביעה כתביעה ייצוגית, ובהתאם ביטל את החלטת ביהמ"ש המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. במסגרת זו הוגשה גם בקשה של עמותת נציגי ציבור להצטרף לדיון הנוסף כ"ידיד בית המשפט". ביום 2 ביולי 2019 קיבל בית המשפט העליון את הבקשה לקיום דיון נוסף בפסק הדין והורה על קיומו בפני הרכב של 7 שופטים. היועץ המשפטי לממשלה התבקש לשקול להתייצב בהליך. בקשת עמותת נציגי הציבור להצטרף להליך כ"ידיד בית המשפט" תידון בפני ההרכב. ביום 10 בנובמבר 2019 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך וביום 2 בפברואר 2020 הגיש את עמדתו, לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים (לשונית ותכליתית) יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה (כגון מקרים של חוסר עקביות של המאסדר, השתרשות פרשנות בשוק וכו'). יצוין, כי בתובענה דן, עמדת המאסדר, כפי שהוגשה בערכאה הדיונית, הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיים ביחס לרכיבי הגבייה. ביום 26 ביולי 2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בפני הרכב מורחב. ביום 4 ביולי 2021 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון בדיון הנוסף, אשר ביטל את פסק הדין בבקשת רשות הערעור וקבע כי אין ליתן מעמד בכורה לעמדת המאסדר וכי מעמדה הוא ככל רשות מנהלית. על רקע קביעה זו ובהינתן כי קיימת אפשרות סבירה שתתקבל עמדתם הפרשנית של התובעים, דחה בית המשפט את בקשת רשות הערעור שהוגשה על ידי הנתבעות, וקבע כי פסק דין המחוזי יחזור ויעמוד על כנו ובקשת האישור תתקבל. בהתאם, הורה בית המשפט העליון להחזיר את התיק לדיון בבית המשפט המחוזי בתובענה הייצוגית לגופה.	כ-2,300 מיליון ש"ח, מיוחס למגדל ביטוח כ-827 מיליון ש"ח.

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

2 הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>	
2	4/2010 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי החזרת פרמיות לאחר הפסקת ביטוח במהלך החודש, כאשר הפרמיה נגבית מראש בתחילת החודש ו/או החזרת פרמיה בערכים נומינליים (ללא הפרשי הצמדה וריבית). במסגרת הסעדים נכללה בקשה להחזר סכומי הפרמיות העודפות שנגבו ממבוטחים שלא כדין וצו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן ולהשיב למבוטחים דמי ביטוח מיום היווצרות הזכות להחזר בצירוף הפרשי הצמדה וריבית.	כל מבוטח של מי מהמשיבות שהפוליסה שלו (למעט פוליסת ביטוח אלמנטר) הופסקה בין אם עקב ביטולה ובין אם עקב קרות מקרה הביטוח.	ביום 23 ביוני 2015 נתן ביהמ"ש החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית, ביחס לסעד של השבה של דמי ביטוח שנגבו בגין התקופה שלאחר הפסקת הכיסוי הביטוחי בפוליסות ביטוח (למעט פוליסת ביטוח אלמנטר), הכוללות הוראה הקובעת כי הביטול ייכנס לתוקף באופן מיידי; וביחס למקרים בהם פוליסת הביטוח התבטלה עקב קרות מקרה הביטוח; וכן ביחס לתשלום הפרשי הצמדה וריבית לפי חוק חוזה הביטוח בגין דמי ביטוח שהוחזרו למבוטחים בערך נומינאלי עקב ביטול הפוליסה שלהם או שקיבלו החזר תגמולי ביטוח בערך נומינאלי, בהתאמה, במהלך 7 שנים לפני מועד הגשת הבקשה) 18 באפריל 2010) ועד ליום 14 במרס 2012.	כ-225 מיליון ש"ח (לתקופה של 10 שנים).	
					ביום 13 בספטמבר 2016 הוגש לביהמ"ש הסכם פשרה הכולל הוראה לפיה על מגדל ביטוח ויתר המשיבות להעביר לתרומה 80% מסכום ההחזר שימצא על ידי בודק, וכן התייחסות לגבי אופן ההתנהלות בעתיד. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור ביהמ"ש. ביום 2 במרס 2017 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסכם הפשרה בה פרט את הסתייגותיו ביחס אליו, ומגדל ביטוח הגישה תגובתה ביחס אליה. ביום 14 ביוני 2017 ניתנה החלטת בית משפט למינוי בודק לצורך יישום הסכם הפשרה. ביום 7 בדצמבר 2020 הגיש הבודק את הדוח בעניינה של מגדל לבית המשפט. בהתאם למסקנת הבודק בדוח, מגדל ביטוח נדרשת להשיב סכום כולל של כ-4.7 מיליון ש"ח (כולל הפרשי הצמדה וריבית כדין עד לחודש אוקטובר 2020). כמו כן קבע הבודק כי בהתאם לאופן ביצוע תחשיב הנזק, לא יהיה זה אפשרי לבצע השבה פרטנית. היועץ המשפטי לממשלה הגיש עמדתו ביחס לדוח הבודק. התובעת ומגדל ביטוח הגישו תגובתן לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.		
					ביום 16 במאי 2022 התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו מגדל ביטוח והמשיבות הנוספות ביקשו מבית המשפט לאשר את הסדר הפשרה.		
					ביום 26 במאי 2022 המבקשים הודיעו לבית המשפט שהם מבקשים לאשר את הסדר הפשרה תוך התאמת הפרשי הצמדה וריבית עד ליום 26 במאי 2022.		
					ביום 28 ביולי 2022, הצדדים הגישו לאישור בית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה.		

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
3	4/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נסופות	גביית כספים בגין "גורם פוליסה", העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מהפרמיה המשולמת, ללא הסכמה חוזית וללא מתן גילוי נאות. הסעדים המבוקשים כוללים תשלום פיצוי/השבה השווה לסכום "גורם פוליסה" שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה ומתן צו עשה המורה לחדול מגבייה של סכומים אלה.  התובעים מציינים בבקשת האישור, כי ביום 12 באפריל 2011 אושרה תביעה ייצוגית בעילה זהה לחלוטין כנגד חברת ביטוח אחרת. יצוין, בהתייחס לתביעה זו, כי בעקבות בקשת רשות ערעור שהגישה הנתבעת לביהמ"ש העליון, הורה ביהמ"ש על ביטול החלטת האישור והחזיר את הדיון בבקשת האישור לביהמ"ש המחוזי להמשך בירור התובענה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "כ"גורם פוליסה".	ביום 10 ביוני 2015 הוגש לביהמ"ש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי ביחס לעבר אשר יחולק לבעלי פוליסות מסוג "עדיף" /"יותר" של חברי הקבוצה המיוצגת בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של מגדל ביטוח בו הינו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בהן בפועל. סה"כ שווי הסכם הפשרה ביחס לכלל הנתבעות, כפי שהוערך על ידן, עומד על 540 מיליון ש"ח. הסכם הפשרה שהוגש לאישור ביהמ"ש כלל גם הסכמה בנוגע לשכר הטרחה לתובע ובא כוחו בסך של כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו הינו 44.5%. הבודק שמונה על ידי ביהמ"ש קבע כי קיים קושי לאשר את הסכם הפשרה במתכונתו הנוכחית. לשיטתו, כדי שהסדר הפשרה יהיה ראוי והוגן יש להגדיל את סך כל ההטבה לחברי הקבוצה ולהקטין את הפער בין חברי הקבוצה שייחנה מההנחה העתידית בגביית גורם הפוליסה לבין חברי הקבוצה שהפוליסות שלהם כבר יסולקו עד יום אישור הסכם הפשרה על ידי ביהמ"ש. בהתאם לכך, המליץ הבודק, כחלופה אפשרית, להחיל את ההסדר לעתיד על השנים 2013 עד 2015.  ביום 26 בפברואר 2016 הוגשה עמדת היועמ"ש ביחס להסדר הפשרה לפיה אין לאשרו במתכונתו הנוכחית. היועמ"ש הצטרף לעיקריה ומסקנותיה של חוות דעת הבודק ביחס להסדר הפשרה והותיר לשיקול דעת ביהמ"ש מהו סכום הפיצוי הראוי בנסיבות אלו בהתאם לנתונים שבפניו. כן צוין בעמדת היועמ"ש, כי קיים קושי ביחס להסדר המוצע המאפשר לחברות הביטוח להמשיך בגבייה עתידית של גורם הפוליסה באופן שימנע בעתיד מחברי הקבוצה לתבוע בעניין זה, אך הותיר גם עניין זה לשיקול דעת ביהמ"ש לאור נסיבות התובענה דנן. כמו כן הביע היועמ"ש את עמדתו לפיה כל ההפחתה בגביית גורם פוליסה בעתיד צריכה להיות מופנית בשלמותה להגדלת רכיב החסכון בפוליסה וכן התייחס למספר עניינים נוספים שנדרש להסדירם במסגרת ההסכם, ככל שיאושר.  ביום 21 בנובמבר 2016, נתן ביהמ"ש החלטה הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וקבע כי למרות שהממונה התיר לחברות הביטוח לכלול בפוליסות ביטוח חיים הסדר המאפשר להם לגבות את גורם הפוליסה, הן לא כללו בפוליסות הביטוח, הסדר חוזי כזה ועל כן אין בסיס משפטי לגביית גורם הפוליסה והעברת הכספים לטובת גורם הפוליסה הקטינה את היקף החסכון שנצבר לטובת המבוטחים. יחד עם זאת, נקבע כי אין מקום לאישור התובענה כייצוגית ביחס לפוליסות ריסק. ביחס לפוליסות משולבות חסכון, לעומת זאת, נקבע כי קיים בסיס לאישור ניהול התובענה כייצוגית מאחר והעברת הכספים לטובת גורם פוליסה הקטינה את היקף החסכון שנצבר לטובת המבוטחים.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח. <sup>5</sup>

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

סכום התביעה <sup>4</sup>	פרטים	הקבוצה <sup>3</sup>	טענות מרכזיות, עליות וסעדים <sup>2</sup>	הצדדים	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	מס' המשך
	<p>עוד קבע ביהמ"ש, כי הסדר הפשרה אינו הוגן וסביר וזאת מאחר וחלק ההחזר בגין העבר אמנם מבטיח לחברי הקבוצה הטבה בהיקף משמעותי אולם אינו הוגן וסביר בהתחשב בחישובים שערכו גורמי הפיקוח שלפיהם העריך הבודק את סך הכספים שנגבו על ידי הנתבעות בתיק בין השנים 2004 ל-2012) ועד בכלל) בגין גורם פוליסה כדי סך המגיע לכ-700 מיליון ש"ח ("אומדן הגבייה עפ"י הבודק") (וכן חלק ההנחה העתידי במסגרת הסדר הפשרה, אינו עומד גם בדרישות ההרתעה שכן משמעותו היא הכשרה בדיעבד ומכאן ולהבא של גביית עיקר גורם הפוליסה על חשבון רכיב החסכון. בהתאם, בקשת האישור התקבלה ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה) החל מ-21.4.2004) ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 2003-1982, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הינם עדכון החסכון הצבור לטובת המבוטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך.</p> <p>ביום 16 במאי 2017 הגישו מגדל ביטוח ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לביהמ"ש העליון על החלטת ביהמ"ש לעיל. ביום 3 בספטמבר 2018 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו בתיק. עמדת היועמ"ש תומכת בפסק דינו של בית המשפט המחוזי ומקבלת את הנמקותיו.</p> <p>ביום 6 בפברואר 2019, בדיון שהתקיים, משכו מגדל ויתר חברות הביטוח הנתבעות את בקשת רשות הערעור שהוגשה לבית המשפט העליון, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי לביטוח התובענה הייצוגית.</p> <p>ההליך מצוי בשלב בירור התובענה הייצוגית. במסגרת זו, ביום 27 במרס 2019 הגיש התובע כתב תביעה מתוקן בו טען לנזק כולל לכל הענף בסך של כ-1,470 מיליון ש"ח ומתוכו ייחס למגדל ביטוח סך של כ-522 מיליון ש"ח, ביום 27 ביוני 2019 הגישו הנתבעות כתב הגנה וביום 3 בנובמבר 2019 הגיש התובע כתב תשובה.</p> <p>הוגשו תצהירי עדות ראשית בתיק מטעם מגדל ביטוח ויתר הנתבעות. הסתיים שלב הוכחות. כמו כן מגדל הודיעה על הצטרפותה להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט אשר מנהלים הצדדים לתובענה, במקביל להליך המשפטי. במסגרת הגישור הציגו הנתבעות לתובעים מתווה פשרה מתוקן, המבוסס בין היתר גם על המלצת הבודק ביחס להסדר הפשרה הקודם שהוגש בתיק, ובהתאם כולל הגדלה של סכום ההשבה לחברי הקבוצה וכי לעמדת המגשר מתווה פשרה מתוקן זה ראוי והוגן בנסיבות המקרה. במקביל להליך הגישור, התיק בבית המשפט ממשיך להתנהל והוא בשלב סיכומים. ביום 9 במאי 2021 בית משפט קיבל חלק מטענות התובעים למחיקת סעיפים מתצהירי המשיבות מחמת הרחבת חזית. ביום 12 במאי 2021 הגישה מגדל ביטוח בקשת רשות ערעור על החלטה זו ובקשה לעיכוב ביצוע עד להחלטה בבקשת רשות הערעור. הבקשה לעיכוב נדחתה וביום 30 ביוני 2021 נדחתה בקשת רשות הערעור.</p>				המשך	3

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה <sup>1</sup>	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
4	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות בריאות נ' מגדל וחברות נוספות	ביטוח	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדיון. והצמדה כדיון.	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 כדיון.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס למגדל ביטוח <sup>6</sup> .
					ביום 30 באוגוסט 2015 נתן ביהמ"ש החלטה לפיה הבקשה לאישור התביעה כייצוגית נדחתה בכל הקשור להפרשי הצמדה, אך התקבלה 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 פס"ד ("החלטת האישור").	
					ביום 3 באוגוסט 2016 התקיים דיון בבקשת רשות הערעור שהגישו הנתבעות לביהמ"ש העליון, שעיקרה השגה על קביעתו של ביהמ"ש המחוזי בהחלטת האישור, לפיה הסדר פשרה קודם שכרתה מגדל ביטוח בתובענה ייצוגית שהוגשה באותה עילה אינו מקים מעשה בית דין החוסם את הגשת בקשת האישור ואינו מקנה לנתבעות הגנה, אשר בסיומו נמחקה בקשת רשות הערעור, בהמלצת ביהמ"ש העליון ובהסכמת הצדדים, תוך שמירת זכותן של מגדל ביטוח ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית.	
					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 כדיון (להלן: "חברי הקבוצה").	
					יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית, ובהתאם הזכאות להשבה ולפיצוי תחושב בהתאם לעקרונות אלו.	
					עוד נקבע בפסק הדין, כי לצורך מימושו וחישוב ההשבה המגיעה לחברי הקבוצה, באופן פרטי או לכלל חברי הקבוצה, ימונה מומחה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי.	
					ביום 18 במאי 2021 מגדל ביטוח ומשיבות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור על פסק הדין ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. התובעים השיבו לבקשת רשות הערעור. בית המשפט העליון אישר עיכוב הליכים בבית המשפט המחוזי עד להכרעה בבקשת רשות הערעור.	
					יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד החברה באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. נוכח החלטת בית המשפט בפסק הדין על הרחבת חברי הקבוצה עד ליום מתן פסק הדין (חלף הקביעה בהחלטת האישור כאמור לעיל), סביר כי ייתר 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 20 בבאור זה להלן.	

