



קובץ נגיש

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2023

מגדל חברה לביטוח בע"מ



מגדל

ביטוח ופיננסים



תוכן העניינים

פרק 1 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
פרק 2 דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
פרק 3 דוחות כספיים

מגדל חברה לביטוח בע"מ

מספר חברה: 52-000489-6 כתובת: אפעל 4, קרית אריה, פתח תקווה
טלפון: 076-8868182 פקסימיליה: 03-9238988
דוא"ל: migdalhold@migdal.co.il אתר אינטרנט: www.migdal.co.il

קישור לדוחות הכספיים המוגשים באתר החברה:
<https://www.migdal.co.il/about/financial-reports>



דירקטוריון

- כרמי גילון
- רונית בודו - דב"ת
- מירב בן כנען הלר - דב"ת
- קרן בר חוה
- אברהם דותן
- מעין כהן - דב"ת
- אריה מינטקביץ'
- גד נוסבאום



**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
20	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית	3
26	שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים	4
30	היבטי ממשל תאגידי	5
35	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	6

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

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות מגדל חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "מגדל", "מגדל ביטוח") וחברות הבנות שלה ("קבוצת מגדל", "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ("הרבעון המדווח").

דוח הדירקטוריון ערוך, בין היתר, בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסון ("הממונה"). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא לשנת 2022 מיום 26 במרס 2023¹ ("הדוח התקופתי").

1. תיאור הקבוצה

1.1. כללי

הקבוצה פועלת בעיקר בתחומי הביטוח, הפנסיה והגמל. בעלת השליטה המלאה בחברה הינה מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("מגדל אחזקות" ו/או "קבוצת מגדל אחזקות").

נכון לסמוך למועד פרסום דוח זה, מר שלמה אליהו, אשר מחזיק יחד עם גב' חיה אליהו בכ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של מגדל אחזקות, באמצעות חברות פרטיות בשליטתו, הינו בעל השליטה הסופי במגדל אחזקות. לפירוט, ראה באור 1.ב לדוחות הכספיים וסעיף 2.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

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

1.2. התפתחויות עיקריות בקבוצה בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום הדוח

1.2.1. השפעת הסביבה הכלכלית ותנודתיות בעקום הריבית

תוצאות פעילות הקבוצה מושפעות במידה ניכרת משוקי ההון, ובין היתר משיעורי הריבית, אשר להם השלכה על התשואות הגלומות בנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי הקבוצה וכן על הכנסות הקבוצה ממרווח פיננסי ודמי ניהול משתנים בפוליסות תלויות תשואה. לחברה חשיפה לעלייה בשיעור האינפלציה כיוון שמרבית ההתחייבויות הביטוחיות בפוליסות שאינן תלויות תשואה הינן צמודות מדד.

כמו כן, כיוון שגביית דמי הניהול המשתנים בתיק המשתתף ברווחים תלויה בתשואה הריאלית שהושגה, עלולה עלייה בשיעור האינפלציה לגרום לפגיעה בהכנסות הקבוצה מדמי ניהול.

במחצית הראשונה של שנת 2023 ("התקופה המדווחת") נמשכה העלייה של עקום הריבית, לרבות עלייה במרווח הסיכון בין האג"ח הממשלתי לקונצרני על רקע עליית האינפלציה והמשך העלאות הריבית, ובמקביל חלה עלייה בתשואה לפדיון של האג"ח הממשלתי והאג"ח הקונצרני בארץ וירידות במדדי המניות בארץ. בשערי המניות בחו"ל נרשמו עליות שערים.

ברבעון השני של שנת 2023 ("הרבעון המדווח"), נמשכה העלייה בתשואות לפדיון של אגרות החוב הממשלתיות הצמודות, באג"ח הקונצרני חלה ירידה במרווח הסיכון לעומת האג"ח הממשלתי ובשערי המניות בארץ חלה עלייה. בעולם נמשכו עליות השערים. לפירוט נוסף, לרבות התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן, ראה סעיף 3.1 להלן.

לפירוט לעניין רגישות החברה לסיכונים שוק - שינוי שיעור ריבית ואינפלציה ראה באור 1.ב.36 (א) בדוחות הכספיים של שנת 2022.

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

1.2.2. השפעת הנחות אקטואריות שונות בתחומי הפעילות השונים של החברה

בשנים האחרונות חלו שינויים שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללם: עלייה בתוחלת החיים, עלייה בשיעורי מימוש גמלה, מעבר למסלולי השקעה מותאמי

¹ ראו באתר החברה: [דוחות כספיים מגדל ביטוח](#)

גיל, ירידה מתמשכת בשיעורי הריבית עם שינוי מגמה בתקופת הדוח, תנודות בשיעורי התשואה המוערכת בתיק הנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות הביטוחיות ושינויים בהסדרי המיסוי שנועדו להביא למשיכת החסכון הסוציאלי בדרך של גמלה. כל אלו הביאו לשינויים בהתחייבויות לתשלומי הגמלה.

בביטוח חיים, בעקבות עליית עקום הריבית והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות, גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי². כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה, לרבות השינוי בפקטור היוון K³, וכנגזרת הביאו לקיטון בעתודות ביטוח החיים ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת. ברבעון המדווח בעקבות הירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות בקיזוז עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון נרשם גידול בעתודות ביטוח החיים וקיטון ברווח הכולל. לפירוט ראה סעיף 2.4 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים.

בביטוח כללי, השפעת עליית עקום הריבית, בקיזוז השפעת פרמית אי הנזילות והקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים, הביאו להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר, בעיקר בענף רכב חובה, ולגידול ברווח הכולל בתקופה המדווחת. ברבעון המדווח, חל גידול בהתחייבויות הביטוחיות בשייר וקיטון ברווח הכולל בשל השפעת השינוי של פרמית אי הנזילות והקצאת עודף שווי הוגן של נכסים מעל ערכם בספרים, בעיקר בענף רכב חובה. לפירוט ראה סעיף 2.8 להלן ובאור 9 לדוחות הכספיים.

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

ביום 31 במרס 2023, בוצע פדיון יזום מוקדם ומלא של אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') שבמחזור של מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ (חברה בבעלותה המלאה של החברה: "מגדל גיוס הון"), בסך של כ-1.9 מיליארד ש"ח (ללא ריבית לשלם), בהתאם לתנאי אגרות החוב.

עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלוא התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב. לפירוט ראה דוח מיידי של מגדל אחזקות מיום 6 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2023-01-024267), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 9 לדוחות הכספיים.

1.2.4 ישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי 2, וזאת בהתאם להוראות ישום שפורסמו במסגרת חוזר הסולבנסי. בדוח זה מובאים נתונים מתוך דוח יחס כושר הפירעון של החברה ליום 31 בדצמבר 2022. הדוח חושב ונערך בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 ואושר על ידי דירקטוריון החברה. לפרטים ראה סעיף 3.2 להלן ובאור 6 בדוחות הכספיים.

1.2.5 גיבוס תכנית אסטרטגית בקבוצה

ברבעון הרביעי של שנת 2022, הקבוצה החלה בתהליך לגיבוס ובנייה של תכנית אסטרטגית עדכנית למגדל אחזקות ולחברות הבת, ולצורך כך התקשרה עם חברת יעוץ בינלאומית מובילה. במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, אושרו עקרונות המתווה של התכנית האסטרטגית על ידי הדירקטוריון של מגדל אחזקות ושל החברה והם הנחו את הנהלת מגדל אחזקות ואת הנהלת החברה, לפי העניין, לגבש את הפרטים ולוחות הזמנים לטובת קידום התכנית ויישומה.

פרטים ולוחות זמנים אלו, כמו גם פירוט הנושאים בהם תתמקד התכנית האסטרטגית והיזמות העיקריות לקידומה, הוצגו בפני הדירקטוריון של מגדל אחזקות ושל החברה.

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

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

² לרבות השפעת השינוי על העתודה בגין תכנית "מגדל בטוח". לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

³ ההפרשה לעתודה המשלימה לגמלאות מבוצעת באופן הדרגתי על ידי שימוש בפקטור ההיוון K. לפירוט, ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

התכנית מתקדם בהתאם ללוחות הזמנים המתוכננים. החברה השיקה בחודשים האחרונים מספר פרויקטים אסטרטגיים הנגזרים מהתכנית וממשיכה להשיק פרויקטים נוספים.

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

1.2.6 הסכם קיבוצי בחברה

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

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

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

לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2023 מגדל גיוס הון גייסה סך של כ-660 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה לציבור של שתי סדרות חדשות של אגרות חוב (סדרה יא' ו-יב') ("אגרות החוב"), על פי דוח הצעת מדף של מגדל גיוס הון מיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-073662) ("דוח הצעת המדף") שפורסם על פי תשקיף מדף של מגדל גיוס הון הנושא את התאריך 29 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-096607) ("תשקיף המדף"). שיעור הריבית השנתית אשר תישאנה אגרות החוב הינו 5.4%.

בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף שמכוחו הונפקו אגרות החוב האמורות ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס הופקד בחברה, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, והחברה 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 החברה בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף האמור ובדוח הצעת המדף.

לפירוט נוסף, ראה דוחות מיידים של מגדל אחזקות מיום 3 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-074361) ומיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-073665), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה ובאור 9 בדוחות הכספיים.

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

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

1.2.9. מגבלת הפקדה לביטוחי מנהלים

בהמשך לאמור בסעיף 6.4.6 לדוח התקופתי של מגדל אחזקות, ביום 12 ביולי 2023 פורסם תיקון לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ולפיו הפקדה לקופת ביטוח (המכונה גם "ביטוח מנהלים") תוגבל לחלק השכר שמעל פעמיים השכר הממוצע במשק ("תקרת ההפקדה החדשית"), כך שהחלק שעד לתקרת ההפקדה החדשית יופקד לקופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח. כמו כן, ביום 12 ביולי 2023 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל)(העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, המגביל העברת כספים מקופת גמל שאינה קופת ביטוח לקופת ביטוח, כך שיתרת הכספים הציבוריים שלא הועברו כאמור תעמוד לכל הפחות, לאחר העברת הכספים לקופת הביטוח, על מכפלה של תקרת ההפקדה החדשית במספר החודשים שחלפו ממועד התשלום הראשון לקופת הגמל.

התיקונים האמורים צפויים להיכנס לתוקף ביום 1 בספטמבר 2023. לפי הערכת החברה, תיקונים אלה עשויים להביא להפחתה בהיקפי המכירות החדשות במוצר זה, אשר להערכת מגדל אחזקות לא צפויה להשפיע באופן מהותי על מגדל אחזקות ועל החברה. כמו כן, החברה בוחנת האם צפויות השפעות נוספות כתוצאה מהתיקונים כאמור, לרבות בהיבטים הנוגעים לניוד ממוצר זה למוצרי חסכון ארוך טווח נוספים.

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

2. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

2.1 ניתוח המצב הכספי ותוצאות הפעילות

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

הפרש	4-6/2022	4-6/2023	2022	הפרש	1-6/2022	1-6/2023	
רווח חיתומי							
(68)	190	122	548	(83)	287	205	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
(44)	56	13	155	(52)	70	18	ביטוח בריאות
26	(20)	6	(54)	82	(103)	(21)	ביטוח כללי
4	25	29	81	8	50	59	סוכנויות
(82)	251	169	730	(44)	305	260	סה"כ רווח (הפסד) חיתומי
רווח השקעתי							
379	(548)	(169)	(1,603)	717	(1,074)	(357)	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
201	(216)	(15)	(548)	325	(375)	(50)	ביטוח בריאות
199	(202)	(4)	(528)	335	(368)	(33)	ביטוח כללי
433	(358)	74	(1,054)	836	(786)	51	הון ואחר
1,211	(1,325)	(114)	(3,733)	2,213	(2,602)	(388)	סה"כ רווח (הפסד) השקעתי
השפעות מיוחדות							
608	(735)	(126)	901	77	136	213	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
(153)	150	(3)	926	(929)	926	(3)	ביטוח בריאות
(122)	117	(5)	322	(112)	126	14	ביטוח כללי
-	-	-	61	-	-	-	הון ואחר
333	(468)	(135)	2,210	(964)	1,188	224	סה"כ רווח (הפסד) מהשפעות מיוחדות
רווח (הפסד) מתחומי הפעילות, סוכנויות ואחר							
919	(1,093)	(173)	(153)	711	(651)	61	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
4	(10)	(5)	533	(656)	621	(35)	ביטוח בריאות
102	(105)	(4)	(260)	305	(344)	(40)	ביטוח כללי
4	25	29	81	8	50	59	סוכנויות
433	(358)	74	(993)	836	(786)	51	הון ואחר
1,462	(1,541)	(79)	(793)	1,205	(1,109)	96	רווח כולל לפני מס
(498)	529	31	299	(395)	385	(11)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
964	(1,012)	(48)	(494)	810	(725)	85	רווח כולל לאחר מס
	(47.7%)	(2.4%)	(6.0%)		(17.7%)	2.2%	תשואה כוללת להון במונחים שנתיים

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

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

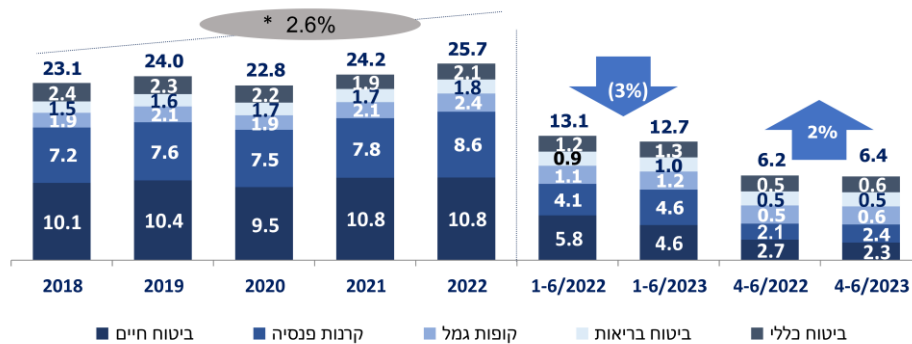
(ב) רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות (להלן: "רווח השקעתי"). הרווח השקעתי כולל: דמי ניהול משתנים עודפים/חסרים בתיק המשתתף ברווחים לעומת דמי ניהול המשתנים שחשבו על פי הנחות התשואה ונכללו ברווח החיתומי, הכנסות מהשקעות עודפות/חסרות מעבר לתשואות הריאליות בתחומי הפעילות השונים, וכן הכנסות מהשקעות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

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

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

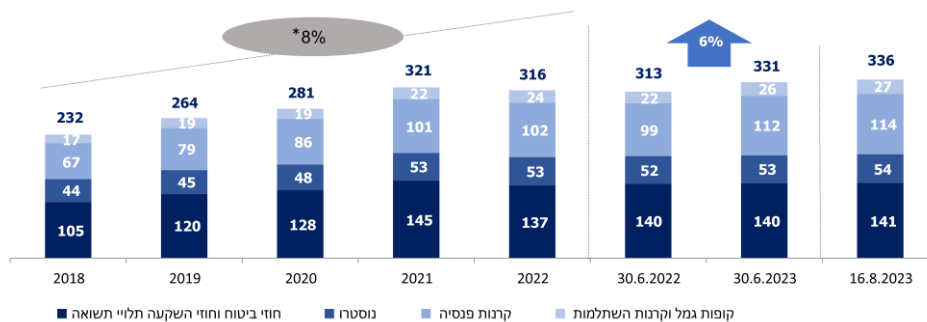
2.2 התפתחות היקף הפעילות של הקבוצה ברבעון המדווח ובתקופה המדווחת

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



* גידול שנתי ממוצע

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



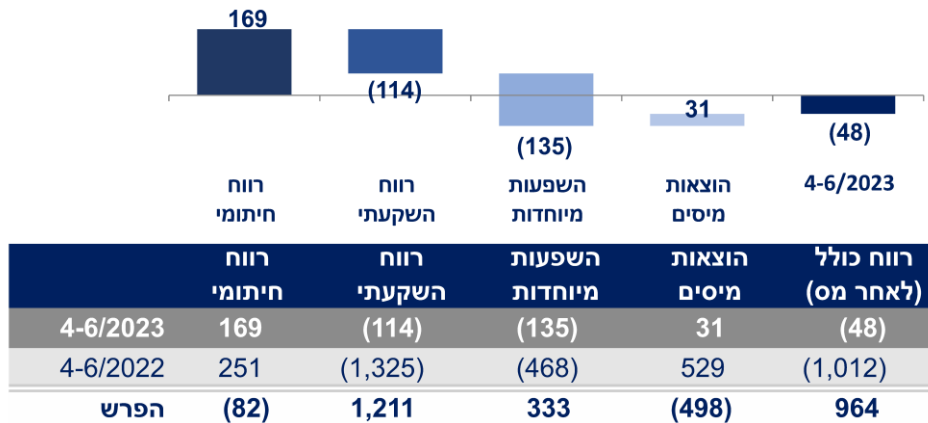
* גידול שנתי ממוצע

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

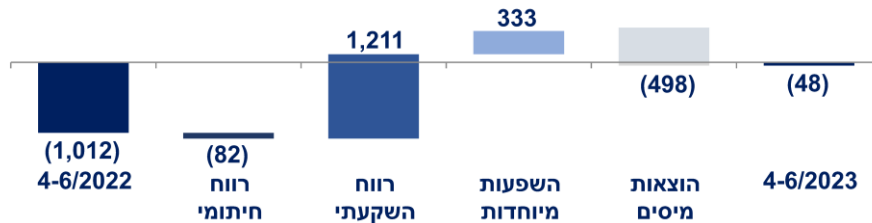
⁴ נתוני הנכסים המנוהלים כוללים את נכסי הנוסטרו העומדים כנגד ההון. כמו כן, כוללים את הנכסים המנוהלים בקרנות פנסיה וקופות הגמל אשר אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2.3 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

הרכב הרווח הכולל ברבעון המדווח (במיליוני ש"ח)



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



רווח חיתומי - ברבעון המדווח חלה ירידה ברווח החיתומי מתחומי הפעילות של הקבוצה אשר התרכזה בביטוח חיים, ונבעה בחלקה מהוצאות בגין תביעות משפטיות (לפירוט ראה סעיף 2.5 להלן), וכן בביטוח בריאות בשל גידול בתביעות. הירידה האמורה, קוזזה בחלקה מעלייה ברווח החיתומי בביטוח כללי.