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
5	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שיגבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	ביום 18 במרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי (מרכז- לוד) את בקשת האישור כנגד מקפת ויתר הנתבעות, ובכך אישר לנהל את התובענה כתובענה ייצוגית.  בית המשפט קבע כי הגדרת הקבוצה תהא כמבוקש בבקשת האישור ותכלול כל מי שהוא עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מהנתבעות, וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי בעתיד לקבל פנסיית זקנה. עילות התביעה שאושרו הן הפרת חובת תום לב; הפרת חובת נאמנות; והפרת חובת גילוי יזום. השאלות לדיון בתובענה הייצוגית הינן, האם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שיגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כן, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה.  ביום 5 ביולי 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה.  ראה גם תובענה מס' 9 בסעיף זה.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
6	9/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת סיעוד נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקיטת עמדה פרשנית ביחס לאופן שבו ניתן ניקוד בגין רכיב "שליטה על הסוגרים" בעת בחינת זכאות מבוטחים לקבלת תגמולי ביטוח סיעוד רק מקום בו מצב זה הוא בשל מחלות אורולוגיות או גסטרואנטרולוגיות, בעוד שלפי הטענה יש מקום לתן ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	ביום 23 באפריל 2020 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט בבקשת האישור, המאשרת באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית כנגד מגדל ביטוח ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח במגדל ביטוח ויתר החברות, שכנגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגרים שאינה עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהמבטחות האמורות ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין 9 בספטמבר 2012, לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביום 1 ביוני 2020 הגישה התובעת כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט מגדל ביטוח, פנו להליך גישור מחוץ לכותלי בית המשפט. מגדל ביטוח תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור.	עשרות ואף מאות מיליוני ש"ח.
7	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות מנהלות קרנות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי הניהול, באופן שיוצר ניגוד עניינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לביהמ"ש נכון וצודק בנסיבות העניין.	עמיתי קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובע הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בקשר עם בקשתו לגילוי מסמכים שנדחתה. בירור ההליך בבית המשפט המחוזי עוכב עד לקבלת החלטה בבקשת רשות הערעור. ביום 18 בדצמבר 2019 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור, למעט בכל הנוגע למסמכים הנוגעים למבקש עצמו. בהתאם, בירור בקשת האישור ממשיך להתנהל בבית המשפט המחוזי, התיקיימו דיוני חקירות והוגשו סיכומים. התיק ממתין להחלטה בבקשת האישור. יצוין, כי בינואר 2017 אישרה הכנסת את תיקון 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ז-2017 שקובע כי עמלת הפצה של קופות גמל לא תחושב בזיקה לשיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת תגבה מעמית.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
8	1/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' מגדל ביטוח	פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר והנתבעת לא נתנה למבוטחים, שברשותם הייתה פוליסה הונית לפני כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, את מקדמי הקצבה אשר היו להם בפוליסה קצבתית קודמת שהייתה ברשותם, אצל הנתבעת או בחברת ביטוח אחרת (להלן: "פוליסה קצבתית מוקדמת"). התובע מבקש לבסס את תביעתו בין היתר, על החלטת ביהמ"ש המחוזי מרכז לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 48006-03-10 גרניט נגד כלל ביטוח ("תיק גרניט"). הסעדים הנתבעים כוללים הוראה לנתבעת להצמיד לפוליסות ההוניות של מבטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה ה"נ"ל; וכן לגבי מבטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.	כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה ההונית או שקיבל בפוליסה ההונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 4 במאי 2017 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין לעבודה. ביום 22 באוגוסט נדחתה בקשת רשות ערעור שהגיש התובע על החלטה זו לבית המשפט העליון. בהחלטה מיום 7 בפברואר 2018 דחה בית הדין לעבודה את בקשת התובע לאשר את התביעה כייצוגית על יסוד תיק גרניט וקבע כי יש לבחון התנהלות מגדל ביטוח מול מבטחיה בנפרד. ביום 4 באפריל 2018 הודיע היועמ"ש, אשר הגיש עמדה בתיק גרניט, כי החליט שלא להתייצב בתיק. התיק בשלב הסיכומים. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה של בית המשפט המחוזי בתיק גרניט. מגדל ביטוח הגישה תגובה ובה התנגדה לבקשת העיכוב הנ"ל. ביום 15 באוגוסט 2018 נתן בית הדין החלטה, לפיה, בשלב זה, לא יעוכבו ההליכים בתיק, והצדדים יגישו את סיכומיהם. ביהמ"ש ציין בהחלטתו כי לאחר הגשת הסיכומים, ככל שטרם תינתן הכרעה בתיק גרניט, הוא ישקול האם לעכב החלטתו עד להכרעה בתיק גרניט. ביום 12 במאי 2020, לאחר שהמבקש הגיש את סיכומיו בתיק ובטרם הגישה מגדל ביטוח את סיכומיה הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתיק גרניט. ביום 1 בספטמבר 2021 נדחתה התביעה הייצוגית של גרניט ונקבע, בין היתר, שהנתבעת אינה מחוייבת להעניק מקדם מובטח למבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים הונית אשר אין בה הפקדות סימטריות בפוליסת ביטוח קצבתית. מגדל ביטוח הודיעה לבית המשפט על ההחלטה בתיק גרניט. המבקש השיב להודעה וביקש שבית המשפט המחוזי יורה על עיכוב הליכים עד להכרעת בית המשפט העליון בערעור שיוגש בתיק גרניט. בית המשפט המחוזי נעתר לבקשה לעיכוב הליכים. ביום 13 בינואר 2022 הוגש ערעור לבית המשפט העליון בתיק גרניט.	50 מיליון ש"ח לשנה. נזק מצטבר יהיה מכפלה של הנזק השנתי במספר השנים הרלבנטיות שייקבעו בפסק הדין.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
9	2/2016 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים נ' מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושארים מקרן הפנסיה וזאת מבלי לגלות לעמיתים כי ייגבו מהם דמי ניהול בקשר עם קצבאות אלה ומבלי לגלות כי יגבו בגין קצבאות אלה דמי ניהול בשיעור המקסימלי עם התחלת קבלת קצבת הנכות או השארים. זאת, בעת שמקבלי הקצבאות, אינם יכולים לנייד את יתרת החשבון האישי או את סכום עתודות הקצבאות שהקרן מחזיקה עבורם, תוך ניצול מצוקתם. הסעדים הנתבעים הינם: סעד כספי של השבה לכל אחד ממקבלי קצבאות הנכות ו/או השארים את כל דמי הניהול שנגבו מהם ו/או שייגבו מהם שלא כדין ולחילופין להשיב לקרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו ו/או שייגבו מהם שלא כדין, לבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים; לאסור על גביית דמי ניהול מקצבאות נכות ושארים ולחילופין לחייב את המשיבות להפחית את דמי הניהול הנגבים ולקבעם בשיעור ראוי; לחייב את המשיבות להשיב את ההפרש למקבלי הקצבאות ו/או לקרן ולחייב את המשיבות לבצע גילוי יזום בקשר עם דמי ניהול מקצבאות אלו וכן לקבוע כי התנאי הקבוע בתקנוני הקרן המתיר להן לקבוע מעת לעת את דמי הניהול באופן חד צדדי הוא תנאי מקפח בחוזה אחיד.	כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת נכות מכל מין וסוג שהוא וכן כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת שארים מכל מין וסוג שהוא וכן כל עמית פעיל ו/או מבוטח ו/או חבר בקרן פנסיה חדשה מקיפה שנמנית על הנתבעות והוא ניזוק כתוצאה מגביית דמי ניהול בקשר עם קצבאות נכות ושארים.	ביום 29 בינואר 2018 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 28 בדצמבר 2019 אישר בית המשפט הסדר דיוני של הצדדים, לפיו לא תבוצע פנייה לממונה ולא יערכו חקירות. הוגשו סיכומים. המבקשת הגישה הודעה לבית הדין אשר צורף לה פסק הדין בהליך מס' 5 לעיל. מגדל ביטוח השיבה להודעה. התיק ממתין להחלטה בבקשת האישור. ראה גם תובענה מס' 5 בסעיף זה לעיל.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל לקבוצה נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות 500 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
10	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' מגדל ביטוח	טענות לפיהן מגדל ביטוח מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; שמגדל ביטוח מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; שמגדל ביטוח גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטרואקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי מגדל ביטוח נמנעת מלהכניס מנגנוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשריות וימנעו גביה בלתי חוקית. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; ב) לחייב את מגדל ביטוח להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכופף על מגדל ביטוח את תיקון הדוחות; ג) לחייב את מגדל ביטוח להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; ד) להצהיר כי מגדל ביטוח גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.	א) כל בעלי פוליסה ו/או המבוטחים ו/או המוטבים בביטוח חיים ששילמו פרמיה גבוהה מזו שהובטחה להם בפוליסה, בין אם הפרמיה נקבעת ביחס לשכר המבוטח ובין אם הפרמיה נקבעת בסכום קבוע. ב) כל המבוטחים בביטוח חיים אשר הכספים שהועברו חולקו שלא בהתאם להסכם ולחלוקה שחילק המעביד, ובכלל זה בין הקופות הפנימיות השונות. ג) כל המבוטחים אשר בדוחות השנתיים שלהם שונתה יתרת הפתיחה (לרבות בדרך של "יתרת פתיחה עדכנית") מבלי שנמסר להם גילוי מלא ומפורט על השינוי ועל נימוקיו. ד) כל מבוטח שכספים שהופקדו בעבורו הועברו לביטוח חדש שנפתח ללא הסכמתו. ה) כל מבוטח אשר הפרמיה שנגבתה ממנו או חלקה אינם מטיבים את מצבו של המבוטח ו/או מניבים כל פיצוי נוסף בהינתן מקרה הביטוח.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט, הצדדים ניהלו הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות. גבשו הסכם פשרה והגישו אותו, ביום 15 בפברואר 2022, לאישור בית המשפט המחוזי מרכז, במסגרתו הוסכם, שמגדל ביטוח תבצע מספר בדיקות בפוליסות ביטוחי מנהלים על מנת לאתר פערים, ככל שניתן, בפוליסות של חברי הקבוצה ותיקונם ככל שנמצאו פערים, הכל בהתאם לקבוע בהסכם הפשרה. בין היתר נקבע שיבוצעו בדיקות ביחס לגביה ביתר בין שיעור הפרמיה בפועל לשיעור הפרמיה המוסכמת ובדיקות בנוגע לתשלומים בחסר מצד מעסיק בגין רכיב אובדן כושר עבודה. הסכם הפשרה כפוף לאישור בית המשפט המחוזי. כמו כן, ככל שהסכם הפשרה יאושר, מגדל ביטוח התחייבה לשלם גמול ושכר טרחה לתובעים הייצוגיים ולבא כוחם בסכומים שאינם מהותיים. מגדל ביטוח הפרישה בדוחות הכספיים את סכום העלות המוערכת הצפויה ליישום הסכם הפשרה, בהתאם להערכות שביצעה. לפיכך, ליישום הסכם הפשרה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של מגדל ביטוח.	לא הוערך על ידי התובע.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
11	10/2016 בית הדין האזורי לעבודה - ירושלים	מבוטח עמית בקן 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.	כל עמית בקרן "מגדל השתלמות" (בשמה זה ובשמותיה הקודמים, ולרבות כל הקרנות שמוזגו לתוכה) בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המציינת כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").	כ-94 מיליון ש"ח.
					על החלטת האישור הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.	
					בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועץ סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.	
					עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת במסגרת בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות, כפי שנעשה במותבים אחרים בבית הדין לעבודה אשר דנים בתובענות ייצוגיות מקבילות כנגד נתבעות אחרות באותו עניין.	
					התיק מצוי בשלב הגשת הסיכומים וממתין להחלטה בבקשת עיכוב ההליכים.	
					בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), (התש"פ-2020) (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. ביום 10 במרס 2021 פירסם יועץ רשות שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. בהתאם לאמור, הוראת השעה עמדה בתוקפה עד ליום 6 ביולי 2021.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
11	המשך				<p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות הישירות להערוות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 פנה היועץ המשפטי לממשלה לבית המשפט וציין שלגישתו אין לדברים בטיטת הדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי הנדון ואין בהם כדי לשנות מעמדתו המשפטית כפי שהוגשה בתיק. במסגרת זאת היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ביום 24 בנובמבר 2021 פורסם דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות ישירות, שמטרתו לבחון את סוגיית הוצאות הישירות בגין השקעות בניהול חיצוני. ביום 2 בינואר 2022 הוגשה הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה לפיה אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בה כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>ביום 2 בפברואר 2022 המבקשים והנתבעות השיבו לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.</p> <p>ביום 2 במרס 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות (הוראת שעה), התשפ"א-2021 אשר האריכו את הוראת השעה עד ליום 6 באפריל 2022.</p> <p>ביום 10 באפריל 2022 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הכוללת, בין היתר, הארכת תוקף הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר 2022 ותיקונים ביחס לגביית הוצאות ישירות, החל מיום 1 בינואר 2023, בהתאם לדוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון (להלן: "טיטת התיקון"). למיטב ידיעת החברה, ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את טיוטת התיקון לרבות הארכת הוראת השעה מיום 7 באפריל 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, התיקון לתקנות (בהתאם לטיטת התיקון שאושרה בידי ועדת הכספים כאמור) טרם פורסם ברשומות. ראה גם תובענות מס' 12 ו-14 בסעיף זה להלן.</p>	
12	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בפוליסות המתירה זאת. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול השקעה שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל ביטוח להימנע מלנכות מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי מגדל ביטוח (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת למגדל ביטוח לגבות הוצאות אלו.	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביהמ"ש החליט ביום 15 ביוני 2017 על העברת התיק לבית הדין לעבודה. בהחלטה מיום 19 בפברואר 2018 הפנה בית הדין לממונה מספר שאלות בנושא לקבלת התייחסותו. ביום 24 ביוני 2018 התקבל מענה לשאלות. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הגישו המבקשות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
12	המשך				<p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ המשפטי, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועץ המשפטי סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל ביטוח בתיק זה. לאור הסוגיות המשותפות העולות בתיקים שלפניו ובהליך המקביל כנגד חברות אחרות, קבע בית המשפט, ביום 7 בספטמבר 2020, כי יש מקום לעכב את ההליכים בתיק עד מתן הכרעה בהליך המקביל כנגד חברות אחרות. כמו כן ביום 6 באוקטובר 2020 התקבלה בקשת המבקשים להצטרף להליך המקביל על דרך של הגשת תגובה.</p> <p>בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), (התש"פ-2020) (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. ביום 10 במרס 2021 פירסם יועץ המשפטי שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. בהתאם לאמור, הוראת השעה עמדה בתוקפה עד ליום 6 ביולי 2021.</p> <p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטוט הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטוט הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ביום 24 בנובמבר 2021 פורסם דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות ישירות, שמטרתו לבחון את סוגיית ההוצאות הישירות בגין השקעות בניהול חיצוני. ביום 2 בינואר 2022 הוגשה הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה לפיה אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בה כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>ביום 2 בפברואר 2022 המבקשים והנתבעות השיבו לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.</p> <p>ביום 2 במרס 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (הוראת שעה), (התשפ"א-2021) אשר האריכו את הוראת השעה עד ליום 6 באפריל 2022.</p> <p>ביום 10 באפריל 2022 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הכוללת, בין היתר, הארכת תוקף הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר 2022 ותיקונים ביחס לגביית הוצאות ישירות, החל מיום 1 בינואר 2023, בהתאם לדוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון (להלן: "טיטוט התיקון"). למיטב ידיעת החברה, ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את טיוטת התיקון, לרבות הארכת הוראת השעה מיום 7 באפריל 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, התיקון לתקנות (בהתאם לטיטוט התיקון שאושרה בידי ועדת הכספים כאמור) טרם פורסם ברשומות.</p> <p>ראה גם תובענה מס' 11 לעיל, לרבות עמדת הממונה שהוגשה בתיק זה וכן תובענה מס' 14 בסעיף זה להלן.</p>	567 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
13	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוטחים בביטוח רכב חובה נ' מגדל ביטוח	טענה לפיה מגדל ביטוח נמנעת מלגלות למבוטחיה כי על פי פרקטיקה הנוהגת אצלה (והקיימת גם אצל יתר חברות הביטוח), הם זכאים להפחתת הפרמיה המשולמת על ידם בהגיעם למדרגות גיל ו/או וותק נהיגה הנהוגות אצלה. הסעדים המבוקשים הם לחייב את מגדל ביטוח להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדיון עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה למגדל ביטוח לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוטחי מגדל ביטוח בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה הנהוגה אצל מגדל ביטוח בהפחתת דמי הביטוח, ואשר מגדל ביטוח נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין וכן על פי אותה פרקטיקה נהוגה וכתוצאה מכך לא קבלו את ההפחתה בפרמיה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, כ-62 מיליון ש"ח. בשלב דיוני ההוכחות. ביום 3 במרס 2022 המבקשים הגישו בקשה לעיכוב הליכים לאור דחיית בקשה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת וזאת עד להכרעה בערעור שיוגש מטעמם בבקשת האישור שנדחתה. הבקשה לעיכוב הליכים התקבלה.	כ-62 מיליון ש"ח.
14	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרומ חוזיים כלפי עמיתה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה חוזה - התקנון בינה לבין עמיתה; ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים באותו נושא תקפים גם לתיק זה. ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט ("הליך מקביל"), וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות"). על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.	כ-287 מיליון ש"ח.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
14	המשך				<p>ביום 28 בנובמבר 2019 אושר הסדר דיוני בין הצדדים, במסגרתו ויתרו הצדדים על קיום חקירות, וחלף כך, נקבע כי יוגשו סיכומים בכתב ולאחריהם תתקיים השלמת טיעון בעל פה. ביום 6 באפריל 2020 הוחלט כי ככל שהצדדים סבורים שאין טעם בקיום ישיבת הוכחות בתיק, עליהם להגיש לבית הדין רשימת מוסכמות ופולגתאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות.</p> <p>ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בפני בית המשפט במסגרתו הוחלט כי הצדדים יקיימו הידברות ביחס לעובדות המוסכמות ויגישו לבית המשפט הודעת עדכון בנושא, לרבות אם נדרש דיון חקירות ובאילו עניינים.</p> <p>בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועמ"ש, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועמ"ש סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת בתיק זה וביום 15 בספטמבר 2020 הורה בית המשפט, בהסכמת הצדדים, לעכב את ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות.</p> <p>בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), (התש"ף-2020) (להלן בפסקה זו: "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021.</p> <p>ביום 10 במרס 2021, פירסם יועמ"ש רשות שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה. בהתאם לאמור, הוראת השעה עמדה בתוקפה עד ליום 6 ביולי 2021.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
14	המשך				<p>ביום 28 ביוני 2021 פורסמה טיוטת דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת ההוצאות ישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "טיטת הדוח"). ביום 6 ביולי 2021 היועץ המשפטי לממשלה ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בטיטת הדוח. בית המשפט העליון נעתר לבקשה.</p> <p>ביום 24 בנובמבר 2021 פורסם דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, בנושא בחינת הוצאות ישירות, שמטרתו לבחון את סוגיית ההוצאות ישירות בגין השקעות בניהול חיצוני. ביום 2 בינואר 2022 הוגשה הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה לפיה אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בה כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>ביום 2 בפברואר 2022 המבקשים והנתבעות השיבו לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.</p> <p>ביום 2 במרס 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות (הוראת שעה), התשפ"א-2021 אשר האריכו את הוראת השעה עד ליום 6 באפריל 2022.</p> <p>ביום 10 באפריל 2022 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הכוללת, בין היתר, הארכת תוקף הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר 2022 ותיקונים ביחס לגביית הוצאות ישירות, החל מיום 1 בינואר 2023, בהתאם לדוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון (להלן: "טיטת התיקון"). למיטב ידיעת החברה, ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את טיוטת התיקון לרבות הארכת הוראת השעה מיום 7 באפריל 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, התיקון לתקנות (בהתאם לטיטת התיקון שאושרה בידי ועדת הכספים כאמור) טרם פורסם ברשומות.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 11 ו-12 לעיל בסעיף זה.</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
15	4/2017 מחוזי-ת"א	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	טענה לפיה הנתבעות גרמו בפעילותן (כסוכנויות ביטוח) מנהלות הסדר פנסיוני (לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים) (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים) (קופות גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015 (עלויות תפעול ההסדרים הפנסיוניים, שסיפקו הנתבעות למעסיקים, סובסדו על ידי העובדים של אותם מעסיקים והנתבעות העדיפו את טובת המעסיקים, עמם התקשרו בהסכמי שירותים, על פני טובת העובדים, ששילמו בפועל על שירותי התפעול הללו, באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם.	כל מי שנמנה על מצבת לקוחות הנתבעות בזמן שהן סיפקו למעסיקי שירותי ניהול הסדר פנסיוני, במשך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה ועד שהמעסיק החל לשאת בעלויות התפעול בהתאם לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ.	בקשת האישור כוללת טענות דומות לאלו שפורטו בבקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, קודמת בזמן, שנמחקה על-ידי ביהמ"ש ביום 28 בנובמבר 2016 לנוכח המלצתו למחוק את ההליך. ביום 2 באוגוסט 2017 הוגשה מטעם המשיבות בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף ("בקשת הסילוק"), ולחלופין העברתה לבית הדין לעבודה ולקביעת ערובה להוצאות וכן ביום 3 בדצמבר 2017 הגישה מבטח סימון תגובה לבקשת האישור. ביום 20 באוגוסט 2018 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט כי הסמכות העניינית נתונה לבית הדין לעבודה ובהתאם הורה על העברת התיק לבית הדין לעבודה. ביום 20 בינואר 2019 בקשת הסילוק והפקדת הערובה נדחתה. ביום 25 בפברואר הגישו המשיבות בקשה לצירוף נשיאות הארגונים העסקיים כמשיבה לבקשת האישור. בקשה זו נדחתה. מנגד, בקשה מטעם לשכת המסחר תל אביב והמרכז להצטרף כידיד בית המשפט מיום 3 באפריל 2019 התקבלה. עמדת לשכת המסחר, כפי שהוגשה ביום 4 ביולי 2019 לבית המשפט תומכת בעמדת המשיבות. מכתב מטעם נשיאות הארגונים העסקיים התומכת גם היא בפרשנות המשיבות הוגש לתיק על ידי המשיבות. בתיק הוגשו סיכומי הצדדים. ביום 10 באפריל 2020 ניתנה החלטה המורה לצדדים להגיש השלמת טיעון ביחס לטענה בדבר קיומו של הסכם קיבוצי שהוביל לתיקון מס' 6 לחוק הייעוץ וביחס לקיום הליך חקירות קצר לביורו הטענות בקשר לכך. ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בקשר עם השלמת הטיעון הנ"ל, אשר בסימום המליץ בית הדין למבקשים להסתלק מההליך. המבקשים סירבו לקבל את המלצת בית המשפט. ביום 9 באוגוסט 2020 הגישו הצדדים השלמת טיעון נוספת וכן בקשה לקבלת עמדת הרגולטור והייעוץ המשפטי לממשלה בסוגיית המשמעות של תיקון 6 וסוגיית ההשתק עקב קיומו של הסכם קיבוצי. ביום 30 באוגוסט 2020 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור ומחייב את התובע בתשלום הוצאות. במסגרת ההחלטה בית הדין קיבל את עמדת הנתבעות בכל הסוגיות שעמדו על הפרק. ביום 5 באוקטובר 2020 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין לבית הדין הארצי לעבודה. ביום 27 באוקטובר 2020 הוגשה בקשה למחיקת הודעת ערעור, אשר בעקבותיה הורה בית המשפט, ביום 25 בינואר 2021, על הגשת הודעת ערעור מתוקנת. והמצאת הערעור לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון על מנת לקבל התייחסות בקשר לסוגיות שהועלו בערעור. הוגשו סיכומים. ביום 2 ביוני 2021 הגיש הממונה את עמדתו לבית המשפט. ביום 5 ביולי 2021 התקיים דיון בערעור במסגרתו בית הדין המליץ למערערים למשוך את הערעור. המערערים התנגדו. ביום 7 ביולי 2021 הגישו המערערים בקשה להוספת טיעון. מגדל ביטוח השיבה לבקשה. בית המשפט התיר השלמת טיעון והצדדים ביצעו השלמת טיעון. התיק ממתין לפסק דין בערעור.	357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון וסוכנות לביטוח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
16	12/2017 מחוזי - ים	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' מגדל ביטוח, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוסיטי בביטוח סיעודי; קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן הסבר או הצדקה להתנהלות; אי מתן תשובה מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב וההנמקות המפורטות עליו וכן הסירוב אינו מסתמך על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות (להלן: "חוק השוויון"), מתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטח), ("תקנות השוויון"). הסעדים העיקריים המבוקשים במסגרת התובענה הינם: מתן צו הצהרתי כי המשיבות הפרו את חוק השוויון והתקנות; מתן צו עשה המורה למשיבות להפסיק להפלות את חברי הקבוצה, לקבוע נוהלי עבודה ברורים באשר לטיפול יחידי ללא משוא פנים לבעלי מוגבלויות, על בסיס הוראות הדין ואחר ההכרעה העקרונית של הממונה הקובעים הליך מסודר בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח; מתן צו עשה שיוורה למשיבות לבטח באופן רטרואקטיבי את חברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלת ביטוח סיעודי לאחר הליך חיתום שוויוני בהתאם לנהלים שאוזכרו לעיל; פיצוי לחברי הקבוצה בהתאם לאמור בסעיף 19 נ"א (ב) לחוק השוויון בפיצויים ללא הוכחת נזק ובמידת הצורך אף בפיצוי בנזק לא ממוני; פיצוי חברי הקבוצה בגין נזק ממוני.	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביולי 2018 הגישה קופת חולים כללית בקשה למחיקת התובענה כנגדה על הסף וביום 20 באוגוסט 2018 בקשת סילוק הגושה גם על ידי מכבי שירותי בריאות. ביום 24 באוקטובר 2018 בית המשפט המליץ לצדדים לקיים הליך הידברות, לרבות במסגרת של גישור. בהתאם לכך הצדדים קיימו ביניהם הליך הידברות. ביום 11 באפריל 2019 הגושה עמדת היועץ המשפטי לממשלה בתביעה אחרת נגד מגדל ביטוח שעוסקת בסוגיה דומה, התומכת בעמדת חברות הביטוח ("עמדת היועמ"ש). מגדל ביטוח הגישה בקשה לבית המשפט לצרף עמדה זו בתיק. ביום 19 ביוני 2019 הורה בית המשפט כי היועמ"ש יגיש את עמדתו גם בהליך זה ואפשר לו, ככל שירצה, להתייצב גם בהליך זה. ביום 8 בינואר 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה, כי אין כוונתו להתייצב בהליך והוא מפנה לעמדת היועמ"ש שהוגשה כאמור בתיק אחר נגד מגדל ביטוח. ביום 29 במרס 2020 דחה בית המשפט את בקשת המבקשים לגילוי מסמכים, ככל שהיא נוגעת למגדל ביטוח תוך צידוד בעמדת חברות הביטוח כי בקשת האישור עוסקת במחלוקת משפטית - מעמדן של הנחיות מבטחי המשנה - האם הן מהוות "מידע אחר" כהגדרתו בחוק השוויון, תוך הפנייה לעמדת היועמ"ש. כמו כן, דחה בית המשפט, באותה החלטה, את בקשתן של קופות החולים לדחייה על הסף וקבע כי הבקשות לסילוק תידונה במסגרת ההחלטה בבקשת האישור. ביום 2 ביולי 2020 הגישו קופות החולים, מכבי וכללית, בקשת רשות ערעור לבית משפט העליון כנגד ההחלטה שלא לסלק את התובענה נגדן על הסף. באותו יום הגושה גם בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ידי המבקשים בקשר עם ההחלטה לדחות את בקשת הגילוי מסמכים שהגישו, אשר נקבע על ידי המשפט העליון כי היא מצריכה תשובה. מגדל ביטוח השיבה לבקשה. ביום 18 באוקטובר 2021 בית המשפט דחה את בקשת רשות הערעור בעניין גילוי מסמכים. ביום 10 בנובמבר 2020 דחה בית המשפט העליון על הסף את בקשת רשות הערעור של קופות החולים. התיק בשלב הוכחות.	למענת המבקשים הנזק האישי שנגרם להם עולה כדי עשרות אלפי שקלים חדשים לכל מבקש. סכום הנזק לכל חברי הקבוצה לא ניתן להערכה מדויקת בשלב זה, מדובר בסכום שבסמכות בית המשפט המחוזי.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
17	1/2018 מחוזי - מרכז	חברה לתועלת הציבור מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל.  הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הם: א) הצהרה כי הימנעות הנתבעות מלשלם תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על התיקון במקרים שבהם הנזק לא תוקן בפועל נעשית שלא כדין; ב) ליתן צו המורה לנתבעות מעתה ואילך לכלול במסגרת תגמולי הביטוח שהן משלמות גם את המע"מ החל על עלות התיקון, וזאת גם אם הנזק לא תוקן; כאשר כתוצאה מכך, גם באותו המקרה שבו מקבל מבוטח או צד ג' תגמולי ביטוח ב"ערך שיפוי" ולא ב"ערך כינון", יחויבו הנתבעות לשלם לו תגמולי ביטוח בגין מלוא הנזק, לרבות המע"מ. ובאשר לחברי תת הקבוצה לכלול בתגמולי הביטוח כאמור גם את המע"מ בשיעור שאינו מקוזז על ידי חברי תת הקבוצה; ג) לחייב את הנתבעות בתשלום הפיצוי לחברי הקבוצה; ד) בנוסף ו/או לחילופין למבוקש בס"ק ג' לעיל, היה ויפסק כי הפיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי בנסיבות העניין, עותרת התובעת להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור כפי שימצא בית המשפט לנכון בנסיבות העניין.	כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג', ככל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון.  כמו כן, מבקשת התובעת להגדיר לקבוצה תת קבוצה כדלקמן; כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי.  תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).	ביום 4 בינואר, 2022 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי מרכז לוד, אשר במסגרתו דחה את בקשת האישור ופסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.  ביום 11 באפריל 2022 המבקשת הגישה ערעור לבית המשפט העליון.	להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה ממגדל ביטוח בגין כל שנה הינו בסך כ-13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה.  תקופת הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177 05-15 או לחילופי חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
18	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 כזו 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 על נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי.	ביום 18 בפברואר 2021 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, לפיה בקשת אישור התובענה כייצוגית התקבלה, כמפורט להלן: חברי הקבוצה: מבוטחי מגדל ביטוח שרכשו ביטוח בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו, מוסד רפואי המוכר על-ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית. עילות התביעה בגין אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח. הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה מגדל ביטוח את הוראות הדין. ביום 26 באפריל 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור המבקשת השיבה על בקשת רשות הערעור. ביום 10 באוקטובר 2021 מגדל ביטוח הגישה בקשה לעיכוב ביצוע אשר נדחתה. ביום 16 בינואר 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי בסיומו הורה בית המשפט על עיכוב ההליכים עד למתן החלטה בבקשת רשות הערעור בבית המשפט העליון. ביום 24 במרס 2022 ובמסגרת דיון בבית המשפט התבקשה היועצת המשפטית לממשלה להעביר עמדתה בנושא. ביום 29 ביוני 2022 הצדדים הודיעו לבית המשפט שבכוונתם לפנות להליך גישור ובנסיבות אלה ביקשו להורות על עיכוב העברת עמדת היועצת המשפטית לממשלה. ביום 20 ביולי 2022 וטרם מתן החלטה בבקשה מיום 29 ביוני 2022 לעיל, הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה בתיק לפיה, הגדרת "בית חולים" בפוליסות הביטוח, עליה הסתמכה מגדל ביטוח בדחיית תביעות הביטוח, הכוללת מוסד רפואי המוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי אשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או בית הבראה ו/או מוסד סיעודי, מהווה סייג לחבות על פי הפוליסה. לעמדת היועצת המשפטית לממשלה, סייג זה לא הודגש כנדרש בהסדר התחיקתי הרלבנטי, ומשכך מנועה מגדל ביטוח מלהסתמך עליו וכי דין בקשת רשות הערעור להידחות. מגדל ביטוח לומדת את עמדת היועצת המשפטית לממשלה ואת השלכותיה. להערכת מגדל ביטוח, לעמדה אין השפעה מהותית על הדוח הכספי של מגדל ביטוח. ביום 27 ביולי 2022 מגדל ביטוח הגישה בקשה מוסכמת למחיקת בקשת רשות הערעור וביום 31 ביולי 2022 התקבלה החלטת בית המשפט העליון המורה על מחיקת בקשת רשות ערעור ללא צו להוצאות.	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
19	5/2019	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, מגדל ביטוח אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדין, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות הגילוי והדיווח למבוטחים בקשר לפוליסה וזכויותיהם מכוחה.  בבקשה, נסמך התובע על החלטה המאשרת תביעה ייצוגית כנגד חברת ביטוח אחרת לגבי פוליסות שנהוגות באותה חברה בעילות דומות.  תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים במגדל ביטוח, ואשר קיבלו תשלומים על פי פוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים בהן מופיעה נוסחת RM.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 5 ביולי 2020 הגיש המבקש בקשה להעברת הדין בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד מגדל ביטוח, המפורטת בסעיף 21 לטבלה זו להלן, למותב שדן בתובענה זו ולעיכוב הדין באותה תובענה עד להחלטה בבקשתו ולחילופין לסילוק אותה בקשה בטענה שהיא חוסה תחת חברי הקבוצה שמיצגים בייצוגית זו. בקשת העברת התובענה מבית הדין האזורי לעבודה כאמור התקבלה על ידי בית הדין, ביום 22 בנובמבר 2020. כמו כן ביום 12 באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדין בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת בטענה כי שתי התובענות עוסקות באותן סוגיות וכי המותב השיפוטי שידון בשתי תובענות אלה יהיה המותב השיפוטי שדן בתביעה הייצוגית שכבר אושרה כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר לטענת המבקש עוסקת גם היא בעילה דומה לתובענה זו. חברות הביטוח, לרבות מגדל ביטוח התנגדו לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. מגדל ביטוח הגישה תגובתה לבקשה זו. ביום 25 במאי 2021, בית המשפט קבע כי התובענות ידונו בפני אותו מותב. המותב אליו הועברו התיקים קבע כי ההליכים יעוכבו עד להכרעתו של בית המשפט העליון בערעורים שהוגשו על התביעה הייצוגית שאושרה נגד חברת ביטוח אחרת. ביום 10 בספטמבר 2021 חברת הביטוח האחרת עדכנה את בית המשפט כי ניתן פסק דין במסגרת הערעור. הערעור של התובע באותו הליך נדחה ובקשת רשות הערעור מטעם חברת הביטוח שהתמקדה בהגדרת הקבוצה וסוגיית ההתיישנות התקבלה בחלקה. ביום 8 במרס 2022 המבקש הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור המופיעה בסעיף 21 להלן. כמו כן המבקש ביקש להעביר את הדין בהליך 36 להלן למותב הדין בהליך בסעיף זה. ביום 3 במאי 2022 בית המשפט קיבל את בקשתו להעברת הדין למותב הדין בהליך בסעיף זה.	692 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
20	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 4 לעיל ("התביעה הראשונה"), והיא הוגשה, כטענת המבקש, למען הזהירות בלבד למקרה שביהמ"ש 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 בביטוח, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 3 בנובמבר 2019 הגישו מגדל ביטוח ויתר המשיבות בקשה לעיכוב הליכים עד למתן החלטה בתביעה הייצוגית הראשונה ביחס להרחבת הקבוצה, כמפורט לעיל. ביום 26 בדצמבר 2019 בית המשפט קבע כי בשלב זה טרם תינתן על ידו החלטה בבקשת העיכוב, ועד למתן החלטה כאמור, לא תגיש מגדל ביטוח תגובה לבקשת האישור. ביום 28 ביולי 2020, לאחר קדם המשפט שיתקיים, הורה בית המשפט, לבקשת המשיבות ובהסכמת המבקשים, על עיכוב הליכים בתיק עד למתן פסק דין בתביעה הראשונה. ביום 28 בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה הראשונה, אשר קיבל את התביעה, לרבות את בקשת התובעים להרחבת חברי הקבוצה, עד למועד מתן פסק הדין, כפי שעתר המבקש בתובענה זו. בהתאם, סביר כי יתייתר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. התובע הגיש בקשה לעיכוב הליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות ערעור בתובענה מספר 4 לעיל. ביום 21 בנובמבר 2021 בית המשפט המחוזי אישר את עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בתובענה מספר 4 לעיל. לפרטים בעניין התובענה הראשונה ופסק הדין החלקי, ראה תובענה מס' 4 בסעיף זה לעיל.	90 מיליון ש"ח.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
21	6/2019	מבוטחת בית הדין האזורי לעבודה, תל אביב	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח, המשולמים בפוליסות משתתפות ברווחים הכוללות כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה ו/או שחרור מתשלום פרמיה, סכומים בגין "ריבית תעריפית" החל מהתשלום ה-25.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר מגדל ביטוח שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	1.5 מיליארד ש"ח.
22	7/2019	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, מגדל ביטוח מפחיתה באופן שרירותי ואחיד מסכומים שנקבעו בחוות דעת שמאי בגין חלקים שניזוקו באופן המחייב את החלפתם ואשר לא הוחלפו בפועל, שווי ניצולת השרידים, וזאת מבלי להציג חו"ד שמאי נגדית מטעמה ועל אף שאין לשרידים כל ערך.	ביחס לסעדים הכספיים - כל צד שלישי שנפגע ממבוטח במגדל ביטוח בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציג חו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חו"ד שמאי כאמור, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	11.5 מיליון ש"ח.
					בהתאם להמלצת בית המשפט הצדדים פנו להליך גישור אך הגישור לא צלח.	
					ביום 10 בנובמבר 2021 התקיים דיון במהלכו החליט בית המשפט לפנות לקבלת עמדת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס לטענות התביעה.	
					ביום 2 במאי 2022 הממונה הגיש עמדתו בתיק. לפיה לא ניתן להפחית את תגמולי הביטוח בהתאם לחוות דעת מקצועית שנערכה במגדל ביטוח ללא שזו נערכה בהתאם לכללים והועברה לידי המבוטח או הצד השלישי.	
					ביום 23 במאי 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור נוסף. הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
23	2/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח העלתה את דמי הניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, ומבלי שביקשה וקיבלה הסכמה להעלאה זו. בין אם מדובר בתקלה או בשיטת מצליח על מגדל ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול שנגבו ביתר על ידה. במסגרת הבקשה ציין, המבקש, כי בקשה לאישור בגין פרקטיקה זהה תלויה ועומדת כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר במסגרתה הוגש לאישור בית הדין הסכם פשרה בו התחייבה אותה חברת ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר.</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנתענות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה.</p> <p>הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראת הדין.</p>	<p>כל לקוחות מגדל ביטוח בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על הביטוח במשרד האוצר) או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדין הוכחות. ביום 25 ביולי 2022 התקיים דיון במסגרתו בית הדין אישר למבקש לתקן את בקשת האישור כך שתוגש על ידי מבוטח שיש לו עילת תביעה אישית וכן ימוקדו הטענות בבקשת האישור.</p>	לא הוערך על ידי המבקש.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
24	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	<p>עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן מהותי ביותר עקב הגבלות התנועה שהוטלו על אזרחי ישראל כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסועה של אזרחי ישראל, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת").</p> <p>עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: השבת הפרמיה העודפת שגבו הנתבעות מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בשימוש ברכב בנסיבות כדוגמת המאורעות נשאו התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.</p>	<p>כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.</p>	<p>בחודש אפריל 2020 הוגשו, בין היתר, שלוש בקשות לאישור תביעה ייצוגית נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות, אשר טענותיהן המרכזיות דומות לאמור בבקשה זו.</p> <p>בנסיבות העניין, הבקשה הועברה לדין בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות אשר אחת מהן המתוארות בפריט 25 להלן.</p> <p>מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב.</p> <p>בהתאם לכך, הבקשה המתוארת בסעיף 25 נמחקה ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש בסעיף 25 הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. ביום 25 במאי 2022 בית המשפט דחה את הערעור.</p> <p>בנוסף, בית המשפט הורה על איחוד של שתי הבקשות שנותרו בעניין, והגשתן מחדש (או בחירה באחת הבקשות כבקשה שתתנהל במאוחד).</p> <p>ביום 5 באפריל 2021 הגישו שני המבקשים שנותרו, במפורט לעיל, בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת.</p> <p>הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>לתובענה נוספת באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה פריט מס' 25 בטבלה להלן.</p>	125 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
25	4/2020 מחוזי - תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהשיב למבוטחיהן חלק מדמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש) ובפוליסות ביטוח תכולת דירה, וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת באופן משמעותי, כנטען בתובענה, בשל שינוי נסיבות קיצוני שנגרם כתוצאה ממגפת הקורונה, אשר בעקבותיה הוטלו הגבלות תנועה על אזרחי ישראל וכתוצאה מכך פחתו משמעותית עבירות התפרצות לבתים והיקף הנוסעה ברכבים, וזאת החל מיום 19 במרס 2020, המועד בו פורסם על כניסתן לתוקף לראשונה של תקנות לשעת חירום (הגבלת פעילות), תש"פ - 2020.	כל מי שהתקשר עם מגדל בחוזה ביטוח חובה לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבמועד הקובע להגשת התובענה החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל ממגדל החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי ביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בתובענה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. הדיון בבקשת אישור זו ובשתי בקשות אישור דומות נוספות, אשר הוגשו נגד מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות בעילת התובענה המפורטת בבקשה זו, המתוארות בפריט 24 לעיל, רוכזו בבית המשפט המחוזי בת"א. כמו כן הוגשה בקשה על ידי המבקשים בבקשות האישור, המפורטות בסעיף 24 לעיל בה עתרו למחיקת בקשה זו בכל הנוטען בה ביחס לביטוחי הרכב. מגדל ביטוח ויתר המשיבות עתרו למחיקת שתיים מתוך שלושת בקשות האישור הנ"ל שהוגשו בקשר לביטוחי הרכב. הבקשה למחיקת התובענה בכל הנוטען בה ביחס לביטוחי הרכב התקבלה ובית המשפט התיר למבקשים להמשיך בהליך רק בקשר לביטוח תכולת דירה (ככל שהדברים נוגעים למגדל ביטוח). המבקש הגיש ערעור לבית משפט עליון בעניין ההחלטה. ביום 25 במאי 2022 בית המשפט דחה את הערעור. ביום 14 במרס 2021 הוגשה בקשה לתיקון בקשת האישור. מגדל ביטוח הגישה תשובה לבקשה זו. בית משפט דחה את הבקשה לתיקון. ביום 5 באפריל 2021 הגישו המבקשים כמפורט בסעיף 24 בקשה לאישור תביעה ייצוגית מאוחדת. לתובענה עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף מס' 24 בטבלה זו.	כ-92 מיליון ש"ח