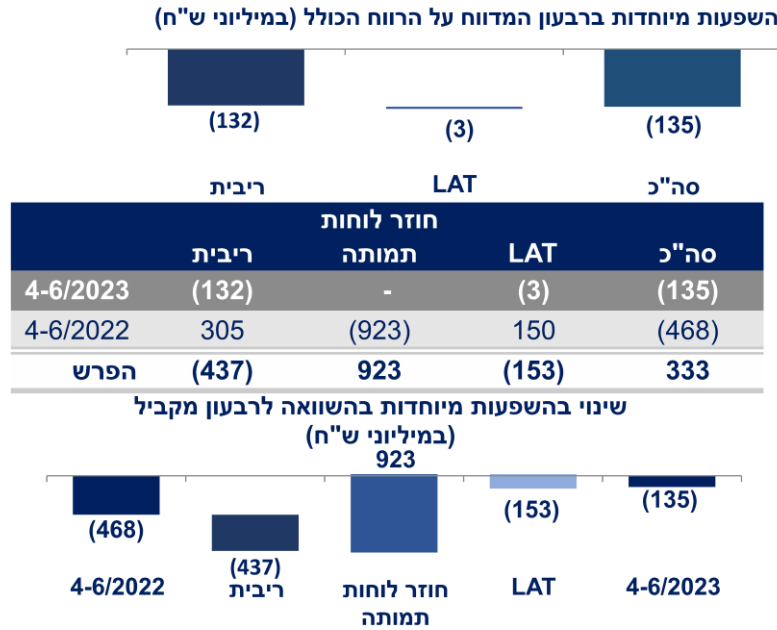
רווח השקעתי - ברבעון המדווח, חל צמצום בהפסד ההשקעתי העודף לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמו תשואות שליליות גבוהות. ההפסד ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים כאמור להלן. מנגד, בתיק הנוסטרו בהון נרשמו רווחי השקעות.

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

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-1,012 מיליון ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-115 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

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

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

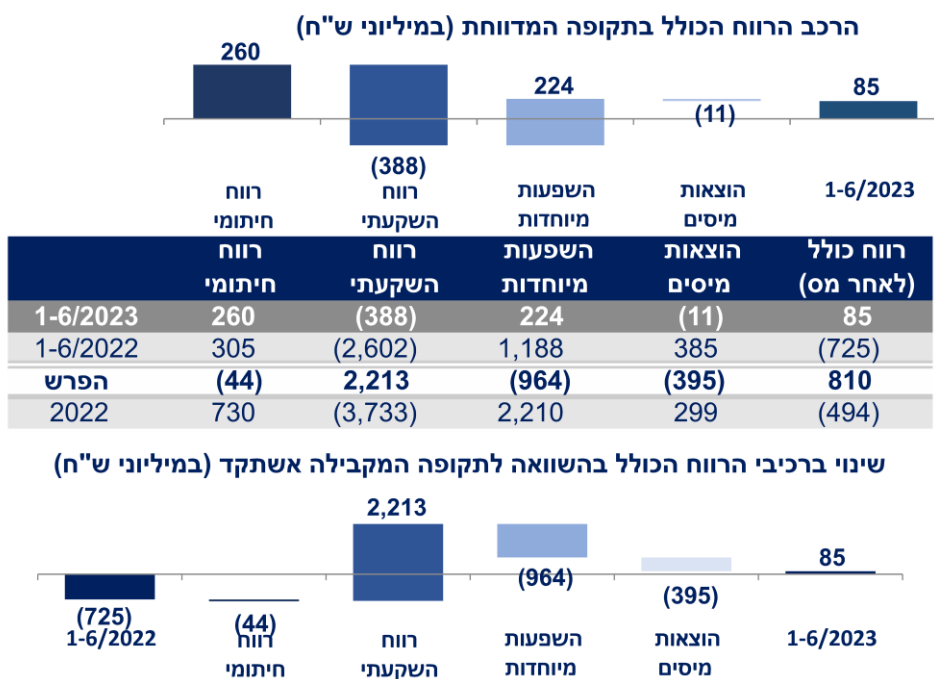


השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת השינוי בעקום הריבית והירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות, בקיזוז השינוי בפקטור ההיוון K, הביאו לגידול בעתודות ולקיטון ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח בריאות חל גידול בעתודות LAT ביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל וכן בביטוח כללי חל גידול בעתודות וקיטון ברווח הכולל, כתוצאה מהשפעת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

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

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

2.4 תיאור התפתחות תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת



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

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

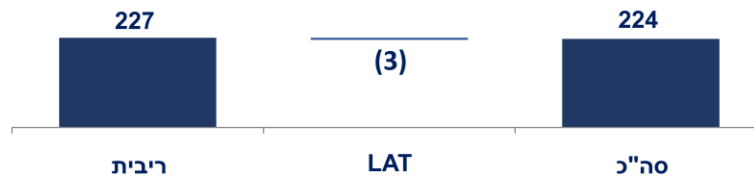
רווח השקעתי - בתקופה המדווחת, חל צמצום בהפסד ההשקעתי העודף לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמו תשואות שליליות גבוהות. ההפסד ההשקעתי השלילי ברבעון המדווח נבע בעיקרו ממרווח פיננסי שלילי בנוסטרו ביטוח חיים ומאי גביית דמי ניהול משתנים בתיק המשתתף ברווחים כאמור להלן. מנגד, בתיק הנוסטרו בהון נרשמו רווחי השקעות.

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

בתיק השקעות הנוסטרו, לרבות אג"ח מיועדות, נרשמו רווחים מהשקעות בסך של כ-1,756 מיליון ש"ח, לעומת הפסדים מהשקעות בסך של כ-151 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

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



	חוזר לוחות				
	ריבית	תמותה	LAT	אחר	סה"כ
1-6/2023	227	-	(3)	-	224
1-6/2022	1,185	(923)	926	-	1,188
הפרש	(958)	923	(929)	-	(964)
2022	2,133	(923)	926	74	2,210

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



השפעות מיוחדות - בביטוח חיים השפעת עליית עקום הריבית והעלייה במרווחים של אגרות החוב הצמודות, לרבות השינוי בפקטור ההיוון K, הביא לקיטון בעתודות ולגידול ברווח הכולל. בנוסף, בביטוח כללי חל קיטון בעתודות וגידול ברווח הכולל, כתוצאה מעליית עקום הריבית בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים. מנגד בביטוח בריאות נרשם גידול בעתודות LAT בביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל בשל השינוי בפרמית אי הנזילות.

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

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

2.5 תחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך
2.5.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

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

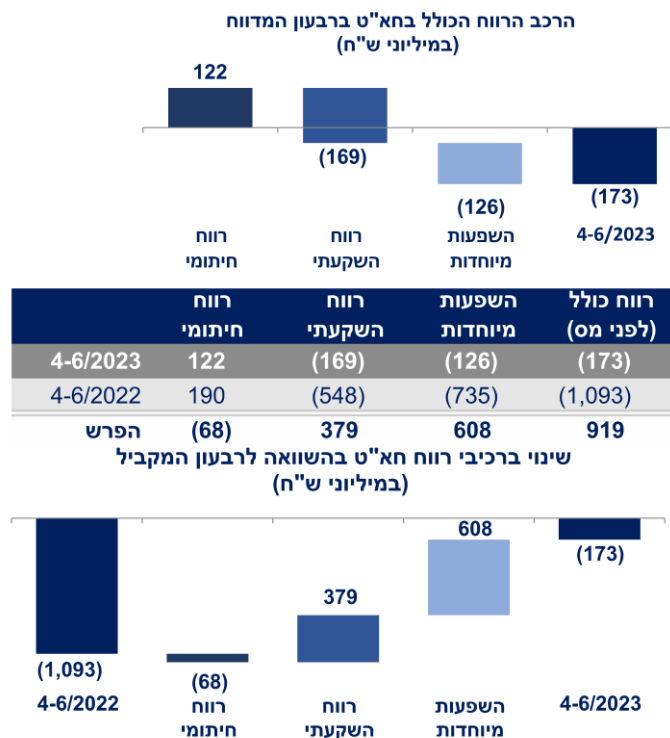
קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁵ הסתכמו בכ-2,355 מיליון ש"ח לעומת כ-2,103 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-12% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

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

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

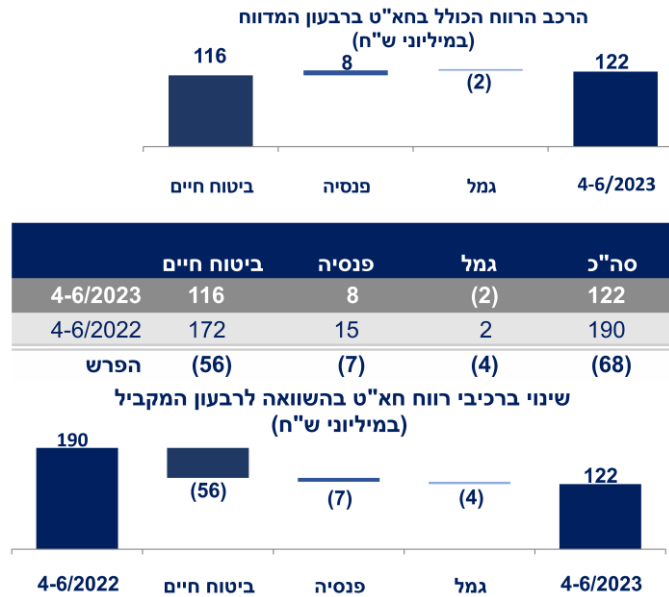
פדיונות בביטוח חיים - שיעור הפדיונות (לרבות נידים) מהעתודה הממוצעת (במונחים שנתיים) הסתכם ברבעון המדווח בכ-4.3% לעומת כ-3.8% ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחות הרווח הכולל ברבעון המדווח



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

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



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

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

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

2.5.2

תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת
התפתחות בהיקף הפעילות

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

קרנות פנסיה - דמי הגמולים⁶ הסתכמו בכ-4,627 מיליון ש"ח לעומת כ-4,112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-13% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

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

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

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

בקרנות הפנסיה החדשות של הקבוצה חל קיטון בהעברות הכספים נטו לגופים מוסדיים אחרים⁷ לעומת התקופה המקבילה אשתקד והן הסתכמו בכ-235 מיליון ש"ח לעומת כ-926 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העברות הכספים לקרנות הפנסיה של הקבוצה הסתכמו בכ-3,305 מיליון ש"ח (לעומת כ-2,554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), ומנגד העברות הכספים מקרנות הפנסיה של הקבוצה לקרנות אחרות הסתכמו בכ-3,540 מיליון ש"ח (לעומת כ-3,479 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

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

התפתחות בהיקף הנכסים המנוהלים בקבוצה לעומת השוק

ביטוח חיים - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁸, נכון ליום 30 ביוני 2023 היקף הנכסים המצרפי בביטוח חיים משתתף ברווחים הסתכם בכ-452 מיליארד ש"ח, לעומת כ-442 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-2%), ולעומת כ-439 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022, (עלייה של כ-3%). היקף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה בביטוח חיים בקבוצה, הסתכם בכ-135 מיליארד ש"ח, לעומת כ-132 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022 (גידול של כ-2%), ולעומת כ-130 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (גידול של כ-4%).

פנסיה - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון⁹, נכון ליום 30 ביוני 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קרנות הפנסיה הסתכם בכ-691 מיליארד ש"ח, לעומת כ-588 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-17%) ולעומת כ-621 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-11%). הנכסים המנוהלים בקרנות הפנסיה שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-112 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2023, לעומת כ-99 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-12%) ולעומת כ-102 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-9%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מרווחי השקעות וכן מהצבירה השוטפת נטו¹⁰.

גמל - על פי נתוני רשות שוק ההון ביטוח וחסכון¹¹, נכון ליום 30 ביוני 2023 היקף הנכסים המנוהלים המצרפי בענף קופות הגמל הסתכם בכ-686 מיליארד ש"ח, לעומת כ-644 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-7%) ולעומת כ-648 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-6%). הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול הקבוצה, הסתכמו בכ-26.1 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2023, לעומת כ-22.0 מיליארד ש"ח ביום 30 ביוני 2022 (עלייה של כ-19%) ולעומת כ-23.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2022 (עלייה של כ-11%). העלייה לעומת 31 בדצמבר 2022 הושפעה בעיקרה מהצבירה השוטפת נטו וכן מרווחי השקעות.

⁷ העברות הכספים כוללות העברות פנימיות בתוך הקבוצה.

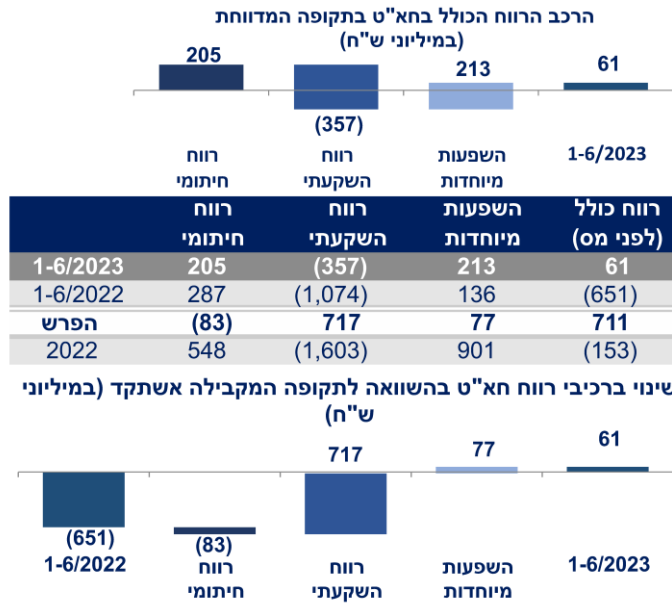
⁸ מבוסס על נתוני אתר "ביטוח נט".

⁹ מבוסס על נתוני אתר ה"פנסיה-נט".

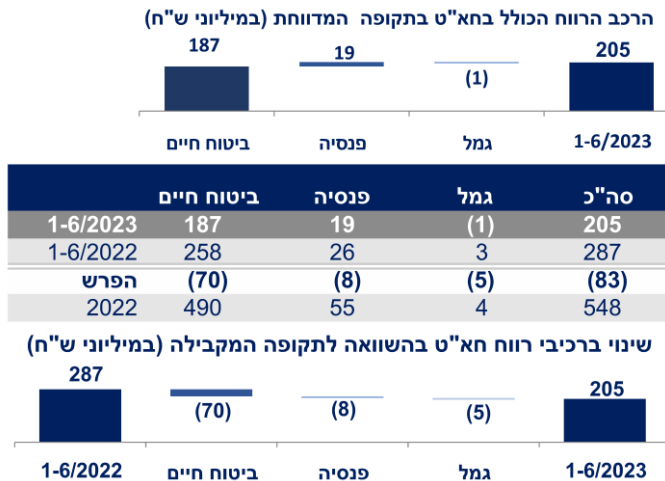
¹⁰ צבירה שוטפת, נטו, מוגדרת כדמי גמולים בתוספת מעבר עמיתים נטו ובניכוי פדיונות ותשלומי פנסיה.

¹¹ מבוסס על נתוני אתר ה"גמל-נט".

התפתחות הרווח הכולל בתקופה המדווחת



להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:



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

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

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

2.6 פרטים נוספים לעניין התפתחות הרווח בביטוח חיים

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

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

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

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

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

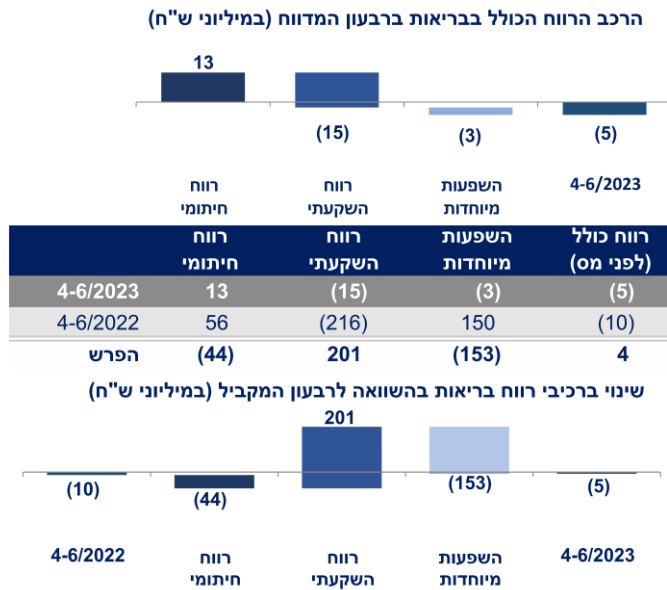
2.7 תחום ביטוח בריאות

2.7.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

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

הרכב הרווח הכולל



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

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

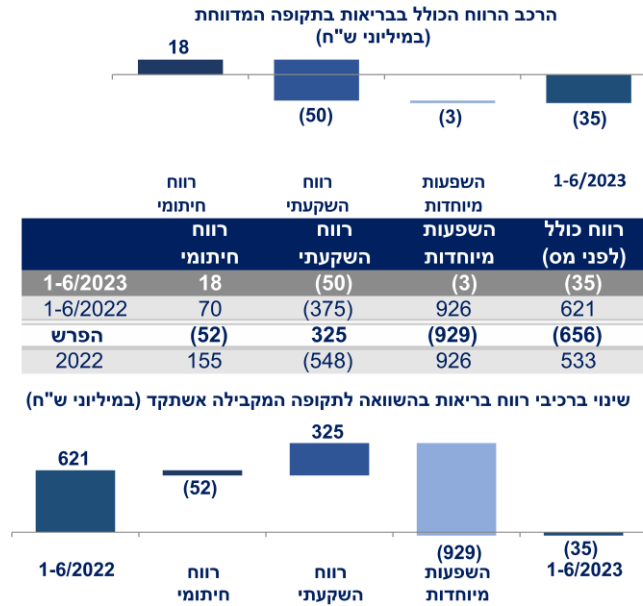
השפעות מיוחדות - ברבעון המדווח הירידה בפרמית אי הנזילות בקיזוז חלק מעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, הביא לגידול בעתודות ביטוח סיעודי ולקיטון ברווח הכולל בסך כ-3 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל אשתקד העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של עודף השווי ההוגן של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

2.7.2 תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת

התפתחות בהיקף הפעילות

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

הרכב הרווח הכולל



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

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

השפעות מיוחדות - בתקופה המדווחת נרשם גידול בעתודות ביטוח סיעודי וקיטון ברווח הכולל בסך כ-3 מיליון ש"ח כאמור לעיל. בתקופה המקבילה אשתקד העלייה של עקום הריבית, לרבות פרמית אי הנזילות, בקיזוז השפעת עדכון הייחוס של עודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים מעבר לערכם בספרים, הביאו לקיטון בעתודות ביטוח סיעודי ולגידול ברווח הכולל לפני מס בסך של כ-926 מיליון ש"ח אשר הוביל לאיפוס מלא של עתודת ה-LAT בביטוח סיעודי בשנת 2022. לפרוט ראה באור 9 בדוחות הכספיים.