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
26	4/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברת ביטוח נוספת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות אובדן כושר עבודה שנרכשו לפני שנת 2017 לגיל הפרישה החדש שנקבע בשינוי התחיקתי בשנת 2004 וכן מסרבות לשלם לאותם מבוטחים תגמולי אובדן כושר עבודה עד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חוק חוזה ביטוח, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית.  הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.	כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 21 לפברואר 2021, הצדדים הודיעו לבית המשפט שהם מוותרים על ניהול הוכחות. הוגשו סיכומים. ביום 18 באפריל, 2022 ניתן פסק דין על ידי בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, אשר במסגרתו דחה בית הדין את בקשת האישור לאחר שקבע כי לא הוכחה עילת תביעה אישית וקבוצתית, תוך שפסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי. ביום 22 במאי 2022 המבקש הגיש ערעור לבית הדין הארצי לעבודה.	סכום התביעה המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
27	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נספות	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 הנתבעות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן.  הסעדים העיקריים הינם: להורות לנתבעות להפסיק לאלתר את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; להורות על הנתבעות לעדכן את כל הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות מכל טעם שהוא.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגיבן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף מגדל מקפת הגישה בקשה להגשת הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים ביחס להשבה של כל חיוב עודף במס, אם וככל שייפסק שהיה חיוב עודף. בית המשפט הביע את עמדתו, בהחלטתו מיום 29 ביוני 2020, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, הכורך את עניינם של כל המשיבות יחד בדיון אחד נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. בהתאם נדרשו המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה.  ביום 4 באוגוסט 2021 הוגשה תגובת רשות מיסים להודעת צד ג' שהוגשה נגדה, לפיה היא מקבלת את עמדת המשיבות ביחס לפרשנות הדין בנוגע לסיווג ההפרשות החייבות במס בקרן השתלמות תוך שהיא מציינת כי המשיבות מהוות רק צינור להעברת כספים לרשות המיסים. בהתאם כספי המיסים המנוכים על ידי הנתבעות מועברים לרשות המיסים. לעמדת הרשות, הטענה המרכזית בהליך היא כנגד הנחיות הרשות לאופן יישום הוראות הדין לקביעת התקרה המוטבת להטבת מס, ולפיכך יש לצרפה כמשיבה בהליך, בתור "צד דרוש", ולא כצד ג'. מגדל מקפת הגיבה לעמדת רשות המיסים. ביום 25 בינואר 2022 בית המשפט החליט לצרף את רשות המיסים כמשיבה לבקשה והמליץ לצדדים לפנות לגישור. ביום 18 באוגוסט 2022 הוגשה תגובת רשות המיסים לבקשה שהוגשה נגדה, במסגרת בקשת האישור, לפיה היא סבורה כי דין הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הינו דחיה.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
28	5/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניתנה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013) (להלן: "התקופה הרלוונטית").	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. ביום 28 בינואר 2021, במסגרת דיון שהתקיים, החליט בית המשפט לפנות לממונה על מנת לקבל את עמדתו בסוגיות העולות בבקשת האישור, ודחה את שלב ההוכחות עד לאחר קבלת עמדת הממונה. בחודש יולי 2021 הגיש הממונה את עמדתו בתיק, התומכת בעמדת מגדל ביטוח בכל הנוגע לרכישת כיסוי ריסק מוות מהפקדות העובד. עוד צוין בעמדה, כי חל איסור לרכוש כיסוי ביטוחי אחר (למשל אכ"ע) מהפקדות, אלא אם ניתנה הסכמת העובד לאחר תחילת 2004, בהתאם לתקנה 45 כנוסחה ביום 1.1.2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי ביחס לכל חברות הביטוח, כפי שכבר קיים בחברה אחרת. בהמשך להודעת הממונה כאמור, ביום 21 בדצמבר 2021, העביר הממונה אל מגדל ביטוח הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קפוחות גמל), (התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו) (להלן: "דרישת מידע והשבה" או "הדרישה"). במסגרת דרישת המידע וההשבה נקבע, שעל מגדל ביטוח להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין ובכלל זה אבני דרך לביצוע ההשבה, ככל ונגבו שלא כדין. כמו כן ניתנה למגדל האפשרות להעביר הערות והשגות לדרישה, בהתאם למפורט בה. ביום 15 במרס 2022 הגישה מגדל ביטוח לרשות שוק ההון את עמדתה והשגותיה ביחס לדרישה. נכון למועד פרסום הדוח, מגדל ביטוח הציגה את עמדתה בפגישה שקיימה בנושא עם גורמי המקצוע ברשות שוק ההון. בשלב זה, טרם ניתנה התייחסות הרשות לעמדת מגדל ביטוח כאמור. ראה לעניין זה את סעיף 4(ו) 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 <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
29	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדיון, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקייהם.  על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	הקבוצה	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 9 במאי 2021 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. ביום 2 באוגוסט 2021 הועץ המשפטי לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה.	מעל 3 מיליון ש"ח.
30	7/2020 מחוזי- מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים של פוליסות ביטוח בהן נקבע כי אירוע/ פגיעה/ מחלה או כל סיכון שהתממש אשר נבעו ו/או היו קשורים למצב רפואי קיים של המבוטח ביום רכישת הפוליסה אינם מכוסים על פי הפוליסה (להלן: "החרגה"). גבו הנתבעות פרמיות שלא כדין משום שלא הפחיתו את הפרמיות בגין אותן פוליסות בהתאם להפחתת הסיכון הנובעת מההחרגה.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרה של חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000, חוסר תום לב, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.	כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 2 לינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה.	228 מיליון ש"ח.



באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
31	11/2020	צד ג' אשר רכבו נפגע בתאונה מרכב שמבוטח על ידי מגדל ביטוח נ' מגדל ביטוח	<p>עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל ביטוח פועלת באופן שיטתי ומכוון בניגוד להוראות הדין כאשר היא מחשבת את שווים של חלקי חילוף שנדרשת החלפתם במהלך ביצוע תיקונים לפי מחירי חלקי חילוף ביבוא מקביל, אשר לטענת התובע אינם ניתנים להשגה בזמנים הרלוונטיים, תחת מחירי חלקי חילוף המופיעים במחירי היבואנים הרשמיים.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם סעד כספי הכולל פיצוי של כלל חברי הקבוצה בגובה ההפרש שבין מחירי חלקי חילוף הקיימים במלאי בשוק המקומי לבין מחירון חלפים שאינם ברי השגה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כחוק וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח פעלה ביגוד לדין בפועלה כמתואר בדיווח זה לעיל וכי בית המשפט יורה לה להימנע בעתיד מחישוב גובה הפיצוי לפי מחירי חלקי חילוף שאינם זמינים במלאי בשוק המקומי.</p>	<p>כל זכאי לפיצוי מן המשיבה (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר הגיש תביעה בגין נזק שנגרם לרכבו אולם קיבל פיצוי חסר אשר חושב לפי מחירי חלקי חילוף שאינם ברי השגה מיידית, תחת מחירי אותם חלקי חילוף הזמינים במלאי בשוק המקומי.</p>	<p>הוגשה תגובה לבקשת האישור. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום ההליך.</p>	1.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
32	1/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטח בביטוחי מנהלים נ' מגדל אחזקות	עניינה של בקשת האישור במספר טענות, אשר עיקרן הינן כדלקמן: מגדל אחזקות מעגלת סכומי הפקדות ולפיכך קיימת חוסר התאמה בין סכומי ההפקדות המועברות על ידי המעסיק לבין הסכומים המדווחים בדוחות הרבעוניים שנשלחו למבוטח; חוסר יכולת לפדות את כספי החסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטור המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממש וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	מבוטחי מגדל ביטוח שדוחותיהם אינם מהימנים.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף, הוגשה בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף. התביעה הוגשה במקור גם כנגד מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל במגדל ביטוח אולם כתב התביעה תוקן והם הוסרו. ביום 27 במאי 2021 ניתנה החלטת בית המשפט, אשר קבעה כי בבקשת האישור מכשולים שנחזים להיראות כבלתי עבירים בניהול ההליך על ידי המבקש בעודו בלתי מיוצג על-ידי עורך דין, ועוד יותר מכך בייצוג הקבוצה, כפי שהוא מבקש. ביום 30 בדצמבר 2021, בית המשפט המחוזי הורה על מחיקת בקשת האישור היות שנפלו בבקשת האישור פגמים רבים אשר אינם מאפשרים את בירורה. ביום 10 בפברואר 2022, המבקש הגיש ערעור לבית המשפט העליון במסגרתו הוסיף את גם את מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל במגדל ביטוח לערעור. בנוסף המבקש הגיש בקשה לפטור מאגרה אשר נדחתה ובקשה להגשת ראייה חדשה אשר נקבע שתידון במסגרת ההליך. ביום 14 במרס 2022, הגישה החברה את תשובתה לבקשה לפטור מאגרה ובקשה להגשת ראייה חדשה, תוך שהתנגדה לקבלתן. בד בבד הגישה החברה בקשה למחיקת שני המשיבים שהוסיף המערער כמשיבים לערעור אשר נדחתה.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
33	3/2021	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי הנתבעות מפרות את תנאי חוזה הביטוח בכך שהן מסרבות לממן את הוצאות התובעים לרכישת קאנביס רפואי, וזאת על אף שהקאנביס הרפואי אושר לשימוש בהתוויה רפואית במספר מדינות מערביות, אשר תנאי חוזה הביטוח הפנו אליהן. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הסכם, חוסר תום לב, עשיית עושר ולא במשפט, עוולת הרשלנות. הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות להשיב למבוטחים בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות הוצאות בגין רכישת קאנביס רפואי וסעד כספי במסגרתו יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלותן והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 30 במרס 2022 בית המשפט המליץ לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח לכל הנתבעות.
34	4/2021	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל פרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
35	5/2021	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל מקפת מקצזת שלא כדין את תשלומי "דמי פגיעה", ששולמו על ידי ביטוח לאומי לעמיתים, מסכום קצבת נכות המשולמת על ידה מכוח תקנון הקרן הפנסיה. התובע טוען שמדובר בפרשנות מוטעית שמעניקה מגדל לתקנון הקרן ובשלה מקצזת לחברי הקבוצה שיעורים ניכרים מהסכומים שעליה לשלם לעמיתים בקרן, מבלי שיש לפרשנותה עיגון חוקי ו/או פרשני כלשהו.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, עוולת הרשלנות, הפרת חובת תום לב במשא ומתן, הפרת חובת אמון והפרת דיני הגנת הצרכן.  עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, צו הצהרתי לפיו הפרשנות הנכונה ל"קצבה ממקור אחר" אינה כוללת "דמי פגיעה", צו מניעה לחדול מקיזוז דמי פגיעה מקצבת נכות, פיצוי כספי לתובע ולחברי הקבוצה בגין נזק ממוני ושאינו ממוני.	עמיתים בקרן הפנסיה מגדל מקפת שמגדל קיזזה סכומים כלשהם מקצבת הנכות המגיעה להם, שלא כדין, בשנים שקדמו להגשת הבקשה (עד לגבול ההתיישנות) ועד למועד שיקבע בית המשפט בהחלטתו.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 16 במאי 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשת האישור. ביום 18 ביולי 2022 התקיים דיון במהלכו בית הדין החליט לפנות לממונה על מנת לקבל את עמדתו ביחס לסוגיית ניכוי דמי פגיעה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
36	7/2021	מבוטחים בביתו מנהלים נ' מגדל ביטוח וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת קבלת גמלא הנתבעות מנכות מהתשואה החודשית, שנצברת בגין יתרת ערך הפדיון, ריבית שנתית בשיעור של 2.5%) או בכל שיעור אחר, וזאת ללא עיגון חוזי בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין.  עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחיד.  עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. יצוין, כי כנגד מגדל ביטוח הוגשו שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 19 ו-21 בטבלה לעיל.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
37	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב רכוש נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח אינה משלמת למבוטחים שרכשו פוליסת ביטוח לא תיקנית ואשר רכבם נפגע בתאונה ונגרם לו נזק של ירידת ערך, תגמולי ביטוח בגין ירידת ערך, בטענה שהפוליסה אינה מכסה שיפוי בגין נזק זה.  עילות התביעה העיקריות, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, תשמ"א 1981, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזים, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים המבוקשים הינם צו הקובע שיש לשלם ירידת ערך למבוטחים בפוליסות נשוא בקשת האישור וכן תשלום של נזק ירידת הערך לחברי הקבוצה.  סכום הנזק הממוני של התובע הוערך בסך של כ-20,061 ש"ח לסכום זה מבוקש להוסיף ריבית והצמדה.	כל מבוטח או צד שלישי (לרבות יורשיהם) אשר בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד אישורה כייצוגית, לא שולמה לו ירידת הערך שנגרמה לרכבו במסגרת אירוע ביטוחי המכוסה בפוליסת ביטוח לא תיקנית של מגדל ביטוח.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום הליך.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.
38	5/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת דירה נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח בוחרת להעביר ללקוח תגמולי ביטוח או כספים ששילם, באמצעות המחאה וזאת תוך הפרת הוראות חוזר גופים מוסדיים 9-9-2016 בעניין בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור, לפיו העברת כספים ללקוח יהיו בהעברה בנקאית או בכרטיס אשראי.	לקוחות של מגדל ביטוח שהועברו להם כספים בידי מגדל ביטוח באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי/העברה בנקאית. תת קבוצה 1: לקוחות שפרעו את ההמחאות ונגרמו להם נזקים. תת קבוצה 2: לקוחות שלא פרעו את ההמחאות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובע בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.
39	6/2022 מחוזי - תל אביב	מבוטחת בפוליסת ביטוח מנהלים נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל ביטוח המשיכה להפעיל את הכיסוי הביטוחי הפוליסת החסכון וגבתה פרמיות עבור רכיב הריסק, גם לאחר תאריך גמר הביטוח, וזאת מבלי לקבל את אישור מבוטחיה וכך הפחיתה את רכיב החסכון לרבות ביחס לתשואות שהיו נצברות בגין כספים ששלמו לרכיב הריסק.  עילות התביעה העיקריות, הפרת חוזה, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט.  הסעדים העיקריים המבוקשים הינם, השבת פרמיות הביטוח ששולמו ביתר וכן פיצוי בגין הפסדי ריביות ותשואות וכן סעד הצהרתי לפיו מגדל ביטוח תתחייב כי בכל פוליסה ו/או כיסוי ביטוחי אשר מסתיים, היא תפנה למבוטח על מנת לבחון מולו את הארכת הכיסוי הביטוחי תוך הצגת טבלת פרמיות שידרש לשלם עבור הארכת הכיסוי הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר היה בעלים ו/או המבוטח בפוליסה מסוג "ריסק יותר" בין אם המדובר בפוליסה פרטית ו/או קולקטיבית ו/או כל פוליסה רלוונטית אצל מגדל ביטוח ("פוליסת ריסק"), אשר בהגיעו לגיל תום הפוליסה המשיכה מגדל ביטוח, על דעתה וללא קבלת אישור המבוטח, להמשיך את הפוליסה, תוך גביית סכומי פרמיות בלתי מבוטלים וללא כל אישור מהמבוטח וזאת בשבע השנים הקודמות להגשת בקשת האישור, החל ממאי 2015 ועד ליום הגשת בקשה האישור.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובעת על 2.5 מיליון ש"ח.
סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך של כ-7,269 ש"ח.						