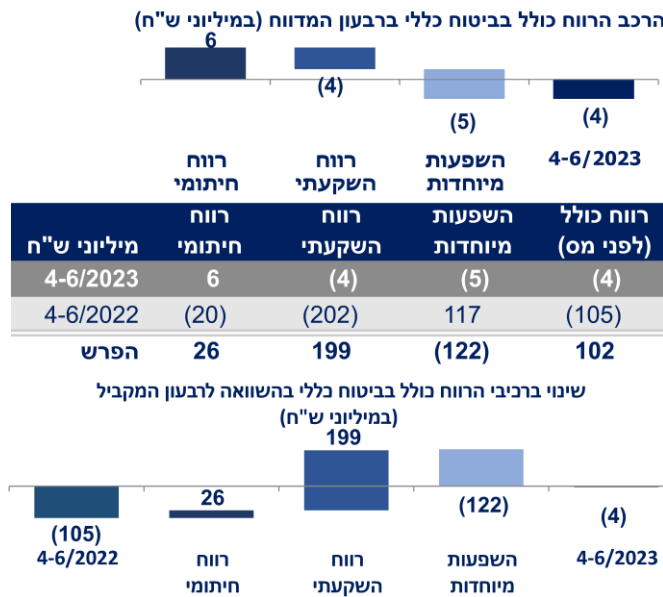
2.8 תחום ביטוח כללי

2.8.1 תוצאות הפעילות ברבעון המדווח

התפתחות בהיקף הפעילות

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

הרכב הרווח הכולל



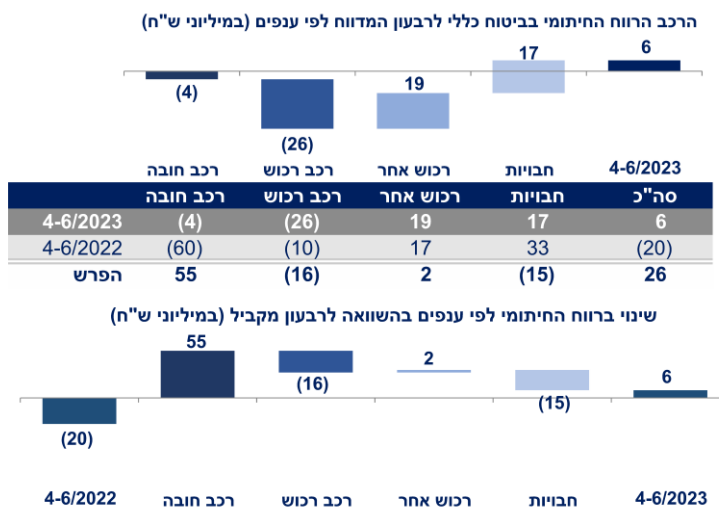
רווח חיתומי - ברבעון המדווח חל מעבר לרווח חיתומי לעומת הפסד חיתומי ברבעון המקביל אשתקד אשר נבע בעיקרו מצמצום בהפסד החיתומי בענף רכב חובה, לפירוט לפי ענפים ראה להלן.

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

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

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

להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים ברבעון המדווח:



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

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

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

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

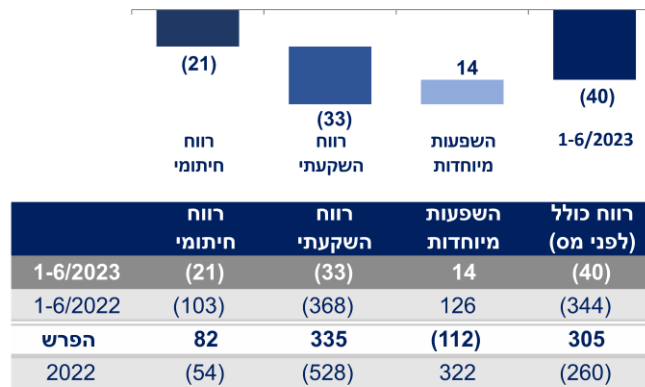
2.8.2. **תוצאות הפעילות בתקופה המדווחת**

התפתחות בהיקף הפעילות

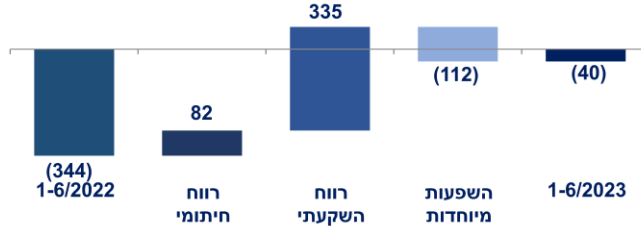
בתקופה המדווחת הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ-1,350 מיליון ש"ח לעומת כ-1,155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-17% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיות נבעה בעיקרה מגידול בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש וכן מעלייה בפרמיות בענפי רכוש אחר והחבויות, בעיקר בשל גידול בהיקף העסק בביטוחי עסקים ודירות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

הרכב הרווח הכולל

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



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



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

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

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

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

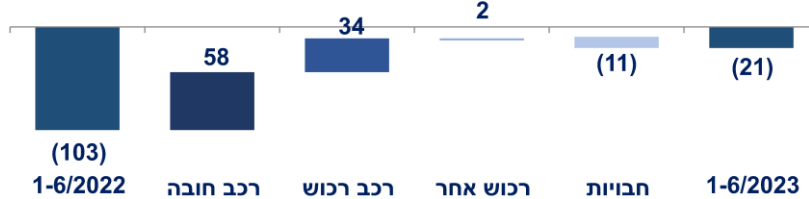
להלן ניתוח הרווח החיתומי לפי ענפים בתקופה המדווחת:

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



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

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



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

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

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

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

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

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

2.9 נתונים מאזניים עיקריים מהדוחות הכספיים

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

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

יתרת ההון ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה בכ-7,788 מיליון ש"ח לעומת כ-7,703 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בהון נובע מרווח כולל בסך כ-85 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת.

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

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמה בכ-19.8 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2023, לעומת כ-18.6 ביום 31 בדצמבר 2022. העלייה בתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו (המושפעת בעיקרה מעיתוי קנייה או מכירה של השקעות פיננסיות) קוזזה בחלקה מתזרימי מזומנים ששימושו לפעילות מימון (פירעון של אגרות חוב ג' ו-ד'), לפירוט ראה את דוח תזרים המזומנים לדוחות הכספיים של החברה.

2.10 מקורות מימון

במיליון ש"ח	30/6/2023	30/6/2022	31/12/2022
התחייבויות פיננסיות	7,930	11,385	10,879
הלוואות לזמן ארוך (בעיקר הון רובד 2) ⁽¹⁾	5,173	5,890	7,068
הלוואות לזמן קצר ⁽²⁾	912	1,351	911
אחרים ⁽³⁾	1,845	4,144	2,900

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

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

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

3. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות הקבוצה ובסביבתה העסקית**3.1 סביבה מקרו כלכלית**

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה¹².

התפתחויות במשק ובתעסוקה

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

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

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

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

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

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

שוק העבודה - בתקופה המדווחת שוק העבודה המשיך לשהות בסביבת תעסוקה מלאה, עם זאת, שיעור המשרות הפנויות הוסיף לרדת במתינות. על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך התקופה המדווחת נמשכה הירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה¹⁴, מרמה של כ-5.5% בחודש דצמבר 2022 לרמה של כ-4.5% בחודש יוני 2023. בחודשים ינואר-מאי 2023, חלה עלייה קלה בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

שוק ההון

חברות הביטוח, קרנות הפנסיה וקופות הגמל והחברות הפועלות במסגרת השירותים הפיננסיים, משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוקי ההון. לתשואות בשוקי ההון באפיקים השונים, השלכה מהותית, הן על התשואה המושגת עבור לקוחות הקבוצה והן על רווחי הקבוצה.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2023	4-6.2023
אינפלציה (מדד ידוע)	2.5%	1.4%
אינפלציה (מדד בגין)	2.2%	1%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(2.1%)	(0.6%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	(0.7%)	(0.4%)
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	0.3%	1.3%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(5%)	(0.8%)
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(4.4%)	1.5%
מדד MSCI (נומינלי)	12.8%	5.6%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	38.8%	15.2%
מדד S&P 500	15.9%	8.3%
שער הדולר (נומינלי)	5.1%	2.4%

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

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

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

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

לרמת הריביות השפעה על התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות ועל הערך הגלום של תיק ביטוח החיים, כמו התשואה העתידית של כספי העמיתים. כמו כן, לעלייה באינפלציה, השפעה על הקטנת התשואה הריאלית בתיקי העמיתים ועל כן השפעה נגזרת על דמי הניהול המשתנים שביכולתה של החברה לגבות וכן על המרווח הפיננסי בתיק הנוסטרו של החברה.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

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

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

3.2.1 דוח יחס כושר פירעון

ביום 31 במאי 2023 פרסמה החברה את דוח יחס כושר הפירעון שלה ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שאושר על ידי דירקטוריון החברה. נתוני יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2022 חושבו בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2 כפי שנכללו בהוראות חוזר ביטוח 2020-1-15 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות לישום משטר כושר ("חוזר הסולבנסי").

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

ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2022	
מבוקר*	מבוקר*	
18,423	17,748	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
11,858	12,393	הון נדרש לכושר פירעון
6,565	5,355	עודף
155%	143%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
600	15(1,895)	השפעת פעולות הונות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
(171)	607	(חריגה ממגבלות כמותיות) / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
18,852	16,460	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
6,993	4,067	עודף
159%	133%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

סף הון (MCR) (במיליוני ש"ח):

ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2022	
מבוקר	מבוקר	
2,965	3,098	סף הון (MCR)
13,515	12,171	הון עצמי לעניין סף הון

שינויים עיקריים לעומת 31 בדצמבר 2021:

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

לעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון השפעה חיובית מהותית על מצב ההון של החברה אשר קוזזה בחלקה בגין השפעת הפסדים בנוסטרו שנבעו בעיקר מירידת שערי אג"ח ממשלתיות במח"מ ארוך.

בנגד, הירידה בתשואות גרמה להפסדי השקעות וכן לפגיעה בשווי דמי ניהול עתידיים כתוצאה מהירידה בצבירות. השפעה זו קוזזה חלקית ע"י הקיטון בהתחייבויות העתידיות לגמלה. בנוסף, עדכון לוחות התמורת הרע את מצב ההון באופן מהותי.

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

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

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

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

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

בעקבות השינויים המשמעותיים במשטני שוק, עדכון מערך ההנחות הדמוגרפיות בביטוח חיים ואי-ישום פעולת ההנהלה, כאמור, חישבה החברה מחדש את ערכו של הניכוי ליום 31 בדצמבר 2022. סכום הניכוי בתקופת הפריסה מסתכם בכ-8.5 מיליארדי ש"ח (מופחת על פני 10 שנים), לעומת כ-8.2 בדצמבר 2021.

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

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

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

יום 31.12.2021	יום 31.12.2022	
מבוקר	מבוקר	
13,006	11,940	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון ⁽¹⁾
15,002	14,998	הון נדרש לכוסר פירעון (SCR)
(1,996)	(3,057)	עודף (גירעון)
87%	80%	יחס כוסר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כוסר פירעון		
13,006	11,940	הון עצמי
600	¹⁶ (1,895)	גיוס (פדיון) מכשירי הון
(100)	805	חריגה ממגבלות כמותיות / ביטול חריגה ממגבלות כמותיות
13,506	10,850	הון עצמי לעניין הון נדרש לכוסר פירעון
(1,495)	(4,148)	עודף (גירעון)
90%	72%	יחס כוסר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

לעניין החוזר בקשר עם אופן ביצוע הקצאות אג"ח ח"ץ, בהתאם לישום העתידי של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17, ראה סעיף 2.4.12 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

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

3.2.2 עדכון בדבר בחינת שימוש במחוללי תרחישים כלכליים בחישוב יחס כוסר הפירעון של החברה

נכון למועד הדוח, החברה השלימה את חישוב יחס כוסר הפירעון הכלכלי על בסיס שימוש במחוללי תרחישים כלכליים (Economic Scenario Generator¹), לרבות השלמת מבחנים ותהליכי בקרה לדיוק, איתנות ותאימות שוק, כמקובל בחברות בחו"ל המיישמות מודלים סטוכסטיים לחישוב יחס כוסר פירעון כלכלי ("המודל" או "המודל הסטוכסטי"). המודל הסטוכסטי משמש לצורך עריכת אומדן אקטוארי מיטבי של תזרימי התחייבויות ביטוחיות שאינן סימטריות (ובכלל זה דמי ניהול משתנים עתידיים), ושערכן אינו נכלל במלואו במודל הנוכחי לחישוב יחס כוסר הפירעון הכלכלי. הן במודל הקיים והן במודל הסטוכסטי התשואה שמשמשת בסיס לחישוב היא תשואה חסרת סיכון. עם זאת, בשונה מהמודל הקיים, חישוב התזרימים במודל הסטוכסטי מביא בחשבון את התנודתיות בתשואות הנכסים הרלוונטים בהתאם להרכבם ולמאפייניהם, לרבות אפיקי ההשקעה, מח"מ והחשיפה למדד ולשערי המט"ח. לצורך בניית המודל הסטוכסטי החברה בחרה מודלים כלכליים המתאימים לסוגי הנכסים. מודלים אלו כילו על ידי מידע שוק

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

היסטורי רלוונטי. בבחירת מודלים כלכליים אלו, כיוולם ובדיקתם נעזרה החברה בחברות יעוץ בינלאומיות. כמו כן, הוא החשבון המבקרים בחנו את תהליך החישוב והבקרה הפנימית.

בהתאם לחישובים אלה, להטמעת המודל הסטוכסטי צפויה להיות השפעה מהותית על יחס כושר הפירעון הכלכלי המוערכת בתוספת של כ-7% וכ-6% ליחס כושר הפירעון הכלכלי נכון לדצמבר 2022, ללא התחשבות ולאחר התחשבות בהוראות המעבר, בהתאמה. יצוין כי, נתון זה אינו מבוקר ואינו סקור וכן רגיש לשינויים בעקום הריבית ובהנחות פיננסיות ודמוגרפיות אחרות ומחושב מחדש בכל תקופת דיווח.

ביום 3 במאי 2023, שלח הממונה לחברה מתווה לישום המודל הסטוכסטי במסגרת חישוב יחס כושר הפירעון לדצמבר 2022. מתווה זה מגדיר ישום הדרגתי של המודל הסטוכסטי בחישוב יחס כושר הפירעון באופן המאפשר לישום במהלך שלוש תקופות דיווח (כולל דיווח יוני 2022) בחישוב יחס כושר הפירעון, לאחר הוראות מעבר בלבד, ולאחר מכן ישום מלא. החברה סבורה כי ישום חלקי כאמור אינו משקף באופן עקבי ומלא את מצב ההון של החברה, לפני ולאחר הוראות מעבר, ועל כן בחרה שלא לישום מתווה זה בשלב זה. לאור האמור, יחסי כושר הפירעון המוצגים בדוח זה, לפני ולאחר הוראות מעבר, אינם כוללים את ישום המודל הסטוכסטי.

3.2.3 מדיניות ההון של החברה

בעקבות עדכון חוזר הסולבנסי כהגדרתו בסעיף 3.2.1 לעיל, בחן דירקטוריון החברה את מדיניות ההון של החברה וקבע ביום 26 במאי 2021 מדיניות הון אשר על פיה החברה תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון החברה יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום שנת 2032.

בהתאם למדיניות ההון, יחס כושר הפירעון של החברה, ללא התחשבות בהוראות המעבר, יבנה בהדרגה בהתאם ליעדים אלו עד לתום שנת 2032, בהתאם לתכנית ההון של החברה. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי של מגדל אחזקות מיום 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01091116), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

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

3.2.4 מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה

בהתאם למכתב שפרסם הממונה בחודש אוקטובר 2017, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא התחשבות בהוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. היחס האמור מחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב האמור הוראות דיווח לממונה. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, החברה אינה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך חלוקת דיבידנד.