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה <sup>1</sup>	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים <sup>2</sup>	הקבוצה <sup>3</sup>	פרטים	סכום התביעה <sup>4</sup>
40	8/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' מגדל ביטוח	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי פרסום 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.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	9/2017 מחוזי-ים	מבוטח נ' מגדל ביטוח ו"אליהו 1959"	<p>לטענת התובעים, הנתבעות אינן מיישמות כנדרש את סעיף 5(ב) בחוק פסיקת ריבית והצמדה ואינן משלמות, כעניין של מדיניות, ריבית (לרבות ריבית פיגורים) והצמדה הנדרשים על פי אותו חוק. הסעדים העיקריים הינם: (א) הצהרה כי הנתבעות הפרו את הוראות הדין, כאשר הן לא הוסיפו לסכומי הכסף ששילמו הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה במקרים בהן הן שילמו סכומים במועד מאוחר למועד הפירעון; (ב) לחייב את הנתבעות בפיצוי בגין הנזקים שנגרמו כתוצאה מהפרה זו; (ג) לחייב את הנתבעות לתקן את מדיניותן מכאן ואילך באופן שהן יחויבו לקיים את הוראות החוק ביחס לתשלום ריבית והצמדה על תשלום חוב פסוק.</p> <p>בנוגע לחלק התביעה אשר הוגשה כנגד "אליהו 1959" בע"מ, הרי שבהתאם להסכם רכישת תיק Run Off בביטוח כללי שרכשה מגדל ביטוח מ"אליהו 1959", בעלת השליטה בחברה ביום 21 באפריל 2016, ככל שהתביעה נגד "אליהו 1959" כלולה בתיק ה-Run Off הרי היא מצויה באחריותה של מגדל ביטוח. היבטים של התביעה שאינם כלולים במסגרת תיק ה-Run Off אם וככל שיהיו לא יועברו לאחריותה של מגדל ביטוח. במסגרת ההסכם לרכישת תיק ה-Run Off נכללו הסדרים בנוגע לכיסוי ביטוח משנה בגין התביעות הכלולות בתיק ה-Run Off אשר נרכש וכן נכללו הסדרי שיפוי במקרים מסוימים.</p> <p>יוער כי - הודעה על כך נמסרה על ידי החברה ל"אליהו 1959".</p> <p>Run Off בביטוח כללי באליהו ראה באור 2.ה.37. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.</p>	<p>עשרות מיליוני ש"ח אם לא למעלה מכך, ככל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח לצורך סמכות בית המשפט לעניין זה.</p>	<p>ביום 6 בפברואר 2022 אישר בית המשפט את הסכם הפשרה המתוקן שהוגש, אשר כלל תיקונים בהתאם להסכמות בין הצדדים ולהנחיית בית המשפט, ונתן להסכם הפשרה תוקף של פסק דין. במסגרת פסק הדין נפסקו, בין היתר, גמול ושכר טרחה לתובעים הייצוגיים ובא כוחם בסכומים שאינם מהותיים. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.</p>

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	3/2020	יורשים של עמיתה הפנסיה נ' מגדל מקפת	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל מקפת אינה מיידעת את העמיתים, בעת שהם מגישים בקשה לתשלום פנסיית נכות, כי בהתאם להוראות תקנון קרן הפנסיה, אם יוחמר מצבם הבריאותי למצב סיעודי הם זכאים לתוספת קצבת נכות סיעודית. בכך, לטענת התובעים, פוגעת מגדל מקפת ביכולתם של עמיתי הקרן הזכאים לתוספת הקצבה הסיעודית, לעתור לכך ולעמוד על זכויותיהם המגיעות להם על פי תקנון הקרן.	30 מיליון ש"ח.	ביום 27 במאי 2022 ניתן תוקף של פסק דין להסדר פשרה מתוקן אליו הגיעו הצדדים לעניין ההודעות שעל מגדל מקפת למסור לעמיתים המקבלים בעת הזו או בעתיד פנסיית נכות, וכן לעמיתים שקיבלו פנסיית נכות בעבר (ובמהלך התקופה הקבועה לעניין זה בהסדר), בדבר האפשרות לפנות למגדל מקפת בבקשה לקבלת תוספת סיעודית ככל שהעמיתים כאמור זכאים או היו זכאים לכך, לפי העניין. בנוסף, בית הדין אישר תשלום גמול ושכר טרחה למבקשים ולבאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.
3	3/2020	מועצה ישראלית לצרכנות נ' מגדל ביטוח	עניינה של התובענה בטענה כי מגדל ביטוח אינה מחשבת את סכום הקצבה המשולמת למבוטח, כולה או חלקה, על פי מקדם המרה המובטח בנספח המצורף לפוליסה ו/או בהתאמה לו, אשר נמכר לבעלי פוליסת ביטוח מנהלים הונית, ומכוחו ניתן להמיר את סכום הביטוח ההוני בקצבה (גימלא) ששיעורה מובטח לפי מקדם קצבה. המבקשת טוענת, כי מגדל ביטוח מאפשרת את המרת סכום הביטוח ההוני לפי מקדם הקצבה שבנספח הנ"ל אך ורק ביחס לחלק קטן מצבירת המבוטח, ואילו ביחס למרבית הכספים היא ממירה על פי מקדם המרה חדש שלא בא זכרו בנספח - מקדם המקצץ את קצבתו של המבוטח. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תם הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: פיצוי בגובה הפרש בין הקצבה ששולמה בפועל לחברי הקבוצה לבין הקצבה שצריכה היתה להיות משולמת להם אילו חושבה כולה לפי המקדמים הנקובים בנספח ו/או בהתאמה להם (בהתאם לגיל המבוטח במועד ההמרה), והכל בתוספת ריבית והפרשי הצמדה כדיון; להורות למגדל לחשב ולשלם לעמיתים חברי הקבוצה, מכאן ולהבא את הקצבה במלואה, לפי המקדמים המפורטים ו/או המותאמים למקדמים הנקובים בנספח. יצוין, כי תביעה זו הוגשה לאחר שתביעה באותו עניין הסתיימה בבקשת הסתלקות של המבקש ובהחלטת בית המשפט ביום 13 במרס 2020 על מחיקת התביעה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	לכל הפחות עשרות מיליוני ש"ח.	ביום 24 ביולי 2022 ניתן פסק דין על ידי בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, אשר במסגרתו דחה בית הדין את בקשת האישור. בית הדין קבע כי המבקשת אינה עומדת בנטל ההוכחה של עילת תביעה ייצוגית, לפיה יש להוכיח שהתובענה מעוררת שאלות מהותיות של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה ושיש אפשרות סבירה כי יוכרעו לטובת הקבוצה. במסגרת זו, קבע בית הדין, בין היתר, כי נספח ההמרה שצורף לפוליסות ההוניות ונדון בהליך זה, נועד לאפשר רובד קצבתי של חסכון ביחס להפקדות מוגדרות, וזאת בניגוד לטענת המבקשת כי הנספח האמור חל על כל הכספים שהיו צבורים באותן פוליסות. בית הדין פסק הוצאות לטובת מגדל בסכום לא מהותי. בכך באה בקשת האישור לסיומה, בכפוף לזכות המבקשת להגשת ערעור.



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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות יוקרה בע"מ נ' מגדל ביטוח מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקים 25% ומעניקים שירותי ניהול בקשר סיכול פרויקט "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחייב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	הוגש כתב הגנה ביום 29 בינואר 2019. הצדדים מצויים בהליכים המקדמיים בתיק. ביום 27 בנובמבר 2019 הגישה מגדל ביטוח תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת מגדל ביטוח, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח מערכת ההסכמית שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, לטענת מגדל ביטוח, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל ביטוח בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. בטענה כי התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכל גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח. בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור, אשר מתנהל בימים אלו. ביום 3 באוקטובר 2021 בית המשפט החליט למנות מומחים לצורך סקירת נתוני התיק ביחס להיתר בניה ולפעולות התכנון שבוצעו. ביום 3 ביולי 2022 הגישה התובעת תצהירי עדות ראשית.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

1) להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות, כפי שצינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח <sup>1)</sup>
<b>תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות</b>	7	1,765,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,540,778
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	1	225,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
<b>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</b>	33	8,189,019
צוין סכום המתייחס לקבוצה	14	3,885,984
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	5	4,303,035
לא צוין סכום התביעה	14	-
<b>תביעות מהותיות אחרות</b>	1	800,000
צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	800,000

<sup>1)</sup> 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-231 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-219 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-236 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-226 מיליון ש"ח).

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

1) הליכים מכוח סעיפים 198 ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") על רקע התנהלות בעל השליטה בחברה.

בהמשך לדרישה מיום 23 באוגוסט 2020 שהגיש בעל מניות בחברה להגשת תביעה כנגד בעל השליטה בחברה, הוגשה ביום 22 בנובמבר 2020 לבית המשפט המחוזי בתל אביב, המחלקה הכלכלית, בקשה כנגד החברה ובעל השליטה בחברה, מר שלמה אליהו (להלן: "מר אליהו") לאישור התביעה, שצורפה לבקשה, כתביעה נגזרת של החברה כנגדו, לפי סעיף 198 לחוק החברות) להלן: "בקשת אישור התביעה כנגזרת".

עניינה של בקשת אישור התביעה כנגזרת בטענה כי התנהלותו של מר אליהו, כמפורט במכתב הממונה, מיום 14 ביולי 2020 וכמפורט בטיטוט דוח ביקורת ממשל תאגידי ביחס למגדל ביטוח בע"מ, אשר פורסמה על ידי הממונה ביום 4 בנובמבר 2020 (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15 ביולי 2020, אסמכתא 2020-01-068140, ומיום 5 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-110437), מהווה הפרה של חובת האמונים בכובעו כדיקטור בחברה ובמגדל ביטוח, הפרת חובת הזירות, הפרת חובת ההגיונות כבעל השליטה בחברה וכן גרימה וסיוע להפרת חובת אמונים של דירקטורים בחברה ובמגדל ביטוח, אשר גרמו נזק לחברה בסך כולל של 332.8 מיליון ש"ח.

בקשה נוספת של בעל מניות אחר בקשר עם התנהלותו של בעל השליטה, כמפורט במכתב הממונה, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים, לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד מגדל ביטוח. ביום 18 בנובמבר 2020 בית המשפט נעתר לבקשת המחיקה שהוגשה על ידי המבקש ומחק את הבקשה (ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 22 בספטמבר 2020, אסמכתא 2020-01-103602-1010, ומיום 18 בנובמבר 2020, אסמכתא 2020-01-115819).