הנתונים הכלולים בסעיף זה, לרבות בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, והערכות החברה 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 החברה, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי או בהערכות החברה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות ואומדנים אלה, כולם או חלקם, לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלה, קצב השחרור של מרווח הסיכון ושיעור רווח חיתומי), הוראות והנחיות רגולטוריות לגבי בחינת ישום המודלים הסטוכסטיים בחישוב עתודות הביטוח בישראל ויחס כושר הפירעון הכלכלי, לרבות הוראות פרטניות שתינתנה לחברה, הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונדק בתרחישי קטסטרופה.

4. שינויים מהותיים בהסדרים רגולטורים ותחיקתיים

תחומי הפעילות של הקבוצה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. חלק מההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון, החל מינואר 2023 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, נכללו בדוח התקופתי. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה.

4.1 הסדרים תחיקתיים המתייחסים לגופים מוסדיים והוראות כלליות**4.1.1 התכנית הכלכלית של הממשלה לשנים 2023 ו-2024**

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

בעקבות החלטות הממשלה כאמור, פורסמה ביום 23 במרס 2023 הצעת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה לישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023. לפירוט בעניין זה ראה סעיף 2.4.4 (ג) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי. בהמשך לכך, ביום 6 ביוני 2023 פורסם חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה לישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023 ("חוק התכנית הכלכלית").

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

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

בהמשך לאמור בסעיף 21.1.1 בדוח התקופתי לפרק תיאור עסקי התאגיד, בחודש יולי 2023 פורסם קול קורא על ידי הצוות הבין-משרדי לבחינת החזקת גופים מוסדיים בסוכנויות ביטוח, אשר הוקם על מנת לבחון את השפעות ההחזקה של גופים מוסדיים בתאגידים שהם סוכן ביטוח על אופן הפעילות של סוכנויות אלו ועל האובייקטיביות שלהן בשיווק מוצרים. במסגרת הקול הקורא התבקשה התייחסות הציבור להיבטים הרלבנטיים העומדים בבסיס עבודת הצוות.

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

4.1.3 הוראות לעניין מקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים

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

לפירוט בעניין ההסדרה החלה על גופים מוסדיים כמקורות מידע מכוח חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 ("חוק שירות מידע פיננסי"), ראה סעיף 15.3.4 לדוח התקופתי.

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

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

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

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

4.2.2 חוק התכנית הכלכלית

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

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

לעניין הסדרה זו והשלכותיה ראה את הפירוט בסעיף 1.2.10 לעיל.

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

ביום 3 באפריל 2023 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני), התשפ"ג-2023, במסגרתה מוצע לקבוע כי חברה מנהלת רשאית לשלם לסוכן ביטוח פנסיוני עמלה חד-פעמית רק אם הוסכם בהסכם הפצה ביניהם כי הסוכן יידרש להשיב את העמלה לחברה המנהלת, בכל מקרה בו אירע אחד מהמקרים המפורטים להלן במהלך 72 החודשים הראשונים ממועד צירוף העמית לקופת גמל או ממועד מינוי הסוכן: (1) העמית נייד את הכספים לקופת גמל אחרת; (2) העמית משך את הכספים מקופת הגמל (למעט משיכה מקופת גמל להשקעה); (3) העמית ביטל את מינוי הסוכן. שיעור ההשבה לחברה המנהלת במקרים אלו יחושב באופן יחסי לשנה שבה אירעה הפעולה, בהתאם לשיעור ההשבה המדורג כמפורט בטבלה שבתוספת לטיוטת התקנות.

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

(ג) טיוטת חוזר הנחות וביטולים בביטוחי חיים

ביום 3 באפריל 2023 פורסמה טיוטת חוזר הממונה בעניין הנחות וביטולים בביטוחי חיים, לפיה מוצע לקבוע כי: (1) תקופת ההנחה על פרמיות בביטוח חיים תינתן לתקופה שלא תפחת מיום תחילת הביטוח ועד ליום תום תקופת הביטוח; (2) סוכן הביטוח ישיב לחברת הביטוח את החלק היחסי של העמלה החד פעמית, בהתאם לשיעורים ולהנחיות הקבועים לעניין זה בטיוטת החוזר, וזאת במקרים של ביטול הפוליסה או ביטול מינוי הסוכן במהלך תקופה של 6 שנים ממועד תחילת הביטוח. עוד מוצע לקבוע כי מועד תחילתה של טיוטת החוזר יהיה ביום 1 בנובמבר 2023 ביחס לכל תכניות הביטוח מסוג ביטוח חיים-סיכון, ובלבד שישווקו ממועד תחילת החוזר.

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

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

(ד) הוראות לעניין התקשרות עם יועץ פנסיוני

במסגרת חוק התכנית הכלכלית נקבע כי גוף מוסדי לא יסרב סירוב בלתי סביר להתקשר בהסכם לביצוע עסקה עם יועץ פנסיוני ולא יסיים התקשרות כאמור בסירוב בלתי סביר, וכי, במקרה של סירוב להתקשר עם יועץ פנסיוני, ינמק הגוף המוסדי את הטעמים לסירובו בכתב. לעניין זה מובהר, כי לא יראו כסירוב בלתי סביר סירוב המבוסס על הסכם שאינו רווחי לגוף המוסדי לעניין שיעור ותנאי עמלת ההפצה, השירות הניתן לפיו ותקופתו או לגבי סוג מוצר פנסיוני מסוים, ובלבד שלא קיים הסכם בעל תנאים דומים כאמור עם בעל רישיון אחר. בנוסף, נקבע כי גוף מוסדי לא יפלה במתן שירותים, לרבות במתן גישה למערכותיו, בין בעלי רישיון איתם התקשר. לעניין זה מובהר כי לא יראו תשלום עמלת הפצה לבעל רישיון מסוים בשיעור שונה משיעור עמלות ההפצה המשולמות לבעל רישיון אחר, כהפליה כאמור.

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

4.3 הסדרים תחיקתיים בביטוח בריאות

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

4.3.1 הסדרים שנקבעו בחוק התכנית הכלכלית

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

(א) תיקון לחוק הפיקוח על הביטוח

במקרה בו מבטח, אשר מחזיק בפוליסת ניתוחים מסוג "ביטוח מהשקל הראשון" במקביל לחברות בתכנית שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים (להלן: "שב"ן"), בחר להפעיל את השב"ן ולבצע את הניתוח במסגרתו, ואותו ניתוח מכוסה בפוליסת הביטוח של המבטח, תעביר חברת הביטוח לקופת החולים תשלום בסכום שיהיה הנמוך מבין מחיר הניתוח הקבוע בתעריפון משרד הבריאות או מחיר הניתוח למבטח שייקבע בצו על-ידי שר האוצר, בניכוי ההשתתפות העצמית שהמבטח שילם לקופת החולים. חברת הביטוח תהיה רשאית להשיג על הודעת התשלום בהתאם למנגנון ולמועדים הקבועים בחקיקה.

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

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

בנוסף, במועד חידושה של פוליסת ניתוחים פרט מסוג "ביטוח מהשקל הראשון" (ביום 1 ביוני 2024), תעביר חברת הביטוח מבטחים, אשר חברים בתכניות השב"ן, מפוליסה זו לפוליסת ביטוח ניתוחים מסוג "משלים שב"ן", ללא בחינה מחודשת של מצב רפואי קודם וללא תקופת אכשרה. זאת, אלא אם הודיעו המבטחים לחברת הביטוח בתוך שנה כי אינם מעוניינים לעבור לפוליסת ביטוח ניתוחים מסוג משלים שב"ן, אלא מעוניינים להישאר בפוליסה המקורית מסוג "ביטוח מהשקל הראשון".

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

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

תיקון חקיקה זה ייכנס לתוקף ביום 1 באוקטובר 2023.

(ג) רפורמה שפורסמה על ידי הממונה בתחום ביטוחי הבריאות

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4 הסדרים תחיקתיים בביטוח כללי

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

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

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

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

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

5. היבטי ממשל תאגידי**5.1 שינויים בהרכב דירקטוריון החברה**

5.1.1 ביום 5 בספטמבר 2022, לאחר שהחברה הגישה בקשה לממונה להאריך את כהונתה של גב' רונית בודו לתקופת כהונה שלישית כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, הסתיימה תקופת כהונה השנייה של גב' בודו כדירקטורית בלתי תלויה. בהמשך לאמור בסעיף 29.1.1 (ד) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, ביום 29 במרס 2023 הודיע הממונה כי הוא אינו מתנגד למינויה של גב' בודו לכהונה נוספת כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, עד ליום 5 באפריל 2025, ובלבד שגב' בודו לא תמונה ולא תכהן כחברת ועדת ביקורת. כן נכתב בהודעת הממונה, כי כל עוד גב' בודו תכהן במקביל כנושאת משרה בחברת מלם תים בע"מ, היא לא תכהן כחברת ועדת מחשוב וסייבר וכי יגובש הסדר ניגוד עניינים בקשר עם כהונתה של גב' בודו במלם תים בע"מ.

להשלמת האמור בסעיף 29.1.1 (ד) בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, לענין העתירה המנהלית שהוגשה על ידי גב' בודו כנגד הרשות לקבלת מלוא המידע שהיווה בסיס להודעת הממונה כי בכונתו להתנגד לבקשה, יצוין כי ביום 1 בפברואר 2023 קבע בית המשפט, בין היתר, כי גב' בודו תקבל לידיה מידע כפי שהוגדר על ידי בית המשפט.

בהמשך להחלטה זו, ביקשה הרשות מבית המשפט, ביום 12 בפברואר 2023, ארכה למסירת המידע האמור לאור העובדה כי בין הצדדים מתנהל שיח אשר יכול ויביא לסיום ההליך כולו מחוץ לכתלי בית המשפט. ביום 2 באפריל 2023 בית המשפט מחק את העתירה המנהלית, וזאת בין היתר לאור הודעת הצדדים בדבר ההסכמה שהושגה לענין המשך כהונתה.

5.1.2 ביום 24 באפריל 2023 מינה דירקטוריון החברה את מר כרמי גילון ליו"ר דירקטוריון זמני עד ליום 30 במאי 2023, בכפוף לאי התנגדות הממונה, כאשר ביום 29 במאי 2023 הודיע הממונה כי אין באפשרותו לאשר את הבקשה שהוגשה בשל פרטים החסרים בה. בנסיבות אלה, ולמען הסדר הטוב, החליט דירקטוריון החברה למנות את מר גילון ליו"ר דירקטוריון בתחילת כל ישיבה.

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

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

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

5.2 מדיניות התגמול של החברה ומדיניות התגמול של מגדל אחזקות

בהמשך לאמור בסעיף 20.5.1 בדוח התקופתי, ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצות ועדת התגמול של הגופים המוסדיים, עדכון למדיניות תגמול הגופים המוסדיים לשנים 2023 עד 2025 ("מדיניות התגמול המעודכנת של הגופים המוסדיים"), אשר עיקר השינויים שנכללו במסגרתו הינם: (1) הוספת האפשרות להעניק תגמול הוני, הניתן למימוש למניות מגדל אחזקות או למניות חברות בנות של מגדל אחזקות, במישרין או בעקיפין, לנושאי המשרה כחלק מחבילת התגמול הכוללת שלהם, לרבות למנכ"ל החברה אשר לגביו משקלו המקסימלי של התגמול ההוני לשנה קלנדרית לא יעלה על שליש מסך התגמול לו הוא זכאי. המדיניות מתייחסת לעיקרי תנאי התגמול, ובהם היקף התגמול ההוני וחלוקתו למנות, מחיר המימוש, מועד הפקיעה של כתבי האופציה ואופן המימוש; (2) הוספת האפשרות לבצע הפחתה במענק הנורמטיבי ובמענק המקסימלי במקרה של הענקת תגמול הוני; (3) העלאת הרף שנקבע ליחס המקסימלי שבין התגמול המשתנה לבין עלות התגמול הכוללת לנושאי משרה בתפקידי בקרה מ-30% ל-40%; (4) בוטלה האפשרות להעניק מענק ארוך טווח; (5) נוספה תקרה להיקף התגמול הכולל הניתן לנושאי משרה בתקופת ההודעה המוקדמת, בצירוף תשלום עבור התחייבות לאי-תחרות או להסתגלות, כך שסך התגמול כאמור לא יעלה על סך השקול לתגמול בגין 12 חודשי עבודה של נושאי המשרה.

עיקרי מדיניות התגמול המעודכנת של הגופים המוסדיים מתפרסמת אף באתר האינטרנט של החברה בקישור הבא: <https://www.migdal.co.il/about/reward-policy>

יצוין כי במקביל, ביום 30 במאי 2023, אומצו תיקונים גם במדיניות התגמול של מגדל אחזקות לשנים 2023 עד 2025, אשר כוללים, בין היתר, את האפשרות להעניק תגמול הוני. לפירוט נוסף, ראה דיווח מיידי של מגדל אחזקות מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-075333), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

5.3 אישור תכנית תגמול הונית בקבוצת מגדל

בהמשך לאמור לעיל, לאור הרצון לבסס תמריץ ארוך טווח לנושאי המשרה במגדל אחזקות, בחברות בנות של מגדל אחזקות ובחברות נוספות הנשלטות בעקיפין בידי מגדל אחזקות, למנהליה ולעובדיה, אימץ דירקטוריון מגדל אחזקות ביום 30 במאי 2023 תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הוני, ובין היתר הקצאה של אופציות לנושאי משרה המכהנים בחברות הקבוצה, כאמור בהתאם למסלול רווח הון כאמור שבסעיף 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("תכנית התגמול הונית").

בהתאם לכך, ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה להקצות ל-15 נושאי משרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ("הניצעים"), 12,055,568 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("האופציות"), (בכפוף גם לאישור המוסדות המוסמכים במגדל אחזקות אשר התקבלו עד ליום 30 במאי 2023), וזאת בהתאם לתנאי תכנית התגמול הונית ולמדיניות התגמול המעודכנת של הגופים המוסדיים. יצוין כי לעניין נושאי המשרה המכהנים הן במגדל אחזקות והן בחברה נדרש, בין היתר, גם אישור אסיפת בעלי המניות של מגדל אחזקות למדיניות התגמול של מגדל אחזקות, אשר התקבל ביום 5 ביולי 2023. יצוין כי בנוסף ליניצעים שהינם נושאי משרה בחברה, מגדל אחזקות אישרה גם הקצאה לנושאי משרה נוספים במגדל אחזקות ובחברות נוספות בשליטה.

לפרטים נוספים בקשר עם הקצאת האופציות כאמור ראה באור 9 לדוח הכספי ודיווחים מיידיים של מגדל אחזקות בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה מהימים 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058452), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-060060), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-071295) דוח הצעה פרטית מהותית מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058461) ו-5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-075333), וכן דוח מיידי של מגדל אחזקות על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-076389), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

5.4 שינויים בנושאי משרה בקבוצה

5.4.1 שינויים בנושאי משרה בחברה

- (א) ביום 15 בפברואר 2023, הסתיימה כהונתו של מר שגיא יוגב כמנכ"ל החברה. לפירוט, ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012462), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.
- (ב) ביום 15 בפברואר 2023 החל מר רונן אגסי את כהונתו כמנכ"ל החברה. לפירוט, ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012465), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.
- (ג) בסוף חודש מרס 2023, סיים מר עמית אורון את כהונתו כמנהל חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות בחברה, ומנכ"ל מגדל מקפת. לפירוט, ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 25 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-154936), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. מר אגסי מכהן כמנכ"ל זמני במקפת החל מיום 17 באפריל 2023 ועד למינויו של מנכ"ל קבוע במקפת.
- (ד) בחודש ינואר 2023 הסתיימה כהונתו של מר אסף מיזן כאקטואר הראשי של החברה. ביום 8 בינואר 2023 מונה מר דוד סנטורי לתפקיד אקטואר ראשי זמני של החברה, בכפוף להודעת אי התנגדות הממונה, אשר התקבלה ביום 1 בפברואר 2023.
- (ה) ביום 14 בפברואר 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר אלי ברגלס כמשנה למנכ"ל והאקטואר הראשי של החברה, בהמשך לסיום כהונתו של מר מיזן כמפורט בסעיף (ד) לעיל, ואת מר משה מורגנשטרן כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת טכנולוגיות בחברה בהמשך לסיום כהונתו של גב' תמי אוחנה קול בתפקיד האמור. מר מורגנשטרן החל את כהונתו בקבוצה ביום 2 באפריל 2023 לאחר קבלת אי-התנגדות הממונה במועד זה, ומר ברגלס החל את כהונתו בקבוצה ביום 16 באפריל 2023 לאחר קבלת אי-התנגדות הממונה ביום 4 באפריל 2023.
- (ו) ביום 26 במרס 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את גברת רון רגב למנהלת תפעול חסכון ארוך טווח החל מחודש אפריל 2023.
- (ז) בחודש מאי 2023 הודיעה גב' שרון שחם, מנהלת חטיבת ביטוח כללי, על רצונה לסיים את תפקידה. ביום 24 במאי 2023 מונתה גב' אדוה שלנגר-מאירי כמנהלת חטיבת ביטוח כללי בחברה והיא החלה בתפקידה ביום 1 ביוני 2023.
- (ח) ביום 24 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את גב' מיכל גור כגן, אשר היתה מנהלת הסיכונים של חברות הקבוצה, למנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות חברה; וביום 29 במאי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור.
- בימים 24 ו-29 במאי 2023 החליטו דירקטוריון החברה ודירקטוריון מקפת (בהתאמה), למנות את מר יוגב בן זיו כמנהל סיכונים זמני בחברה ובמקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה. כמו כן, ביום 23 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר דוד גלעד למנהל הסיכונים בחברה וביום 27 ביולי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את מר גלעד למנהל הסיכונים במקפת, וזאת בכפוף לאי התנגדות הממונה. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי של גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת ולמינויו של מר גלעד למנהל הסיכונים בחברה ובמקפת.
- בהתאם, גב' גור כגן סיימה ביום 1 באוגוסט 2023 את תפקידה כמנהלת הסיכונים הראשית והחלה בתפקידה כמנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות בחברה וכמנכ"לית מקפת. מר גלעד יחל את כהונתו כמנהל הסיכונים בחברה ובמקפת ביום 9 באוקטובר 2023. עד למועד כניסתו לתפקיד של מר גלעד כמנהל הסיכונים, יכהן מר יוגב בן זיו כמנכ"ל מנהל הסיכונים. לפירוט, ראה דיווחים מידיים של מגדל אחזקות מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058779) וכן מיום 3 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-089079, 2023-01-089085, 2023-01-089535 ו-2023-01-089082), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.
- (ט) ביום 24 במאי 2023, הודיעה גב' רוני גינור, אקטוארית ממונה בתחום ביטוח כללי בחברה, כי ברצונה לסיים את תפקידה, וזאת החל מיום 20 ביוני 2023. בהתאם לכך, דירקטוריון החברה החליט ביום 30 במאי 2023 למנות את מר מתן גרוס לאקטואר ממונה בתחום ביטוח כללי. הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור התקבלה ביום 17 ביולי 2023.