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

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

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

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

המבקש הגיב לתשובה והגיש חוות דעת משלימה לחוות הדעת שהוגשה מטעם החברה. ביום 19 בדצמבר 2021 החברה הגישה בקשה למחיקת חלקים מהתגובה לתשובה, מהתצהיר לבקשה וכן מחוות הדעת המשלימה וזאת בשל הרחבת חזית. המבקש הגיב לבקשת המחיקה. ביום 7 ביוני 2022 הבקשה נדחתה. בית המשפט ביקש מהמבקש לשקול הגשת בקשת תיקון לבקשת האישור. התיק קבוע לדיון הוכחות.

ביום 20 בדצמבר 2021 המדינה והממונה הודיעו כי בשלב זה לא ראו לנכון לנקוט עמדה. הממונה שמר על הזכות לטעון בעניין חסיון מסמכים בינו לבין הגוף המפוקח.

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

2) בחודש ספטמבר 2020 הוצאה לחברת מגדל אחזקות נדל"ן בע"מ, חברה בת של מגדל ביטוח (להלן - "אחזקות נדל"ן") שומת מיסוי מקרקעין לפי מיטב שפיטה בגין השבח שנבע ממכירת מניותיה בחברת קניון רמת אביב בע"מ בחודש דצמבר 2019. בשומה האמורה לא הוכרו על ידי רשויות המס רווחים ראויים לחלוקה שהצטברו בחברת קניון רמת אביב בע"מ. לאחר דיונים שהתנהלו מול רשויות המס נדחתה בחודש אוקטובר 2021 בקשת אחזקות נדל"ן לתיקון השומה. בהסכמת הצדדים, אישר בית המשפט ארכה להגשת ערר על שומה זו עד ליום 15 במאי 2022. ביום 15 במאי 2022 הגישה אחזקות נדל"ן ערר על השומה לבית המשפט.

בית המשפט אישר לרשויות המס הגשת כתב תשובה מטעמם עד ליום 15 באוגוסט 2022. כמו כן קבע בית המשפט ישיבת קדם משפט ביום 15 בנובמבר 2022.

3) 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-30 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-27 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.1 ו-5.1 לבאור זה.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

4) 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 מגדל ביטוח פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף ב.28.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

שינויים בעתודה המשלימה לגמלאות ובעתודה בגין בחינת נאותות העתודות בביטוח חיים וביטוח בריאות:

לשנה	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
מבוקר			בלתי מבוקר	
			מיליוני ש"ח	
	(276)	129	(65)	(1)
	(7)	(24)	(18)	85
	(283)	105	(83)	84
	(154)	-	-	-
	-	-	923	923
	(437)	105	840	84
	293	(8)	(150)	80
	(144)	97	690	164
	(95)	64	454	108

ביטוח חיים (1)\*)

גידול (קטון) העתודה המשלימה לגמלאות בגין שינוי בשיעור ריבית היוון

הגדלת (הקטנת) העתודות לגמלה בעקבות שינוי צפי ההכנסות העתידיות הנגזר משינוי הריבית (K) סך הגידול (הקטון) בהפרשות לגמלה כתוצאה משינוי הריבית

שינוי בהנחות הגמלה

עדכון שיעורי תוחלת החיים

סך הכל ביטוח חיים

ביטוח בריאות (2)

גידול (קטון) בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)

סך הכל קטון (גידול) ברווח לפני מס

סך הכל קטון (גידול) ברווח לאחר מס

\*) השפעות נוספות שאינן כלולות בטבלה, ראה סעיף 3.א.1.

1. ביטוח חיים

א) השפעת השינויים בעקום הריבית

בשנים האחרונות נצפו תופעות שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללן: עלייה בתוחלת החיים, עלייה בשיעורי מימוש גמלה, מעבר למסלולי השקעה מותאמי גיל, ירידה מתמשכת בשיעורי הריבית עם שינוי מגמה בתקופת הדוח, תנודות בשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החסכון הסוציאלי בדרך של גמלה. כל אלו הביאו לשינויים בהתחייבויות לתשלומי הגמלה.

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

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, בעקבות העלייה הניכרת בעקום הריבית חסרת הסיכון והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית היוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה וכנגזרת הביא להקטנת העתודות.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021, קוזזה העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון על ידי ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות כך שהעתודה נותרה כמעט ללא שינוי.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ירדה העתודה בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021, העתודה גדלה בעקבות ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, למרות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון.

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

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

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

א) השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

נכון לימים 30 ביוני 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 ביוני 2021 ערך ה-K שמגדל ביטוח משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.70%, 0.69% ו-0.65% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שמגדל ביטוח השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 ביוני 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 ביוני 2021 הינו 0%).

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

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הקיטון בערך ה-K נגרם כתוצאה מצפי להחזר דמי ניהול משתנים בהתבסס על מודל ריבית חסרת סיכון. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021, גדל שיעור ה-K בעקבות התקצרות תקופה החזר.

3) תכנית ביטוח "מגדל בטוח" הנה תכנית משתתפת ברווחים הכוללת התחייבות לתשואת מינימום צמודה כאשר נצבר ותק מעל 20 שנה. עבור התחייבות זו שומרת מגדל ביטוח עתודה המבוססת בין היתר על ריביות חסרות סיכון. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, בעקבות העלייה בריבית חסרת הסיכון, חל קיטון בעתודה בסך של 153 מיליון ש"ח לפני מס לעומת גידול של 38 מיליון ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בעקבות העלייה בריבית חסרת הסיכון, חל קיטון בעתודה בסך של 105 מיליון ש"ח לפני מס. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 חל גידול של 28 מיליון ש"ח לפני מס.

סכומים אלו אינם כלולים בטבלה לעיל.

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

בחודש יוני 2022, פרסם הממונה חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה" (להלן - "החוזר"). החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות.

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

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

כפועל יוצא מכך, הגדילה מגדל ביטוח את העתודות להשלמת גמלה בסך של כ-923 מיליון ש"ח לפני מס. לעניין אומדן ההשפעה על יחס כושר הפירעון של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2021 ראה באור 6.

2. ביטוח בריאות

מגדל ביטוח עורכת מדי תקופה בדיקה לגבי נאותות ההתחייבויות (LAT) (בהתאם לחוזר ה-LAT).

בעקבות הבדיקה מצאה מגדל ביטוח כי ליום 30 ביוני 2022, לא נדרש להשלים עתודות כך שיתרת עתודת ה-LAT התאפסה. כתוצאה מכך, בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 קטנה עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי בסך של 926 מיליון ש"ח לפני מס, בעיקר בגין עלייה בעקום הריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות. בתקופה המקבילה אשתקד גדלה ההפרשה בסך של כ-80 מיליון ש"ח לפני מס שהושפעה בעיקר מהירידה בפרמיית אי נזילות שקוזזה בחלקה על ידי עליית עקום הריבית חסרת הסיכון.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, קטנה ההפרשה ל-LAT בביטוח סיעודי בסך של כ-150 מיליון ש"ח לפני מס. בתקופה המקבילה אשתקד, קטנה ההפרשה בסך של כ-8 מיליון ש"ח לפני מס.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

3. ביטוח כללי

מגדל ביטוח בוחנת את נאותות ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי המפורטים בבאור 36 לדוחות השנתיים. בעקבות בחינה זו מצאה מגדל ביטוח כי בענף רכב חובה לא נדרש להשלים עתודות ויתרת ה-LAT בסך של כ-7 מיליון ש"ח אופסה ברבעון הראשון של שנת 2022.

בענפים חבות מעבידים וחבות צד ג', מגדל ביטוח מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות, ובהתחשב באופן שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי.

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 חל קיטון בעתודה בסך של כ-41 ו-59 מיליון ש"ח בהתאמה, הנובע בעיקר מהקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים שבעבר יחסו למגזר הבריאות.

השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי הוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-126 מיליון ש"ח לפני מס וכ-117 מיליון ש"ח לפני מס בהתאמה, כמפורט להלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
64	5	(58)	31	(78)
7	-	-	-	(7)
(5)	1	(59)	-	(41)
(12)	-	-	-	-
<u>54</u>	<u>6</u>	<u>(117)</u>	<u>31</u>	<u>(126)</u>

שינוי עקום ריבית חסרת סיכון - חבות מעבידים וצד ג'\*)

שינוי עקום ריבית חסרת סיכון - השלמת עתודות לפי נהוג מיטבי בענף רכב חובה (LAT)\*\*)

שינוי בעודף השווי הוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים - חבות מעבידים וצד ג'\*)  
 עדכון אופן חישוב פרמיית אי נזילות - חבות מעבידים וצד ג'\*)  
 סה"כ

\*) כולל שינוי שוטף בפרמיית אי נזילות.  
 \*\*) בשנת 2021 כולל גם עדכון אופן חישוב פרמיית אי נזילות.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחרי (המשך)

ב. מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני ריבית ומדד המחירים לצרכן

בהמשך לבאור 36.1 א) לדוחות השנתיים, לאור העליה בשיעורי הריבית והאינפלציה בארץ ובעולם החברה ביצעה הערכה לרגישות תוצאותיה לריבית ולאינפלציה ליום 30 ביוני 2022. להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים ריבית ומדד המחירים לצרכן על הרווח (הפסד) לתקופה ועל הרווח (הפסד) הכולל. ניתוח הרגישות הינו ביחס לערך בספרים של הנכסים הפיננסיים, ההתחייבויות הפיננסיות וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ההשקעה בגין משתנה הסיכון הרלבנטי נכון לכל מועד דיווח, ובהנחה ששאר המשתנים האחרים קבועים. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך של נכסים המוצגים בעלות מופחתת או של נכסים זמינים למכירה ולפיכך, בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

ניתוח הרגישות, מביא לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות.

יצוין גם כי הרגישויות אינן בהכרח ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן		שיעור השינוי בריבית <sup>1)2)</sup>		
-1%	1%	-1%	1%	
אלפי ש"ח				
<u>ליום 30 ביוני 2022</u>				
2,752	(2,752)	(1,660,919)	891,116	רווח (הפסד)
2,752	(2,752)	(546,564)	(2,225)	רווח (הפסד) כולל <sup>3)4)</sup>
<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>				
12,749	(12,749)	(1,945,861)	1,480,594	רווח (הפסד)
12,749	(12,749)	(616,080)	434,173	רווח (הפסד) כולל <sup>3)4)</sup>

הערות

<sup>1)</sup> ביחס למכשירים בריבית קבועה החשיפה הינה ביחס לערך בספרים של המכשיר וביחס למכשירים עם ריבית משתנה החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. ניתוחי הרגישות מבוססים על הערך בספרים ולא על שווי כלכלי.

במבחני הרגישות לא נלקחו בחשבון, מתוך הנכסים בעלי סיכון ריבית ישיר, נכסי החוב שאינם סחירים בריבית קבועה, מזומנים ושווי מזומנים, נכסי ביטוח משנה, התחייבויות פיננסיות הנמדדות, לאחר ההכרה לראשונה, בעלות מופחתת, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית והתחייבויות בגין חוזי השקעה. הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים, ביוני 2022 כ-24% מתוך סך הנכסים עבור חוזים שאינם תלוי תשואה.

<sup>2)</sup> ההשפעה של ירידה של 1% בשיעור הריבית על הרווח והרווח הכולל בגין התחייבויות ביטוחיות בביטוחי חיים ובריאות הכוללה בניתוח הרגישות מוערכת בהפסד של כ-1,565 מיליון ש"ח אחרי מס (אשתקד הפסד של כ-1,845 מיליון ש"ח אחרי מס).

ההשפעה של עלייה של 1% בשיעור הריבית מוערכת ברווח של כ-831 מיליון ש"ח אחרי מס (אשתקד רווח של כ-1,388 מיליון ש"ח אחרי מס).

בביטוח כללי, מגדל ביטוח מהוונת את ההתחייבויות הביטוחיות בענפי צד שלישי וחבות מעבידים. השפעה של ירידה בריבית חסרת סיכון ב-1% תביא לגידול בהתחייבויות ולהקטנת הרווח והרווח הכולל בסך של כ-52 מיליון ש"ח אחרי מס (כ-49 מיליון ש"ח אחרי מס אשתקד).

עליית ריבית חסרת סיכון ב-1% תגדיל את הרווח והרווח הכולל על ידי הקטנת ההתחייבויות בסך של כ-48 מיליון ש"ח אחרי מס (כ-45 מיליון ש"ח אחרי מס אשתקד).

<sup>3)</sup> ניתוחי הרגישות ביחס לרווח (הפסד) הכולל מביאים לידי ביטוי גם את ההשפעה על הרווח (הפסד) לתקופה.

<sup>4)</sup> עליית הריבית בתקופת הדוח הביאה לקיטון של ההתחייבויות הביטוחיות, על כן עליית ריבית נוספת תביא לשחרור מוגבל של ההתחייבויות הביטוחיות אשר כפוף למגבלות רגולטוריות.



באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ג. המלחמה באוקראינה והשלכותיה וההאטה בפעילות הכלכלית בסין עקב העלייה בתחלואה בקורונה, מאריכים את השיבושים בשרשראות הייצור ואת משבר האנרגיה, מגבירים את לחצי האינפלציה ומובילים להאטה בקצב הפעילות הכלכלית הגלובלית. בשוקי האג"ח נמשכה העלייה בתשואות האג"ח הממשלתי תוך תנדודיות גבוהה וזאת על רקע עלייה בסביבת האינפלציה וכן עליה בעקום הריבית. בשוקי ההון נרשמו ירידות במדדי המניות ותשואות איגרות החוב הממשלתיות בישראל עלו באופן משמעותי וחלה עליה ניכרת בשער החליפין של הדולר.

בעקבות האמור, בתיק השקעות הנוסטרו של מגדל ביטוח נרשמו בתקופה הפסדים בתיק הסחיר ובנגזרים ומנגד, קטנו ההתחייבויות בעיקר בגין עליית עקום הריבית כך שקוזזו הפסדי ההשקעות האמורים. יצוין כי מלבד השפעות מקזזות אלו על תוצאות מגדל ביטוח גדלו ההתחייבויות הביטוחיות בגין עדכון חוזר לוחות תמותה. לפרטים נוספים ראה באור 9א לעיל.