5.5. עדכון המבנה הארגוני בחברה

בהמשך לאמור בסעיף 20.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ובשל סיום כהונתם של מר עמית אורון (ראה סעיף 5.4.1 (ג) לעיל) וגב' ענת ליכטיג אחיעז בהנהלת החברה (ראה סעיף 20.7.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי), החל מחודש מאי 2023 פוצלה חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות לשתי חטיבות: (1) חטיבת מטה עסקי של תחומי החסכון ארוך הטווח והבריאות ו-(2) חטיבת תפעול של תחומים אלו. בנוסף, חטיבת שירות ומשאבים פוצלה בין חטיבות המטה השונות, כך שפעילות תחום שירות וחווית לקוח הועברה לחטיבת שיווק, דאטה ודיגיטל; תחום תלונות הציבור הועבר למערך היעוץ המשפטי והאכיפה; ותחום מנהל לוגיסטיקה ורכש הועבר לחטיבה הפיננסית. עוד יצוין, כי בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2022-9-23 - "אקטואר ממונה ואקטואר ראשי", פוצלה יחידת האקטואריה מחטיבת הפיננסים ליחידה נפרדת הכפופה למנכ"ל החברה.

5.6. מכתבי רשות שוק ההון

במהלך המחצית השנייה של שנת 2022 ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 התקבלו במגדל אחזקות ובחברה מספר פניות של רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות"), אשר הופנו לחברי דירקטוריון מגדל אחזקות ודירקטוריון החברה, בהן העלתה הרשות טענות בנוגע ליציבותה וניהולה התקין של החברה ולממשל התאגידי שלה (להלן ביחד: "פניות הרשות"). בתמצית תזכרונה עיקרי פניות הרשות ועיקרי תגובות מגדל אחזקות והחברה: שהתקבלו במהלך התקופה המדווחת: (א) מכתב הממונה מיום 17 בינואר 2023, אשר במסגרתו הורה הממונה למגדל אחזקות, בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), לפעול לתיקון הפגמים הנטענים במכתבו; (ב) מכתבי תשובה מטעם מגדל אחזקות ומטעם החברה מיום 16 בפברואר 2023 ("המכתבים מיום 15 בפברואר 2023"); (ג) שני מכתבים מטעם הממונה מיום 14 במרס 2023, האחד מופנה לחברי דירקטוריון מגדל אחזקות והשני מופנה לחברי דירקטוריון החברה.

לפרטים נוספים ולהרחבה בדבר פניות הרשות למגדל אחזקות והחברה ובדבר התשובות שניתנו לפניות כאמור, ראה סעיפים 29.4.6 עד 29.4.8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, ובהמשך לאמור במכתבי הממונה מיום 14 במרס 2023, העלו נציגי מגדל אחזקות ונציגי החברה בפני הרשות את טענותיהם ("הליך השימוע"). ביום 28 ביולי 2023 התקבל מכתבו של הממונה בו צוין כי לאחר שבחן את כלל טענות מגדל אחזקות והחברה במכתבים מיום 15 בפברואר 2023 ובהליך השימוע, החליט הממונה בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שורה של צעדים שעיקריהם כדלקמן:

(1) על החברה לדאוג למיני של יו"ר דירקטוריון בעל רקע וניסיון הולמים ולמסור על כך הודעה לממונה לצורך קבלת אי התנגדותו למינוי, עד ליום 1 באוקטובר 2023; (2) באשר להפרה לכאורה של חובת האמונים אותה הזכיר הממונה במכתבו מיום 14 במרס 2023, ציין הממונה כי הוא מקבל את טענות החברה ואינו קובע כי הופרה חובת האמונים של מי מחברי דירקטוריון החברה; (3) על החברה לקבוע שתקופת הכהונה של יו"ר הדירקטוריון לא תפחת משלוש שנים. עם זאת, במהלך תקופת הכהונה כאמור, דירקטוריון החברה יהיה רשאי למנות יו"ר אחר בהתאם לסמכותו לפי חוזר "דירקטוריון גוף מוסדי", אולם האסיפה הכללית של החברה לא תחליט על סיום כהונתו של דירקטור שיכהן כיו"ר דירקטוריון בטרם יחלפו שלוש שנים ממועד מינויו לתפקיד יו"ר. על החברה לעגן הוראה זו בתקנון ולהעביר את התקנון המעודכן לאישור הרשות עד ליום 1 באוקטובר 2023. במכתב צוין, בנוגע למינוי יו"ר קבוע חברה, כי לעמדת הממונה חוסר היציבות המתמשך בחברה, אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, בתחלופה התכופה של יו"ר דירקטוריון החברה והעובדה שטרם מונה לה יו"ר דירקטוריון קבוע מיום 15 בנובמבר 2022, הביא לפגיעה ביציבות הניהולית של החברה ובניהולה התקין; (4) מספר הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה יהיה שליש ועוד אחד, וזאת עד למתן הוראה אחרת בעניין. על החברה לעגן הוראה זו בתקנון ולהעביר את התקנון המעודכן לאישור הרשות עד ליום 1 באוקטובר 2023; (5) על החברה להפריד בין מקום מושבו של יו"ר דירקטוריון מגדל אחזקות לבין מקום מושבם של יתר בעלי התפקידים בחברה עד ליום 31 באוגוסט 2023.

הממונה ציין במכתבו כי לשיטתו נפל פגם בהתנהלותו של יו"ר דירקטוריון מגדל אחזקות לאור מעורבותו בהליך מינוי מנכ"ל החברה, אשר פגע לעמדתו בניהול התקין של החברה ובאפקטיביות הליך המינוי, ומבלי לגרוע מסמכות דירקטוריון החברה לזמן את יו"ר מגדל אחזקות לשמיעת עמדתו לאחר התנעת תהליך סדור ע"י דירקטוריון החברה; (6) על החברה להעביר לאישור רשות שוק ההון נוהל העברת מידע בין מגדל אחזקות לבין בעלי המניות ונוהל בעל שליטה עד ליום 1 באוקטובר 2023.

יצוין, כי עמדת מגדל אחזקות, כפי שבאה לידי ביטוי גם בדיווחיה הקודמים ובמכתביה לממונה, הינה כי כל פעולותיה ופעולות יו"ר מגדל אחזקות, לרבות אלו בקשר עם מינוי מנכ"ל החברה וגיבוש תכנית אסטרטגית, נעשו בהתאם לדין; מגדל אחזקות דוחה את הטענות שהועלו במכתב הממונה בנוגע להתנהלותו של יו"ר דירקטוריון מגדל אחזקות בכל הקשור למינוי מנכ"ל החברה ובנוגע לפגיעה הנטענת בניהול התקין של החברה, זאת הן עובדתית והן משפטית. לעמדת מגדל אחזקות, דירקטוריון החברה קיים דיונים ענייניים ומסודרים בקשר עם מינוי מנכ"ל החברה וביחס לתכנית האסטרטגית, והוא פעל בהתאם לדין, באופן מקצועי ועצמאי. מגדל אחזקות בוחנת את האמור במכתבי הממונה המפורטים לעיל ואת הצעדים העומדים לרשותה והיא שומרת על כלל זכויותיה וטענותיה.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידית של מגדל אחזקות מיום 30 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-086409), הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

6. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בקורות ונהלים לגבי הגילוי - הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל ומנהל החטיבה הפיננסית של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל החטיבה הפיננסית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי - במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2023, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

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

_____	_____
רון אגסי	כרמי גילון
מנכ"ל	דירקטור ¹⁷

21 באוגוסט 2023

¹⁷ ביום 21 באוגוסט 2023 הסמיך דירקטוריון החברה את מר כרמי גילון לחתום על הדוחות הכספיים.



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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונן אגסי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

21 באוגוסט 2023

רונן אגסי, מנהל כללי

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

מגדל חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, טל כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

21 באוגוסט 2023

טל כהן, משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים

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



דוחות כספיים מאוחדים

מגדל חברה לביטוח בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023
בלתי מבוקרים

מגדל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	..... דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
12	..... תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	באורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
15	..... באור 1- כללי
15	..... באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים
16	..... באור 3- עיקרי המדיניות החשבונאית
18	..... באור 4- עונתיות
19	..... באור 5- מגזרי פעילות
42	..... באור 6- ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה
44	..... באור 7- מכשירים פיננסיים
56	..... באור 8- התחייבויות תלויות
87	..... באור 9- אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו
93	..... דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
94	..... נספח א' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות
101	..... נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות
103	..... מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ



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 חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל חברה לביטוח בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2.א. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2.א. למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון

מבקרים משותפים

סומך חייקין
 רואי חשבון

תל אביב,
 21 באוגוסט 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים</u>
1,089,292	1,023,410	1,140,209	נכסים בלתי מוחשיים
40,663	7,132	5,765	נכסי מסים נדחים
2,119,934	2,122,213	2,203,919	הוצאות רכישה נדחות
1,240,542	1,147,969	1,242,382	רכוש קבוע
27,682	27,261	19,144	השקעות בחברות כלולות
8,130,455	7,787,630	8,617,474	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
968,058	857,937	1,044,603	נדל"ן להשקעה - אחר
1,401,663	1,433,136	1,514,877	נכסי ביטוח משנה
118,810	154,420	291,177	נכסי מסים שוטפים
3,916,168	4,251,505	2,284,392	חייבים ויתרות חובה
764,520	813,881	958,571	פרמיות לגביה
110,151,377	114,243,039	112,916,622	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
15,785,224	14,136,670	15,108,886	נכסי חוב סחירים
26,470,459	26,081,222	26,699,963	נכסי חוב שאינם סחירים
243,687	170,531	252,079	מניות
5,151,632	4,818,983	5,913,843	אחרות
47,651,002	45,207,406	47,974,771	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
14,715,486	13,796,684	16,707,175	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
3,934,055	5,447,453	3,103,762	מזומנים ושווי מזומנים - אחרים
<u>196,269,707</u>	<u>198,321,076</u>	<u>200,024,843</u>	סך הכל נכסים
<u>136,578,704</u>	<u>139,515,863</u>	<u>140,301,086</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון והתחייבויות
			הון
512,345	512,345	512,345	הון מניות ופרמיה
22,461	(* 272,524)	195,772	קרנות הון
7,160,088	(* 6,679,355)	7,070,824	עודפים
7,694,894	7,464,224	7,778,941	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
8,351	7,869	9,196	זכויות שאינן מקנות שליטה
7,703,245	7,472,093	7,788,137	סך הכל הון
			התחייבויות
41,879,085	41,625,936	43,369,369	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
133,029,493	134,744,680	138,112,652	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
181,237	232,027	215,735	התחייבויות בגין מסים נדחים
280,692	287,150	285,648	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
23,367	31,391	5,280	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,293,260	2,543,004	2,317,589	זכאים ויתרות זכות
10,879,328	11,384,795	7,930,433	התחייבויות פיננסיות
188,566,462	190,848,983	192,236,706	סך הכל התחייבויות
196,269,707	198,321,076	200,024,843	סך הכל הון והתחייבויות

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

טל כהן משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת פיננסים	רון אגסי מנכ"ל	כרמי גילון דירקטור (*)	21 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-------------------	---------------------------	--

(* ביום 21 באוגוסט 2023 הסמיך דירקטוריון החברה את מר כרמי גילון לחתום על הדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
12,486,060	3,084,522	3,116,895	6,223,671	6,191,520	פרמיות שהורוחו ברוטו
923,788	243,066	227,637	467,532	454,268	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
11,562,272	2,841,456	2,889,258	5,756,139	5,737,252	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,340,939)	(6,411,549)	5,431,694	(7,642,461)	8,403,887	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,537,509	382,274	382,187	777,378	762,942	הכנסות מדמי ניהול
422,164	116,761	103,710	224,714	218,242	הכנסות מעמלות
51,408	13,212	14,201	25,071	27,175	הכנסות אחרות
<u>6,232,414</u>	<u>(3,057,846)</u>	<u>8,821,050</u>	<u>(859,159)</u>	<u>15,149,498</u>	סך הכל הכנסות
2,763,836	(2,653,213)	8,426,197	(2,379,205)	14,087,124	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
615,877	124,973	143,270	353,793	365,202	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,147,959	(2,778,186)	8,282,927	(2,732,998)	13,721,922	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,807,653	418,323	466,166	858,873	931,090	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
935,924	228,953	272,210	479,016	524,153	הוצאות הנהלה וכלליות
11,867	3,063	10,341	5,723	12,590	הוצאות אחרות
252,146	87,718	62,618	140,887	131,222	הוצאות מימון
<u>5,155,549</u>	<u>(2,040,129)</u>	<u>9,094,262</u>	<u>(1,248,499)</u>	<u>15,320,977</u>	סך הכל הוצאות
435	289	(3,358)	147	(2,845)	חלק ברווח (הפסד) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,077,300	(1,017,428)	(276,570)	389,487	(174,324)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
350,167	(349,947)	(98,792)	127,697	(81,626)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
<u>727,133</u>	<u>(667,481)</u>	<u>(177,778)</u>	<u>261,790</u>	<u>(92,698)</u>	רווח (הפסד) לתקופה
					מיוחס ל:
725,672	(667,791)	(178,017)	260,834	(93,543)	בעלי המניות של החברה
1,461	310	239	956	845	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>727,133</u>	<u>(667,481)</u>	<u>(177,778)</u>	<u>261,790</u>	<u>(92,698)</u>	רווח (הפסד) לתקופה
3.89	(3.58)	(0.95)	1.40	(0.50)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה 1 ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
0.39	(0.36)	(0.10)	0.14	(0.05)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה 0.1 ש"ח המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח					
727,133	(667,481)	(177,778)	261,790	(92,698)	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו
					לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או
					יועברו לרווח והפסד
(2,572,344)	(724,086)	22,805	(1,805,467)	(22,304)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לרווח כולל אחר
453,318	111,957	174,539	191,597	286,672	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
124,818	83,198	-	94,553	4,842	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
2,036	1,611	293	1,942	633	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
681,351	180,696	(67,724)	519,102	(92,036)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(696)	(549)	(101)	(663)	(217)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
(1,311,517)	(347,173)	129,812	(998,936)	177,590	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר
					ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר
					או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח
					הפסד
30,177	3,374	-	18,548	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרת
74,013	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
17,776	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(31,194)	(978)	-	(6,166)	-	השפעת המס
90,772	2,396	-	12,382	-	רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח
					הפסד, נטו ממס
(1,220,745)	(344,777)	129,812	(986,554)	177,590	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(493,612)	(1,012,258)	(47,966)	(724,764)	84,892	רווח (הפסד) כולל לתקופה
					מיוחס ל:
(495,141)	(1,012,659)	(48,205)	(725,811)	84,047	בעלי המניות של החברה
1,529	401	239	1,047	845	זכויות שאינן מקנות שליטה
(493,612)	(1,012,258)	(47,966)	(724,764)	84,892	רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
		קרנות הון						הון מניות		
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
7,703,245	8,351	7,694,894	7,160,088	413,785	(993)	(464,769)	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
(92,698)	845	(93,543)	(93,543)	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
177,590	-	177,590	-	-	416	177,174	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממס
84,892	845	84,047	(93,543)	-	416	177,174	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
-	-	-	4,279	(4,279)	-	-	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערור רכוש קבוע, בגובה הפחת
<u>7,788,137</u>	<u>9,196</u>	<u>7,778,941</u>	<u>7,070,824</u>	<u>409,506</u>	<u>(577)</u>	<u>(287,595)</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
		קרנות הון								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
										יתרה ליום 1 בינואר 2022
8,196,857	6,822	8,190,035	6,406,230 ^(*)	351,267 ^(*)	(2,333)	848,088	21,368	53,070	512,345	(מבוקר)
261,790	956	260,834	260,834	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(986,554)	91	(986,645)	12,291	-	1,279	(1,000,215)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(724,764)	1,047	(725,811)	273,125	-	1,279	(1,000,215)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
<u>7,472,093</u>	<u>7,869</u>	<u>7,464,224</u>	<u>6,679,355</u>	<u>351,267</u>	<u>(1,054)</u>	<u>(152,127)</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022
										(בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	קרנות הון			עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
				הערכה מחדש אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
7,836,103	8,957	7,827,146	7,246,691	411,656	(769)	(417,215)	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 באפריל 2023 (בלתי מבוקר)
(177,778)	239	(178,017)	(178,017)	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
129,812	-	129,812	-	-	192	129,620	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממס
(47,966)	239	(48,205)	(178,017)	-	192	129,620	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
-	-	-	2,150	(2,150)	-	-	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע, בגובה הפחת
<u>7,788,137</u>	<u>9,196</u>	<u>7,778,941</u>	<u>7,070,824</u>	<u>409,506</u>	<u>(577)</u>	<u>(287,595)</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

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

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה								
		סה"כ	יתרת עודפים	קרנות הון				חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
				הערכה מחדש אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה			
8,484,351	7,468	8,476,883	7,344,841 ^(*)	351,267 ^(*)	(2,116)	196,108	21,368	53,070	512,345	יתרה ליום 1 באפריל 2022 (בלתי מבוקר)
(667,481)	310	(667,791)	(667,791)	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
(344,777)	91	(344,868)	2,305	-	1,062	(348,235)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(1,012,258)	401	(1,012,659)	(665,486)	-	1,062	(348,235)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
<u>7,472,093</u>	<u>7,869</u>	<u>7,464,224</u>	<u>6,679,355</u>	<u>351,267</u>	<u>(1,054)</u>	<u>(152,127)</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

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

		מיוחס לבעלי מניות החברה								
		קרנות הון								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים	הערכה מחדש אלפי ש"ח	תרגום של פעילויות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
										יתרה ליום 1 בינואר 2022
8,196,857	6,822	8,190,035	6,406,230	351,267	(2,333)	848,088	21,368	53,070	512,345	(מבוקר)
727,133	1,461	725,672	725,672	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(1,220,745)	68	(1,220,813)	20,207	70,497	1,340	(1,312,857)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(493,612)	1,529	(495,141)	745,879	70,497	1,340	(1,312,857)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
-	-	-	7,979	(7,979)	-	-	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע, בגובה הפחת
<u>7,703,245</u>	<u>8,351</u>	<u>7,694,894</u>	<u>7,160,088</u>	<u>413,785</u>	<u>(993)</u>	<u>(464,769)</u>	<u>21,368</u>	<u>53,070</u>	<u>512,345</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
										(מבוקר)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(2,864,895)	770,221	1,150,520	(1,672,166)	3,098,801	א
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(42)	-	-	-	-	השקעה בחברות כלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה בניכוי עלויות עסקה
-	-	-	-	5,777	השקעה ברכוש קבוע
(30,486)	(2,313)	(11,934)	(21,635)	(20,331)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(220,763)	(59,530)	(59,256)	(109,114)	(118,602)	דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
510	346	499	507	549	תמורה ממימוש רכוש קבוע
111	5	14	7	98	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(250,670)	(61,492)	(70,677)	(130,235)	(132,509)	
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(444,688)	(4,476)	-	(88,530)	(9,855)	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, נטו
(77,382)	(1,864)	-	(1,057)	-	התחייבות לרכישה חוזרת (REPO) בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, נטו
1,820,562	600,000	-	600,000	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב
(51,752)	(5,068)	-	(5,068)	-	בניכוי הוצאות הנפקה
(26,837)	(6,918)	(8,543)	(13,642)	(13,825)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה פדיון אגרות חוב
-	-	-	-	(1,902,809)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
1,219,903	581,674	(8,543)	491,703	(1,926,489)	
202,424	192,862	48,060	212,056	121,593	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,693,238)	1,483,265	1,119,360	(1,098,642)	1,161,396	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
20,342,779	17,760,872	18,691,577	20,342,779	18,649,541	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
18,649,541	19,244,137	19,810,937	19,244,137	19,810,937	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
727,133	(667,481)	(177,778)	261,790	(92,698)
(435)	(289)	3,358	(147)	2,845
11,804,356	8,063,979	(3,612,767)	10,216,144	(5,981,496)
(119,671)	(66,630)	(96,272)	(89,597)	(230,782)
(2,605,255)	(816,337)	(705,177)	(1,442,236)	(1,319,515)
(66,137)	(49,573)	(13,678)	(71,666)	(8,300)
287,466	321,383	43,901	271,072	161,269
51,960	36,881	17,102	46,516	24,522
1,228	227	8,257	227	8,326
1,184	189	(1)	211	(64)
(577,195)	(317,545)	(66,295)	(315,255)	(66,295)
(89,467)	(30,289)	1,567	(24,797)	1,201
74,026	31,830	18,836	63,955	36,624
100,218	25,087	26,553	50,275	51,769
(9,922,736)	(6,156,161)	3,824,648	(8,207,549)	5,083,159
728,494	608,256	810,897	475,345	1,490,284
(54,878)	(7,369)	4,661	(86,351)	(113,214)
(95,826)	(43,580)	(31,451)	(98,105)	(83,985)
350,167	(349,947)	(98,792)	127,697	(81,626)
(254,963)	(40,420)	(180,876)	(178,638)	(422,624)
(2,204,954)	1,845,732	(255,615)	426,177	(96,489)
(123,073)	(7,432)	(37,551)	(102,868)	(77,746)
2,600	250	-	1,250	-
(4,795,217)	(425,549)	(602,528)	(1,989,823)	182,124
(50,628)	32,415	(28,659)	(99,989)	(194,051)
(2,818,504)	(3,129,909)	1,115,383	(3,152,491)	1,631,776
(658,914)	30,352	(942,287)	(451,672)	197,728
12,786	(2,017)	(591)	7,615	4,956
(11,023,368)	(446,466)	(797,377)	(4,624,700)	200,396
(164,550)	(27,417)	(42,611)	(99,024)	(156,372)
4,246,884	971,042	1,111,767	1,371,183	1,562,363
(605,282)	(126,105)	(67,769)	(463,265)	(131,685)
3,954,288	1,066,648	1,124,288	1,881,850	1,716,797
(2,864,895)	770,221	1,150,520	(1,672,166)	3,098,801

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

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

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

נספח ב - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

13,621,535	12,743,032	15,742,171	13,621,535	14,715,486
6,721,244	5,017,840	2,949,406	6,721,244	3,934,055
<u>20,342,779</u>	<u>17,760,872</u>	<u>18,691,577</u>	<u>20,342,779</u>	<u>18,649,541</u>

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

14,715,486	13,796,684	16,707,175	13,796,684	16,707,175
3,934,055	5,447,453	3,103,762	5,447,453	3,103,762
<u>18,649,541</u>	<u>19,244,137</u>	<u>19,810,937</u>	<u>19,244,137</u>	<u>19,810,937</u>

נספח ד - פעילות מהותית שאינה כרוכה בתזרימי המזומנים

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

47,684	-	-	29,908	29,561
<u>43,530</u>	<u>18,535</u>	<u>19,190</u>	<u>24,884</u>	<u>26,961</u>

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

באור 1 - כללי

- א. הישות המדווחת
- מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023 כוללים את אלה של החברה, של החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") והשקעות בחברות כלולות. הקבוצה עוסקת בעיקר בפעילות ביטוח, פנסיה וגמל.
- ב. שליטה בחברה
- החברה נשלטת על-ידי מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - "מגדל אחזקות"). מגדל אחזקות נשלטת על-ידי חברת אליהו הנפקות בע"מ (להלן - "אליהו הנפקות") חברה בת בבעלות מלאה של אליהו 1959 בע"מ (להלן - "אליהו 1959"), וחברת פרויקט גן העיר בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר שלמה אליהו (להלן - "פרויקט גן העיר"), המחזיקות כ-64.28% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. מר שלמה אליהו הינו בעל השליטה הסופי בחברה, בחברה האם ובאליהו 1959, בין היתר, באמצעות החברות שלמה אליהו אחזקות בע"מ, אחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ וחברת פרויקט גן העיר בע"מ.
- ביום 18 ביולי 2023 אליהו הנפקות ופרויקט גן העיר ("הרוכשת") חתמו על הסכם למכירת חלק ממניות מגדל אחזקות אשר הוחזקו עד לאותו מועד על ידי אליהו הנפקות ("ההסכם"), במסגרתו ביום 5 בספטמבר 2023 הרוכשת תקנה מידי אליהו הנפקות מניות של מגדל אחזקות בסך של 163 מיליון ש"ח במזומן, בעסקה מחוץ לבורסה. לפרטים נוספים לרבות אופן חישוב מספר מניות מגדל אחזקות שיימכרו במסגרת ההסכם, ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 19 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 01-082260-2023). כתוצאה מביצוע ההסכם לא יחול שינוי בשליטה במגדל אחזקות.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

- א. מתכונת עריכה של תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
- הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ואת תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).
- ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". לפיכך, החל מיום 1 בינואר 2023, דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה אינם מצייתים באופן מלא לתקני IFRS-ה.
- יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים").
- ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
- בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם לאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.
- שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים.
- לעניין עדכון ההנחות ושיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה ולחישוב נאותות העתודות, ראה באור א.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

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

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל-12 IAS, מסים על הכנסה

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

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

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

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

3. תיקון ל-1 IAS, גילוי למדיניות החשבונאית

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

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עדכון מפת הדרכים לאימוץ IFRS 17 בישראל

בהמשך לאמור בבאור 2. כה. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן IFRS 17) ו-"IFRS 9 מכשירים פיננסיים" (להלן IFRS 9), ביום 1 ביוני 2023 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן - "העדכון השלישי") הכולל מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים - עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022.

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

בהתאם לעדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לבאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

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

כחלק מתהליך אימוץ התקן, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בנוסף, בהתאם לעדכון השלישי, עד ליום 31 באוגוסט 2023, החברה תדווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (Quantitative Impact Studies, להלן - "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17 ו-IFRS 9. במסגרת הכנת ה-QIS הראשון, החברה מבצעת מבדקים כמותיים לחישוב יתרות תיאורטיות ליום 1 בינואר 2023 של תיקי חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי תוך בחינה מה היו עשויות להיות היתרות בדוחות הכספיים של החברה המתייחסות לתיקי חוזים אלו אילו מועד המעבר ליישום IFRS 17 היה חל באותו מועד. המבדק האמור מתבסס על מתודולוגיות, הנחות והחלטות טנטטיביות ולא סופיות של החברה שהתקבלו לצורך הכנתו ועשויים לחול בהן שינויים עד ליישום לראשונה בפועל של IFRS 17 על ידי החברה. תוצאות המבדק הראשון לא יבוקרו ולא יסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה.

ג. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

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

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

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

באור 4 - עונתיותא. ביטוח חיים ובריאות

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

ב. ביטוח כללי

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

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

החברה מקצה את הנכסים שאינם נמדדים בשווי הוגן בהתאם להוראות הדין בדבר הקצאת נכסים בעת חישוב ה-LAT ולנהלי החברה, לפירוט ראה באור 36.ב.3.4 (4) לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם, להקצאה זו עשויה להיות השפעה על מדידת ההכנסות מהשקעות של המגזרים השונים.

כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של החברה והוצאות המימון בגינן, מיוחסים לעמודה "לא מיוחסים למגזרי הפעילות".

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

2. מגזר ביטוח בריאות

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

3. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או 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. מגזרי פעילות אחרים

מגזרי פעילות אחרים כוללים תוצאות מפעילות סוכנויות ביטוח.

5. 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 החברה.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
6,191,520	-	-	-	1,100,996	960,910	4,129,614	פרמיות שהורווחו ברוטו
454,268	-	-	-	265,476	94,032	94,760	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,737,252	-	-	-	835,520	866,878	4,034,854	פרמיות שהורווחו בשייר
8,403,887	(48,514)	125,391	877	99,303	171,341	8,055,489	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
762,942	-	-	-	-	-	762,942	הכנסות מדמי ניהול
218,242	(72,584)*	-	199,682	46,692	18,947	25,505	הכנסות מעמלות
27,175	(1,980)	4,295	24,748	101	-	11	הכנסות אחרות
15,149,498	(123,078)	129,686	225,307	981,616	1,057,166	12,878,801	סך הכל ההכנסות
14,087,124	(600)	-	-	1,040,065	872,958	12,174,701	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
365,202	-	-	-	250,973	55,687	58,542	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,721,922	(600)	-	-	789,092	817,271	12,116,159	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
931,090	(73,069)	-	81,313	205,617	262,005	455,224	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
524,153	(6,441)	35,487	84,918	33,889	43,734	332,566	הוצאות הנהלה וכלליות
12,590	-	2,015	953	8,011	-	1,611	הוצאות אחרות
131,222	(43,690)	128,131	424	11,140	2,025	33,192	הוצאות מימון
15,320,977	(123,800)	165,633	167,608	1,047,749	1,125,035	12,938,752	סך הכל ההוצאות
(2,845)	-	1	651	669	-	(4,166)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(174,324)	722	(35,946)	58,350	(65,464)	(67,869)	(64,117)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
269,843	-	86,064	198	25,557	33,172	124,852	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
95,519	722	50,118	58,548	(39,907)	(34,697)	60,735	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
138,112,652	-	-	-	-	3,158,589	134,954,063	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
43,369,369	-	-	-	5,873,139	2,808,779	34,687,451	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 53,719 אלפי ש"ח, בתחום ביטוח בריאות בסך של 11,103 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 7,762 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
6,223,671	-	-	-	974,115	896,526	4,353,030	פרמיות שהורווחו ברוטו
467,532	-	-	-	237,844	78,375	151,313	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,756,139	-	-	-	736,271	818,151	4,201,717	פרמיות שהורווחו בשייר
(7,642,461)	(7,097)	(166,371)	366	63,999	(163,714)	(7,369,644)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
777,378	-	-	-	-	-	777,378	הכנסות מדמי ניהול
224,714	(72,488)*	-	181,387	46,181	12,474	57,160	הכנסות מעמלות
25,071	(1,978)	4,373	22,593	83	-	-	הכנסות אחרות
(859,159)	(81,563)	(161,998)	204,346	846,534	666,911	(2,333,389)	סך הכל ההכנסות
(2,379,205)	(600)	-	-	946,826	(345,579)	(2,979,852)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
353,793	-	-	-	234,589	54,563	64,641	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(2,732,998)	(600)	-	-	712,237	(400,142)	(3,044,493)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
858,873	(72,131)	-	75,205	191,403	239,102	425,294	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
479,016	(6,200)	31,554	77,605	29,727	38,928	307,402	הוצאות הנהלה וכלליות
5,723	-	1,891	747	1,474	-	1,611	הוצאות אחרות
140,887	(2,913)	95,294	1,663	5,302	2,642	38,899	הוצאות מימון
(1,248,499)	(81,844)	128,739	155,220	940,143	(119,470)	(2,271,287)	סך הכל ההוצאות
147	-	(256)	509	(30)	-	(76)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
389,487	281	(290,993)	49,635	(93,639)	786,381	(62,178)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(1,498,827)	-	(494,931)	479	(250,643)	(165,087)	(588,645)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,109,340)	281	(785,924)	50,114	(344,282)	621,294	(650,823)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
134,744,680	-	-	-	-	2,929,025	131,815,655	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
41,625,936	-	-	-	5,790,060	2,398,556	33,437,320	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 55,816 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 9,503 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 7,169 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
3,116,895	-	-	-	560,244	487,701	2,068,950	פרמיות שהורווחו ברוטו
227,637	-	-	-	137,552	46,745	43,340	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,889,258	-	-	-	422,692	440,956	2,025,610	פרמיות שהורווחו בשייר
5,431,694	(25,501)	92,161	597	68,146	110,745	5,185,546	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
382,187	-	-	-	-	-	382,187	הכנסות מדמי ניהול
103,710	(35,366)	-	97,367	26,325	5,732	9,652	הכנסות מעמלות
14,201	(988)	2,148	12,993	37	-	11	הכנסות אחרות
8,821,050	(61,855)	94,309	110,957	517,200	557,433	7,603,006	סך הכל ההכנסות
8,426,197	(300)	-	-	474,283	461,344	7,490,870	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
143,270	-	-	-	86,068	26,907	30,295	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,282,927	(300)	-	-	388,215	434,437	7,460,575	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
466,166	(35,237)	(547)	39,099	115,302	130,118	217,431	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
272,210	(3,225)	20,265	42,942	17,456	22,699	172,073	הוצאות הנהלה וכלליות
10,341	-	1,446	447	7,642	-	806	הוצאות אחרות
62,618	(23,079)	55,691	(110)	6,286	1,406	22,424	הוצאות (הכנסות) מימון
9,094,262	(61,841)	76,855	82,378	534,901	588,660	7,873,309	סך הכל ההוצאות
(3,358)	-	-	370	81	-	(3,809)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(276,570)	(14)	17,454	28,949	(17,620)	(31,227)	(274,112)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
197,637	-	56,969	185	14,138	25,815	100,530	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(78,933)	(14)	74,423	29,134	(3,482)	(5,412)	(173,582)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
138,112,652	-	-	-	-	3,158,589	134,954,063	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
43,369,369	-	-	-	5,873,139	2,808,779	34,687,451	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