בעקבות הירידות האמורות בשוקי ההון נרשמה תשואה ריאלית שלילית בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004. לפיכך, מגדל ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל מגדל ביטוח לגבות דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2022 בכ-1.1 מיליארד ש"ח לפני מס.

לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך לפרסום הדוחות הכספיים, נמשכה העלייה בעקום הריבית. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, העלייה בעקום הריבית צפויה להביא לקטיון בהתחייבויות הביטוחיות. יחד עם זאת, לא ניתן להעריך את המשך ההתפתחויות בשוקים ובעקום הריבית ואת השפעתן על תוצאות הרבעון השלישי של 2022, ולכן אין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של מגדל ביטוח לרבעון השלישי של 2022.

ד. בחודש מרס 2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), (התשפ"ב-2022) "תקנות ההוצאות". במסגרת התיקון האמור הוארכה הוראת השעה, מכוחה ניתן לגבות מנכסי המשקיע המוסדי הוצאות ישירות בשל השקעות שפורטו בהוראת השעה (בגין, בין היתר, השקעה בניירות ערך לא סחירים, מתן הלוואות, השקעה בקרנות השקעה, בקרנות חוץ, בתעודות סל ובקרנות מחקות, למעט חריגים שנקבעו בהוראת השעה). נקבע כי התיקון יהיה בתוקף מיום 7 ביולי 2021 (הוא מועד פקיעת תוקפה של הוראת השעה הקודמת בעניין) ועד יום 6 באפריל 2022. בחודש אפריל 2022 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות ההוצאות ("טיוטת התיקון"), אשר כללה, בין היתר, הארכת תוקף הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר 2022 ותיקונים ביחס לגביית הוצאות ישירות החל מיום 1 בינואר 2023.

למיטב ידיעת מגדל ביטוח, ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את טיוטת התיקון, לרבות הארכת הוראת השעה, החל מיום 7 באפריל 2022 (הוא מועד פקיעתה של הוראת השעה הקודמת כאמור) ועד יום 31 בדצמבר 2022. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, התיקון לתקנות (בהתאם לטיוטת התיקון שאושרה בידי ועדת הכספים של הכנסת כאמור) טרם פורסם ברשומות.

ה. בחינת ירידת ערך של נכסים לא מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר

בבחינת סממנים לירידת ערך של סכום בר ההשבה של מגזר הגמל, נמצאו סממנים לירידת ערך ולפיכך התקיימה בחינת ירידת ערך.

לצורך בחינת ירידת הערך של המוניטין נבחן הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים לה הוקצה המוניטין ביחס לערכה בספרים. ככל שהסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים עולה על ערכה בספרים, היחידה והנכסים שהוקצו לה יחשבו כבלתי פגומים בערכם.

סכום בר ההשבה של יחידת הגמל התבסס על שווי השימוש שלה ונקבע על בסיס אומדן תזרים המזומנים העתידי הנגזר ממכלול הפעילויות של היחידה.

ליום 30 ביוני 2022, נמצא כי סכום בר ההשבה של יחידת הגמל עולה על הערך בספרים אשר מורכב בעיקר ממוניטין, דמי ניהול עתידיים והוצאות רכישה נדחות, לפיכך לא הוכר הפסד מירידת ערך.

חישוב סכום בר ההשבה של יחידת הגמל מתבסס על ההנחות העיקריות הבאות: שיעור ריבית היוון ריאלי לאחר מס כ-9.5%) ליום 31 בדצמבר 2021 כ-8.4%). שיעור זה נקבע בהתבסס על מודל W.A.C.C, על בסיס פרמטרים האופייניים לפעילות מסוג זה. שיעור צמיחה ריאלי לטווח ארוך כ-1%) בדומה ליום 31 בדצמבר 2021. שיעור זה נקבע בהתבסס על שיעור הצמיחה הממוצע לטווח ארוך המקובל בפעילות מסוג זה.

י. בחודש אפריל 2022 הנפיקה מגדל גיוס הון, חברה בת של מגדל ביטוח, 600,000,000 אגרות חוב (סדרה ט') בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת שהונפקו על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 5 באפריל 2022) (אסמכתא: 2022-01-043129), ועל פי תשקיף המדף של מגדל גיוס הון מתאריך 21 באוגוסט 2019) (אסמכתא: 2019-01-087082), אשר תוקפו הוארך עד ליום 21 לאוגוסט 2022.

קרן אגרות החוב (סדרה ט') תעמודנה לפרעון בתשלום אחד אשר ישולם ביום 31 במרס 2038 אלא אם כן תעשה מגדל ביטוח קודם לכן שימוש בזכותה לפדות את אגרות החוב בפידיון מוקדם, מלא או חלקי, כמפורט בטר הנאמנות. אגרות החוב שהונפקו אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.26%. אגרות חוב אלו, בהתאם לאישור הממונה, תוכרנה כהון רוברד 2 במגדל ביטוח, בכפוף למגבלות הקבועות בחוזר סולבנסי לעניין זה.

ביום 24 במרס 2022 אגרות החוב דורגו בדורג של Aa3.il באופק יציב על ידי חברת מידרוג בע"מ לכתבי התחייבות נדחים מסוג מכשיר הון רוברד 2) (אסמכתא: 2022-15-034144).

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

- ז. בהמשך לבאור 4.נ37.4 (א) לדוחות השנתיים בדבר מינוי מר חנן מלצר כיו"ר דירקטוריון החברה, ביום 12 באפריל 2022 מר חנן מלצר החל את כהונתו. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 12 באפריל 2022) אסמכתא: 2022-01-047299).
- ח. בהמשך לבאור 39.ב. לדוחות השנתיים בדבר מינוי מר טל כהן למנהל החטיבה הפיננסית במגדל ביטוח, ביום 30 במאי החליט דירקטוריון החברה למנות את מר כהן למנהל הכספים בחברה. מר כהן החל לכהן ביום 1 ביולי 2022 בתפקיד מנהל חטיבת הפיננסים במגדל ביטוח וכמנהל הכספים של החברה.
- לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 25 באפריל 2022, מיום 9 במאי 2022 ומיום 31 במאי 2022 (אסמכתאות: 2022-01-050932, 2022-01-055384 ו-2022-01-067582 בהתאמה).
- ט. בהמשך למפורט בבאור 4(ח)37(ט) לדוחות השנתיים של החברה, ביום 1 ביולי 2022 החל מר יוסי בן ברוך את כהונתו כמנכ"ל החברה.
- מר בן ברוך זכאי לשכר חודשי בסך של כ- 150 אלפי ש"ח, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן ויעודכן אחת לשנה, בהתאם למנגנון הקבוע לעניין זה בהסכם ההעסקה. מר בן ברוך זכאי להפרשות סוציאליות ולתנאים נלווים. תנאי העסקתו של מר בן ברוך כאמור יעודכנו החל מיום 1 ביולי 2022, וזאת מבלי לפגוע בזכויות שנצברו וברציפותן, בהתאם להסכם בין מר בן ברוך למגדל ביטוח מחודש אוגוסט 2018. בנוסף, מר בן ברוך יהיה זכאי למענק שנתי מותנה יעדים, בהתאם למדיניות התגמול של החברה. בהתאם להחלטת האורגנים המוסמכים, מר בן ברוך זכאי למענק הסתגלות של 9 משכורות (ללא תנאים סוציאליים או תנאים נלווים אחרים). בטרם אושרו תנאי התגמול באסיפה הכללית של החברה, הודיע מר בן ברוך כי הוא מוותר באופן מוחלט ובלתי חוזר על שלוש המשכורות האחרונות, ובהתאם תקרת מענק ההסתגלות עומדת על 6 משכורות. תשלום מענק ההסתגלות כפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה וכן להעדר תחרות עם החברה.
- עם סיום העסקתו התחייב מר בן ברוך, בין היתר, שלא להתחרות בעסקי הקבוצה ובפעילותה במשך שישה חודשים ממועד סיום יחס עובד-מעסיק. הסכם ההעסקה של מר בן ברוך הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד להסכם רשאי להביאו לידי סיום בכל עת ומכל סיבה, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים. ביום 18 ביולי 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי התגמול כאמור. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 18 ביולי 2022) אסמכתא: 2022-01-091027).
- י. ביום 27 ביוני 2022 קיבלה מגדל ביטוח, דוח מעקב דירוג מאת חברת מידרוג בע"מ ("מידרוג"). במסגרת דוח המעקב, מידרוג הותירה על כנו דירוג של Aa1.il (איתנות הפיננסית) (IFS) של מגדל ביטוח והותירה על כנו דירוגים של (hyb) Aa2.il (לכתבי ההתחייבות הנדחים) (הון שלישוני מורכב) (אגרות החוב סדרה ד' (ו-י) Aa3.il) (לכתבי ההתחייבות הנדחים) (הון משני מורכב ומכשיר הון רובד 2) (אגרות החוב סדרות ו' - ט'), שגויסו על ידי מגדל גיוס הון. אופק הדירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 27 ביוני 2022) אסמכתא: 2022-01-079567).
- יא. לאחר תאריך המאזן, ביום 12 ביולי 2022 מגדל גיוס הון, גייסה סך של כ-575 מיליון ש"ח, במסגרת הנפקה לציבור על דרך של הרחבת שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה ח' וסדרה ט') ("אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 11 ביולי 2022 שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון בע"מ הנושא תאריך 22 באוגוסט 2019 אשר תוקפו הוארך עד ליום 21 לאוגוסט 2022) ("דוח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה).
- בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס יופקד במגדל ביטוח, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, ומגדל ביטוח מחויבת כלפי הנאמן לאגרות החוב למלא אחר תנאי התשלום של אגרות החוב. כמו כן, אגרות החוב שהונפקו הוכרו על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 2 בידי מגדל ביטוח בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
- טרם ההרחבה האמורה, קבלה מגדל גיוס הון בע"מ דירוג של (hyb) Aa3.il מאת מידרוג, להנפקת מכשירי הון רובד 2 בדרך של הרחבת סדרות סחירות (סדרות ח' ו-ט') (בהיקף של עד 650 מיליון ש"ח ע.ג. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 12 ביולי 2022) אסמכתא: 2022-01-073722).
- יב. לאחר תאריך המאזן, מגדל גיוס הון פרסמה תשקיף מדף הנושא תאריך 29 ביולי 2022 אשר מכוחו, יכול שתנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות אגרות חוב וכתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב, וכל נייר ערך שעל פי הדין ניתן יהיה להנפיקו מכוח התשקיף במועד הרלוונטי. תמורת ניירות הערך הנזכרים לעיל עשויה להיות מוכרת על ידי הממונה כמכשיר הון רובד 1 נוסף או כמכשיר הון רובד 2 של מגדל ביטוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 28 ביולי 2022) אסמכתא: 2022-01-096640).

ליום 30 ביוני 2022				מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
14,136,670	-	13,414,706	721,964		נכסי חוב סחירים
26,081,222	26,081,222	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
170,531	-	170,531	-		מניות
4,818,983	-	4,417,167	401,816		אחרות
<u>45,207,406</u>	<u>26,081,222</u>	<u>18,002,404</u>	<u>1,123,780</u>		סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2021				מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
13,346,186	-	12,697,207	648,979		נכסי חוב סחירים
25,424,050	25,424,050	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
385,873	-	385,873	-		מניות
3,651,912	-	3,479,106	172,806		אחרות
<u>42,808,021</u>	<u>25,424,050</u>	<u>16,562,186</u>	<u>821,785</u>		סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2021				מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מבוקר אלפי ש"ח		
14,069,417	-	13,432,925	636,492		נכסי חוב סחירים
26,148,019	26,148,019	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
256,647	-	256,647	-		מניות
3,876,314	-	3,632,032	244,282		אחרות
<u>44,350,397</u>	<u>26,148,019</u>	<u>17,321,604</u>	<u>880,774</u>		סך השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022		2021	2022	
	עלות מופחתת			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
10,137,974	9,919,933	10,811,697	10,716,205	10,002,291	10,112,406	אגרות חוב ממשלתיות
3,089,412	3,143,992	4,136,834	3,353,212	3,343,895	4,024,264	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
13,227,386	13,063,925	14,948,531	14,069,417	13,346,186	14,136,670	סך נכסי חוב סחירים
			177	161	28,733	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022		2021	2022	
	עלות*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
77,355	199,777	2,152	157,020	316,065	2,097	מניות סחירות
81,019	42,245	117,503	99,627	69,808	168,434	מניות שאינן סחירות
158,374	242,022	119,655	256,647	385,873	170,531	סך מניות
			54,030	40,045	22,085	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\*) בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022		2021	2022	
	עלות*)			ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
930,704	1,093,248	867,674	1,150,387	1,284,807	932,565	השקעות פיננסיות סחירות
2,308,279	2,036,993	3,018,612	2,725,927	2,367,105	3,886,418	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
3,238,983	3,130,241	3,886,286	3,876,314	3,651,912	4,818,983	סך השקעות פיננסיות אחרות
			958,169	746,142	1,044,105	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

29 באוגוסט 2022

לכבוד  
הדירקטוריון של  
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("החברה")  
אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה

נכבדנו,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ מחודש אוגוסט 2021 (להלן: "תשקיף המדף")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה), של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שבנידון:

1. דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים מיום 29 באוגוסט 2022, על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 29 באוגוסט 2022 על מידע כספי נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון  
מבקרים משותפים



49.85

# דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יוסי בן ברוך, מנכ"ל;
2. טל כהן, מנהל כספים;
3. מיכל גור כגן, מנהלת סיכונים;
4. תמיר סולומון, מבקר פנים;
5. נועם הויזליך, יועץ משפטי וממונה על האכיפה;
6. טלי כסיף, מזכירת חברה;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות 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-2009-9-2009-9-10 "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 שנסתיימה ביום 31 במרס 2022 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים  
הצהרת מנהל כללי

אני, יוסי בן ברוך, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2022 (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) לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 29 באוגוסט 2022

יוסי בן ברוך, מנהל כללי



הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

אני, טל כהן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2022 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 29 באוגוסט 2022

טל כהן, מנהל כספיים



49.85

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

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

הצהרה (certification)

אני, שגיא יוגב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(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.

29 באוגוסט 2022

שגיא יוגב, מנהל כללי

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

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

הצהרה (certification)

אני, טל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(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.

29 באוגוסט 2022

טל כהן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

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