* נובע מהכנסות מעמלות שמתקבלות בסוכנויות שבבעלות הקבוצה, מהפעילות בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בסך של 26,483 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 5,111 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 3,772 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 וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
							אלפי ש"ח
3,084,522	-	-	-	493,849	454,154	2,136,519	פרמיות שהורווחו ברוטו
243,066	-	-	-	122,815	40,002	80,249	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,841,456	-	-	-	371,034	414,152	2,056,270	פרמיות שהורווחו בשייר
(6,411,549)	(3,689)	(129,446)	(60)	12,670	(157,888)	(6,133,136)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
382,274	-	-	-	-	-	382,274	הכנסות מדמי ניהול
116,761	(35,513)*	-	90,306	24,545	5,858	31,565	הכנסות מעמלות
13,212	(987)	2,187	11,983	29	-	-	הכנסות אחרות
(3,057,846)	(40,189)	(127,259)	102,229	408,278	262,122	(3,663,027)	סך הכל ההכנסות
(2,653,213)	(300)	-	-	373,539	96,510	(3,122,962)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
124,973	-	-	-	85,502	18,999	20,472	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(2,778,186)	(300)	-	-	288,037	77,511	(3,143,434)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
418,323	(35,370)	-	38,251	101,445	117,667	196,330	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
228,953	(3,124)	15,685	39,234	14,197	18,597	144,364	הוצאות הנהלה וכלליות
3,063	-	1,133	387	737	-	806	הוצאות אחרות
87,718	(1,582)	49,832	836	4,102	2,194	32,336	הוצאות מימון
(2,040,129)	(40,376)	66,650	78,708	408,518	215,969	(2,769,598)	סך הכל ההוצאות
289	-	(50)	336	1	-	2	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,017,428)	187	(193,959)	23,857	(239)	46,153	(893,427)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(523,946)	-	(164,667)	1,096	(105,306)	(55,728)	(199,341)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,541,374)	187	(358,626)	24,953	(105,545)	(9,575)	(1,092,768)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
134,744,680	-	-	-	-	2,929,025	131,815,655	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
41,625,936	-	-	-	5,790,060	2,398,556	33,437,320	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 28,845 אלפי ש"ח, בתחום הבריאות בסך של 3,915 אלפי ש"ח ובתחום ביטוח כללי בסך של 2,753 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,129,614	-	-	4,129,614	פרמיות שהורווחו ברוטו
94,760	-	-	94,760	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
4,034,854	-	-	4,034,854	פרמיות שהורווחו בשייר
8,055,489	(586)	(2,181)	8,058,256	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
762,942	66,294	186,804	509,844	הכנסות מדמי ניהול
25,505	-	-	25,505	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
12,878,801	65,708	184,623	12,628,470	סך הכל הכנסות
12,174,701	-	-	12,174,701	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
58,542	-	-	58,542	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
12,116,159	-	-	12,116,159	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
455,224	33,391	68,585	353,248	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
332,566	32,619	99,698	200,249	הוצאות הנהלה וכלליות
1,611	1,611	-	-	הוצאות אחרות
33,192	-	5	33,187	הוצאות מימון
12,938,752	67,621	168,288	12,702,843	סך הכל הוצאות
(4,166)	-	-	(4,166)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(64,117)	(1,913)	16,335	(78,539)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
124,852	1,639	5,489	117,724	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
60,735	(274)	21,824	39,185	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
4,353,030	-	-	4,353,030	פרמיות שהורוחו ברוטו
151,313	-	-	151,313	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
4,201,717	-	-	4,201,717	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,369,644)	853	2,594	(7,373,091)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
777,378	62,836	186,260	528,282	הכנסות מדמי ניהול
57,160	-	-	57,160	הכנסות מעמלות
(2,333,389)	63,689	188,854	(2,585,932)	סך הכל הכנסות
(2,979,852)	-	-	(2,979,852)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
64,641	-	-	64,641	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,044,493)	-	-	(3,044,493)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
425,294	29,336	64,907	331,051	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
307,402	28,681	95,037	183,684	הוצאות הנהלה וכלליות
1,611	1,611	-	-	הוצאות אחרות
38,899	-	2	38,897	הוצאות מימון
(2,271,287)	59,628	159,946	(2,490,861)	סך הכל הוצאות
(76)	-	-	(76)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(62,178)	4,061	28,908	(95,147)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(588,645)	(2,816)	(8,245)	(577,584)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(650,823)	1,245	20,663	(672,731)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,068,950	-	-	2,068,950	פרמיות שהורווחו ברוטו
43,340	-	-	43,340	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,025,610	-	-	2,025,610	פרמיות שהורווחו בשייר
5,185,546	(809)	(2,656)	5,189,011	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
382,187	33,763	91,918	256,506	הכנסות מדמי ניהול
9,652	-	-	9,652	הכנסות מעמלות
11	-	-	11	הכנסות אחרות
7,603,006	32,954	89,262	7,480,790	סך הכל הכנסות
7,490,870	-	-	7,490,870	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
30,295	-	-	30,295	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,460,575	-	-	7,460,575	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
217,431	18,255	33,302	165,874	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
172,073	16,752	50,558	104,763	הוצאות הנהלה וכלליות
806	806	-	-	הוצאות אחרות
22,424	-	2	22,422	הוצאות מימון
7,873,309	35,813	83,862	7,753,634	סך הכל הוצאות
(3,809)	-	-	(3,809)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(274,112)	(2,859)	5,400	(276,653)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
100,530	1,504	5,063	93,963	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(173,582)	(1,355)	10,463	(182,690)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,136,519	-	-	2,136,519	פרמיות שהורוחו ברוטו
80,249	-	-	80,249	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
2,056,270	-	-	2,056,270	פרמיות שהורוחו בשייר
(6,133,136)	508	1,501	(6,135,145)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
382,274	31,069	92,018	259,187	הכנסות מדמי ניהול
31,565	-	-	31,565	הכנסות מעמלות
(3,663,027)	31,577	93,519	(3,788,123)	סך הכל הכנסות
(3,122,962)	-	-	(3,122,962)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
20,472	-	-	20,472	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,143,434)	-	-	(3,143,434)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
196,330	14,812	30,881	150,637	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
144,364	13,102	45,645	85,617	הוצאות הנהלה וכלליות
806	806	-	-	הוצאות אחרות
32,336	-	1	32,335	הוצאות מימון
(2,769,598)	28,720	76,527	(2,874,845)	סך הכל הוצאות
2	-	-	2	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(893,427)	2,857	16,992	(913,276)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(199,341)	(1,789)	(5,430)	(192,122)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(1,092,768)	1,068	11,562	(1,105,398)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,634,536	-	-	8,634,536	פרמיות שהורוחו ברוטו
271,002	-	-	271,002	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,363,534	-	-	8,363,534	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,133,831)	301	762	(7,134,894)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות
1,537,509	125,981	370,870	1,040,658	הכנסות מדמי ניהול
102,844	-	-	102,844	הכנסות מעמלות
2,870,056	126,282	371,632	2,372,142	סך הכל הכנסות
907,415	-	-	907,415	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
131,998	-	-	131,998	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
775,417	-	-	775,417	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
866,588	61,762	130,599	674,227	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
591,932	57,335	185,650	348,947	הוצאות הנהלה וכלליות
3,397	3,222	-	175	הוצאות אחרות
42,076	1	5	42,070	הוצאות מימון
2,279,410	122,320	316,254	1,840,836	סך הכל הוצאות
340	-	-	340	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
590,986	3,962	55,378	531,646	רווח לפני מסים על ההכנסה
(744,427)	(2,636)	(8,142)	(733,649)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(153,441)	1,326	47,236	(202,003)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ג.2. נתונים נוספים לגבי ביטוח חיים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	שאינו תלוי תשואה		עד שנת 2003	עד שנת 1990	
			תלוי תשואה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
4,129,614	9,298	367,508	2,424,632	-	1,199,846	128,330	פרמיות ברוטו
451,560	-	-	404,113	47,447	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
387,739	-	-	253,626	(7,989)	233,399	(91,297)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
11,895,834	18,942	221,733	4,813,761	(10,413)	5,292,013	1,559,798	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
278,867	-	-	267,212	11,615	40	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
39,185	(300)	55,450	37,602	8,430	(4,754)	(57,243)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
4,353,030	11,792	348,314	2,647,837	-	1,210,179	134,908	פרמיות ברוטו
1,492,709	-	-	1,393,331	99,378	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(289,518)	-	-	209,821	(32,372)	222,833	(689,800)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(2,635,322)	6,318	202,539	(1,287,996)	(20,100)	(2,933,105)	1,397,022	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(344,530)	-	-	(337,728)	(6,796)	(6)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(672,731)	(6,386)	27,767	142,010	11,584	(393,082)	(454,624)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023						
פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פוליסות ללא מרכיב חסכון			
מסכת 2004			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 1990	עד שנת 2003	תלוי תשואה	תלוי תשואה	תלוי תשואה	פרט	קבוצתי
אלפי ש"ח						
63,077	598,762	-	1,217,808	185,197	4,106	2,068,950
-	-	14,604	215,370	-	-	229,974
(46,396)	117,888	3,444	128,600	-	-	203,536
994,067	3,331,296	(5,412)	2,873,484	110,367	9,312	7,313,114
-	21	(1,663)	179,398	-	-	177,756
(184,059)	(88,983)	13,945	45,918	31,894	(1,405)	(182,690)

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022							
פוליסות ללא מרכיב 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	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
2,136,519	5,060	175,165	1,280,157	-	608,508	67,629	פרמיות ברוטו
532,858	-	-	504,534	28,324	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(162,678)	-	-	103,381	(14,936)	107,823	(358,946)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
(2,848,136)	1,995	108,548	(1,697,794)	(4,170)	(2,376,649)	1,119,934	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(274,826)	-	-	(266,980)	(7,722)	(124)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(1,105,398)	(4,507)	1,542	160,118	6,654	(713,062)	(556,143)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022							
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004				
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
8,634,536	24,635	710,200	5,203,979	-	2,426,998	268,724	פרמיות ברוטו
2,152,388	-	-	2,033,490	118,898	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
(56,426)	-	-	459,347	(47,843)	451,308	(919,238)	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
1,299,805	13,627	371,706	669,629	(47,513)	(2,232,155)	2,524,511	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(392,390)	-	-	(373,390)	(19,007)	7	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(202,003)	(1,557)	120,846	205,970	44,893	(105,817)	(466,338)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות

1. המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
 2. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על הכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה 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 2023				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
962,615	15,283	706,778	1,038	239,516
	פרמיות ברוטו			
872,958	5,770	474,994	3,536	388,658
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
(34,697)	705	(3,556)	(1,893)	(29,953)
	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות			

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 611,651 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 110,410 אלפי ש"ח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
897,577	8,298	654,421	2,587	232,271
	פרמיות ברוטו			
(345,579)	8,376	402,888	3,146	(759,989)
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
621,294	(4,625)	(27,508)	(989)	654,416
	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות			

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
סה"כ	אחר (*)		סיעודי	
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
488,269	8,097	359,447	570	120,155
	פרמיות ברוטו			
461,344	3,769	234,087	1,532	221,956
	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
(5,412)	(120)	13,279	(584)	(17,987)
	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות			

(*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל. מתוכם פרמיות פרט בסך של 309,287 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 58,257 אלפי ש"ח.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
231,778	463,895	406,290	247,706	1,349,669
2,432	4,477	273,880	63,369	344,158
229,346	459,418	132,410	184,337	1,005,511
(23,996)	(103,688)	(18,072)	(24,235)	(169,991)
פרמיות ברוטו				
פרמיות שהורוחו בשייר				
205,350	355,730	114,338	160,102	835,520
48,116	9,848	9,624	31,715	99,303
-	-	40,901	5,791	46,692
52	11	4	34	101
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות				
הכנסות אחרות				
253,518	365,589	164,867	197,642	981,616
סה"כ ההכנסות				
279,090	325,997	238,298	196,680	1,040,065
7,750	1,824	191,285	50,114	250,973
271,340	324,173	47,013	146,566	789,092
22,317	70,423	73,222	39,655	205,617
7,081	9,079	9,527	8,202	33,889
167	7,614	97	133	8,011
2,596	555	6,266	1,723	11,140
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 מימון				
303,501	411,844	136,125	196,279	1,047,749
סה"כ ההוצאות				
345	71	25	228	669
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(49,638)	(46,184)	28,767	1,591	(65,464)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
13,195	2,694	974	8,694	25,557
רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
(36,443)	(43,490)	29,741	10,285	(39,907)
סה"כ כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
2,372,136	615,122	688,961	2,196,920	5,873,139
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023				
2,280,486	611,713	200,382	1,532,118	4,624,699
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023				

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

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אחריות מעבידים, אחריות צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה כ-86% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
234,313	393,637	316,935	210,404	1,155,289
2,623	2,651	198,764	39,138	243,176
231,690	390,986	118,171	171,266	912,113
(49,251)	(89,504)	(5,277)	(31,810)	(175,842)
פרמיות שטרום הרווחה, בשייר				
182,439	301,482	112,894	139,456	736,271
פרמיות שהורוחו בשייר				
30,121	5,292	7,273	21,313	63,999
-	-	39,122	7,059	46,181
42	7	4	30	83
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות				
הכנסות אחרות				
212,602	306,781	159,293	167,858	846,534
סך כל ההכנסות				
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
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				
356,646	391,496	134,498	57,503	940,143
סך כל ההוצאות				
(15)	(3)	(1)	(11)	(30)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
(144,059)	(84,718)	24,794	110,344	(93,639)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
(128,193)	(22,517)	(9,219)	(90,714)	(250,643)
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
(272,252)	(107,235)	15,575	19,630	(344,282)
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה				
2,418,983	585,280	613,867	2,171,930	5,790,060
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022				
2,335,221	583,430	197,072	1,488,691	4,604,414
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022				

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

באור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

באור 6 - ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה

א. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ולשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העיסוקית 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 החברה

על החברה 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 שלישי מורכב).

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

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון. החברה 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 החברה

1. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022, שאושר ביום 30 במאי 2023, לחברה עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.1 בדוח הדירקטוריון.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, 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, ליום 31 בדצמבר 2022 מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס ההתפתחות העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

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

2. מדיניות ניהול ההון של החברה

ביום 26 במאי 2021 קבע הדירקטוריון מדיניות הון אשר על פיה החברה תשאף לפעול ביחס כושר פירעון בטווח של 155%-175%. בנוסף, קבע דירקטוריון החברה יעד יחס כושר פירעון מינימלי של 140%. יעדים אלו הינם ליחס כושר פירעון בהתחשב בסכום הניכוי בתקופת הפריסה עד תום 2032.

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

לעניין עמידה של החברה במדיניות ההון ראה סעיף 3.2.3 בדוח הדירקטוריון.

באור 6 -

ניהול ודרישות ההון של חברות הקבוצה (המשך)

ד. יחס כושר הפירעון ומדיניות ההון של החברה (המשך)

3. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022, יחס כושר הפירעון של החברה לעניין חלוקת דיבידנד, דהיינו, ללא התחשבות בהוראות המעבר, נמוך מ-100%.

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

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. החברה העבירה את הדיווח הנדרש לממונה בינואר 2023.

ה. דרישות ההון מחברות מנהלות

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

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	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
8,130,455	7,787,630	8,617,474	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
27,460,130	30,026,300	26,715,355	נכסי חוב סחירים
17,432,050	16,396,522	17,473,225	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
24,870,950	25,832,875	25,264,502	מניות
40,388,247	41,987,342	43,463,540	השקעות פיננסיות אחרות
110,151,377	114,243,039	112,916,622	סך הכל השקעות פיננסיות
14,715,486	13,796,684	16,707,175	מזומנים ושווי מזומנים
3,581,386	3,688,510	2,059,815	אחר
136,578,704	139,515,863	140,301,086	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
37,998	42,322	33,568	(*) מתוכם נכסי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
41,515	48,428	35,647	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 2023				השקעות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
26,715,355	-	5,620,136	21,095,219	נכסי חוב סחירים
17,439,657	6,922,588	10,517,069	-	נכסי חוב שאינם סחירים
25,264,502	5,101,418	-	20,163,084	מניות
43,463,540	23,965,091	1,209,795	18,288,654	השקעות פיננסיות אחרות
<u>112,883,054</u>	<u>35,989,097</u>	<u>17,347,000</u>	<u>59,546,957</u>	סך השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2022				השקעות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
30,026,300	-	6,727,959	23,298,341	נכסי חוב סחירים
16,354,200	6,232,374	10,121,826	-	נכסי חוב שאינם סחירים
25,832,875	4,479,877	-	21,352,998	מניות
41,987,342	19,305,518	1,810,058	20,871,766	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 31 בדצמבר 2022				השקעות פיננסיות
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
27,460,130	-	6,795,284	20,664,846	נכסי חוב סחירים
17,394,052	6,751,267	10,642,785	-	נכסי חוב שאינם סחירים
24,870,950	4,869,736	-	20,001,214	מניות
40,388,247	20,921,038	1,018,942	18,448,267	השקעות פיננסיות אחרות
<u>110,113,379</u>	<u>32,542,041</u>	<u>18,457,011</u>	<u>59,114,327</u>	סך השקעות פיננסיות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

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

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד *

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מתוכם

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	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>
3,511,888	2,717,509	541,235	253,144

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברוח 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

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		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	
34,780,406	22,815,298	5,067,307	6,897,801
936,414	805,589	(17,668)	148,493
(600,862)	(416,475)	(79,344)	(105,043)
1,383,836	1,164,984	158,454	60,398
(431,636)	(404,305)	(27,331)	-
(79,061)	-	-	(79,061)
<u>35,989,097</u>	<u>23,965,091</u>	<u>5,101,418</u>	<u>6,922,588</u>
901,278	783,202	(30,416)	148,492

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד*

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו

בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30

ביוני 2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים
	מניות	אלפי ש"ח	
26,033,838	16,464,523	3,770,335	5,798,980
2,523,647	1,852,596	400,893	270,158
(459,266)	(393,801)	(19,077)	(46,388)
2,337,240	1,386,262	356,663	594,315
(32,999)	(4,062)	(28,937)	-
(384,691)	-	-	(384,691)
<u>30,017,769</u>	<u>19,305,518</u>	<u>4,479,877</u>	<u>6,232,374</u>
2,499,043	1,852,477	400,893	245,673

יתרה ליום 1 באפריל 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברוח 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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
	מבוקר אלפי ש"ח		
23,904,523	14,297,800	3,536,084	6,070,639
3,910,640	2,811,885	653,882	444,873
(2,108,207)	(1,840,442)	(51,473)	(216,292)
8,371,663	5,837,027	816,486	1,718,150
(270,475)	(185,232)	(85,243)	-
(1,266,103)	-	-	(1,266,103)
<u>32,542,041</u>	<u>20,921,038</u>	<u>4,869,736</u>	<u>6,751,267</u>
<u>3,873,159</u>	<u>2,806,892</u>	<u>653,882</u>	<u>412,385</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד*

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

פדיונות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר

2022

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
30,255,771	30,846,640	29,912,892	24,307,516	23,758,992	24,680,626
1,773,037	2,029,494	1,657,773	1,778,606	1,947,555	1,664,785
453,999	470,955	414,285	384,337	374,675	354,552
2,227,036	2,500,449	2,072,058	2,162,943	2,322,230	2,019,337
32,482,807	33,347,089	31,984,950	26,470,459	26,081,222	26,699,963
			32,069	36,554	37,878

אגרות חוב ממשלתיות - אג"ח מיועדות *

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים
פקדונות בבנקים
סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

ליום 30 ביוני 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,108,886	-	1,561,269	13,547,617	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
252,079	246,457	-	5,622	מניות
5,913,843	4,205,196	353,710	1,354,937	אחרות
<u>21,274,808</u>	<u>4,451,653</u>	<u>1,914,979</u>	<u>14,908,176</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,136,670	-	1,223,589	12,913,081	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
170,531	168,434	-	2,097	מניות
4,818,983	3,434,427	451,991	932,565	אחרות
<u>19,126,184</u>	<u>3,602,861</u>	<u>1,675,580</u>	<u>13,847,743</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,785,224	-	1,772,462	14,012,762	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
243,687	229,709	-	13,978	מניות
5,151,632	3,705,538	322,783	1,123,311	אחרות
<u>21,180,543</u>	<u>3,935,247</u>	<u>2,095,245</u>	<u>15,150,051</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
3,935,247	3,705,538	229,709
182,677	169,103	13,574
165,202	183,185	(17,983)
(182,268)	(181,849)	(419)
393,943	367,954	25,989
(43,148)	(38,735)	(4,413)
<u>4,451,653</u>	<u>4,205,196</u>	<u>246,457</u>
178,458	167,458	11,000

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
2,556,824	2,457,197	99,627
128,515	128,515	-
339,390	307,070	32,320
(204,144)	(204,144)	-
782,276	745,789	36,487
<u>3,602,861</u>	<u>3,434,427</u>	<u>168,434</u>
128,515	128,515	-

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2022

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
4,226,627	4,002,520	224,107
116,354	102,835	13,519
50,704	53,708	(3,004)
(109,171)	(108,752)	(419)
210,287	193,620	16,667
(43,148)	(38,735)	(4,413)
<u>4,451,653</u>	<u>4,205,196</u>	<u>246,457</u>
112,135	101,190	10,945

יתרה ליום 1 באפריל 2023

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

מימושים

יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מתוכם

סך רווחים לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
3,072,332	2,955,558	116,774
53,919	53,919	-
269,658	254,336	15,322
(113,878)	(113,878)	-
320,830	284,492	36,338
<u>3,602,861</u>	<u>3,434,427</u>	<u>168,434</u>
53,919	53,919	-

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 לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2022

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	
	מניות	מבוקר אלפי ש"ח

2,556,824	2,457,197	99,627
-----------	-----------	--------

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד *

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

השקעות

204,977	211,789	(6,812)
330,909	262,708	68,201
(424,893)	(424,887)	(6)
1,267,430	1,198,731	68,699

3,935,247	3,705,538	229,709
-----------	-----------	---------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

* מתוכם

סך רווחים (הפסדים) לתקופה שטרם מומשו ברווח והפסד בגין
נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2022

211,325	218,137	(6,812)
---------	---------	---------

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023		2022	2023
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
1,568	1,556	1,611	1,698	1,649	1,748
6,921,873	5,955,708	4,965,274	7,066,578	5,888,230	5,171,065
911,388	1,274,902	884,194	911,388	1,274,902	911,997
<u>7,834,829</u>	<u>7,232,166</u>	<u>5,851,079</u>	<u>7,979,664</u>	<u>7,164,781</u>	<u>6,084,810</u>
2,594,810	3,851,975	1,568,442	2,594,810	3,851,975	1,568,442
196,926	191,926	155,579	196,926	191,926	155,579
-	76,345	-	-	76,345	-
<u>2,791,736</u>	<u>4,120,246</u>	<u>1,724,021</u>	<u>2,791,736</u>	<u>4,120,246</u>	<u>1,724,021</u>
<u>10,626,565</u>	<u>11,352,412</u>	<u>7,575,100</u>	<u>10,771,400</u>	<u>11,285,027</u>	<u>7,808,831</u>
			107,928	99,768	121,602
			<u>10,879,328</u>	<u>11,384,795</u>	<u>7,930,433</u>

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

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

סך הכל

התחייבויות בגין חכירה

סך התחייבויות פיננסיות

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

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

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

נגזרים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,043,901	6,525	3,911,005	126,371
76,345	-	76,345	-
<u>4,120,246</u>	<u>6,525</u>	<u>3,987,350</u>	<u>126,371</u>

נגזרים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,791,736	2,074	2,345,669	443,993
<u>2,791,736</u>	<u>2,074</u>	<u>2,345,669</u>	<u>443,993</u>

נגזרים
סך התחייבויות פיננסיות

ד. טכניקות הערכה

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

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

באור 8 - התחייבויות תלויות

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

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

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

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

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

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

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

בהליכים משפטיים ואחרים כמפורט בבאור זה להלן אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל ובהליכים הנמצאים בשלבים ראשוניים המפורטים בסעיף 34 ובסעיף 36 בטבלה שלהלן, ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
1	1/2008 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח חיים נ' החברה וחברות נוספות	גביית מרכיב פרמיה המכונה "תת-שנתיות" שלא כדיון ביחס לרכיבים ו/או כיסויים מסוימים בפוליסה ובסכום החורג מן הסכום המותר. במסגרת הסעדים נכללה בקשה להורות על החזר הסכום שנגבה מחברי הקבוצה כתת שנתיות שלא כדיון וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל מי שנגבה ממנו תשלום בגין רכיב "תת שנתיות" בנסיבות ובסכום החורגים מהמותר.	ביולי 2016 נתן בית המשפט החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית ביחס לכל מי שנגבה ממנו תשלום בגין תת שנתיות ביחס לרכיב החסכון בפוליסות מסוג מעורב או ביחס לרכיב גורם פוליסה או ביחס לפוליסות המבטחות בריאות, נכות, מחלות קשות, אובדן כושר עבודה וסיעוד. החברה ויתר החברות הנתבעות הגישו בדצמבר 2016 בקשת רשות ערעור על ההחלטה הנ"ל לבית המשפט העליון. במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור וביטל את החלטת בית המשפט המחוזי על אישור התובענה כייצוגית. ביוני 2018 הוגשה בקשה לדיון נוסף בתיק. ביום 2 ביולי 2019 הורה בית המשפט העליון על קיום דיון נוסף בפני הרכב של 7 שופטים. בפברואר 2020 הוגשה עמדת היועמ"ש לפיה ככל שהפרשנות של המאסדר את הנחיותיו אפשרית לפי כללי הפרשנות המקובלים יינתן לה משקל בכורה, אלא אם מתקיימים שיקולים שונים המחייבים להפחית ממשקל זה. יצוין, כי עמדת המאסדר, בערכאה הדיונית הייתה כי אין מניעה לגבות את רכיב התת שנתיות ביחס לרכיב הגבייה. ביולי 2021 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון בדיון הנוסף, אשר ביטל את פסק הדין בבקשת רשות הערעור וקבע כי אין ליתן מעמד בכורה לעמדת המאסדר וכי מעמדה הוא ככל רשות מנהלית. ובהתאם נקבע כי פסק דין המחוזי יחזור ויעמוד על כנו ובקשת האישור והתובענה הייצוגית תתברר לגופה. בחודש מאי 2023 הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור. הצדדים הגישו תצהיר עדות ראשית.	כ-2,300 מיליון ש"ח, מיוחס לחברה כ-827 מיליון ש"ח.

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

2 הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה ¹	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
2	4/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' החברה 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.	כל מי שהוא /או היה מבוטח אצל המשיבות ונגבה ממנו סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה".	ביוני 2015 הוגש הסכם הפשרה שבמסגרתו הוסכם על החזר כספי בסכום כולל של 100 מיליון ש"ח, כשחלקה של החברה בו היו 44.5 מיליון ש"ח. ביחס לעתיד הוסכם על הנחה של 25% מסכום גורם הפוליסה שנגבה בפועל. שכר הטרחה המוסכם כ-43 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כשחלקה של מגדל בו היו 44.5%. בנובמבר 2016, ניתנה החלטה הדוחה את הסדר הפשרה ומקבלת באופן חלקי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ביחס לגביית גורם פוליסה החל משבע שנים קודם למועד הגשת התובענה (אפריל 2004) ממבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 2003-1982, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם פוליסה. הסעדים הנתבעים שהוגדרו במסגרת אישור התובענה כייצוגית הם עדכון החסכון הצבור לטובת המבוטחים בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתם אילו לא היה נגבה גורם פוליסה או פיצוי המבוטחים בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם פוליסה מכאן ואילך. במאי 2017 הגישו החברה ויתר חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט לעיל. בפברואר 2019 משכו מגדל ויתר הנתבעות את בקשת רשות הערעור, תוך שמירת טענותיהן, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי. הסתיים שלב הוכחות. הצדדים פנו לגישור. בספטמבר 2022 ניתנה החלטה של בית המשפט לפיה, הרף התחתון לצורכי פשרה, צריך לעמוד על 40%. ביוני 2023 הגישו הנתבעות האחרות בקשה לאישור הסדר פשרה שעיקרה השבה בשיעור של 42% מסך גביית גורם הפוליסה שלפי הנתען הייתה אמורה להיות מועברת לחיסכון ולא הועברה, החל משבע שנים לפני הגשת בקשת האישור. הצדדים להסכם הפשרה חלוקים בעניין שערך סכומי ההשבה (לעמדת התובעים יש לשערך באמצעות הוספת תשואת החיסכון בפוליסה ואילו הנתבעות האחרות טוענות כי יש לשערך על דרך של הצמדה למדד ולמצער על דרך של ריבית והצמדה), והוסכם כי בית המשפט יכריע בנושא. עוד הוסכם על הפחתת הגבייה העתידית בגין גורם פוליסה בשיעור של 50%. הצדדים להסכם הסכימו על תשלום שכר טרחה וגמול בהתאם למדרגות המקובלות בפסיקה. ביוני 2023 הגישה החברה הודעה לפיה היא לא חתמה על הסכם הפשרה בשל נסיבות פרטניות והמחייבות לעמדתה התאמות מסוימות בהסכם הפשרה. בדיון שנערך ביולי 2023 הגיעו הצדדים להסכמות שקיבלו תוקף של החלטה, לפיהן הצדדים יפנו לגורם בעל מומחיות משפטית ("הגורם המכריע"), אשר יכריע, באופן מחייב שלא ניתן לערער עליו, האם לנוכח הנוסח הלשוני של הפוליסות החרוגות ראוי להחיל עליהן את הסדר הפשרה שעליו חתמו יתר הנתבעות, ובאיזה שיעור, ולאחר מכן יחתם הסכם פשרה בהתאמות הנדרשות. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה ההכרעה של הגורם המכריע, אשר משמעותה לעניין הסדר הפשרה שייחתם הינה כדלקמן: (1) ביחס לסוג פוליסה אחד, ההשבה תעמוד על 23.1% (במקום 42%) ותבצע הפחתת גבייה עתידית של 27.5% (במקום 50%); (2) ביחס לסוג הפוליסה השני, ההשבה תעמוד על 36.4% (במקום 42%), ותבצע הפחתת גבייה עתידית של 43.3% (במקום 50%). בהתאם, מתווה הפשרה בין החברה לתובע, על פי הערכה ראשונית ובלתי מחייבת לאותו מועד, כולל סכום השבה נומינלי בסך של 120 עד 147 מיליון ש"ח. מובהר כי הערכה ראשונית זו אינה כוללת את התשואות בגין הסכומים שנגבו, אשר חלקן כפופות להחלטה משלימה של בית המשפט, וכן גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחת באי כוח, אשר אף הם כפופים לאישור בית המשפט. כמו כן, סכומים אלה לא כוללים את הפחתת הגבייה העתידית. ביום 21 באוגוסט 2023 הוגש הסדר הפשרה שנחתם בין החברה לתובע לאישור בית המשפט המחוזי.	כ-1,470 מיליון ש"ח (לתקופה של 7 שנים) מתוכם מיוחס לחברה סך של 522 מיליון ש"ח. ⁵

⁵ בהתאם לכתב התביעה המתוקן שהגיש המבקש לאחר אישור התביעה כייצוגית.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה ¹	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
3	5/2013 מחוזי - ת"א	מבוטחות בפוליסות בריאות נ' החברה וחברות נוספות	ביטוח	אי תשלום הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח ולחילופין תשלום הפרשי ריבית בגין תגמולי ביטוח לאחר חלוף 30 ימים ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום. הסעד המבוקש הינו תשלום הפרשי הצמדה וריבית אשר לא שולמו כדין.	כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) שקיבל במהלך 7 שנים שקדמו להגשת התביעה ו/או יקבל עד למתן פסק דין תגמולי ביטוח, מבלי שצורפה להם ריבית והצמדה כדין.	כ-503 מיליון ש"ח, מתוכם כ-120 מיליון ש"ח ביחס לחברה ⁶ .
					<p>באוגוסט 2015 ניתנה החלטה הדוחה את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית בכל הקשור להפרשי הצמדה, ומקבלת את בקשת האישור ביחס לתביעת הריבית החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח (ולא מיום מסירת המסמך האחרון הדרוש למבטח לשם בירור החבות), וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן ההחלטה האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פסק דין ("החלטת האישור").</p> <p>הנתבעות הגישו בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, ובדין שהתקיים באוגוסט 2016 משכו את בקשת רשות הערעור שהוגשה, תוך שמירת טענותיהן.</p> <p>ביום 28 בפברואר 2021 התקבל פסק דין חלקי בתובענה, לפיו התקבלה התביעה הייצוגית כנגד הנתבעות (להלן: "פסק הדין"), וזאת בגין כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין, קיבל מהנתבעות, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין (להלן: "חברי הקבוצה").</p> <p>יצוין, כי בפסק הדין נקבעו העקרונות על פיהם יש לחשב את זכאותם של חברי הקבוצה להפרשי ריבית.</p> <p>עוד נקבע, כי ימונה מומחה לצורך מימושו וחישוב ההשבה. בנוסף, נפסקו סכומי הוצאות ושכ"ט שישולמו לתובעים הייצוגיים ובאי כוחם בסכומים שאינם מהותיים. גמול התובעים המייצגים ובאי כוחם ייקבע בפסק הדין הסופי.</p> <p>במאי 2021 החברה ונתבעות נוספות הגישו בקשת רשות ערעור ובקשה לעיכוב ביצוע של פסק הדין. בנובמבר 2022 בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור תוך שמירת זכותן של הנתבעות לשוב ולהעלות את הטענות בערעור על פסק הדין הסופי.</p> <p>בינואר 2023 בית המשפט מינה מומחה בתיק בהתאם לפסק הדין.</p> <p>יצוין, כי הוגשה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית נוספת כנגד החברה באותה עילת תביעה ביחס לקבוצת תובעים נוספת המתייחסת לתקופה שלאחר מועד החלטת האישור. נוכח החלטת בית המשפט בפסק הדין על הרחבת חברי הקבוצה עד ליום מתן פסק הדין (חלף הקביעה בהחלטת האישור כאמור לעיל), סביר כי יתייטר ניהול תביעה נוספת זו ובקשת אישורה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה מלכתחילה למען הזהירות בלבד, למקרה שבית המשפט יקבע אחרת ביחס לחברי הקבוצה. ראה לעניין זה תביעה 17 בבאור זה להלן.</p>	

⁶ לפי כתב התביעה המתוקן שהוגש בהתאם להחלטת האישור.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס' וערכאה ¹	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שיגבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבוטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	במרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי את בקשת האישור כנגד מקפת ויתר הנתבעות. בית המשפט קבע כי הגדרת הקבוצה תהא כמבוקש בבקשת האישור ותכלול כל מי שהוא עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מהנתבעות, וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי בעתיד לקבל פנסיית זקנה. עילות התביעה שאושרו הן הפרת חובת תום לב; הפרת חובת נאמנות; והפרת חובת גילוי יזום. השאלות לדיון בתובענה הייצוגית הינן, האם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שיגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כך, מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. ביוני 2022 מגדל מקפת הגישה כתב הגנה. הצדדים מנהלים הליכים מקדמיים. בית המשפט הציע לצדדים לפנות להליך גישור.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.
5	9/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת סיעוד נ' החברה וחברות ביטוח אחרות	הפרת תנאי פוליסה עקב נקיטת עמדה פרשנית ביחס לאופן שבו ניתן ניקוד בגין רכיב "שליטה על הסוגרים" בעת בחינת זכאות מבוטחים לקבלת תגמולי ביטוח סיעוד רק מקום בו מצב זה הוא בשל מחלות אורולוגיות או גסטרואנטרולוגיות, בעוד שלפי הטענה יש מקום לתן ניקוד בגין רכיב זה גם אם מדובר באי שליטה תפקודית ואי עמידה בחובות גילוי עובר לרכישת הפוליסה בהקשר זה. הסעדים הנתבעים כוללים חיוב התובעות בפיצוי.	כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי ולא קיבל בעת מקרה ביטוח ניקוד מתאים בגין רכיב שליטה על הסוגרים עקב הפרשנות האמורה.	באפריל 2020 ניתנה החלטה המאשרת באופן חלקי את בקשת האישור כנגד החברה ושלוש חברות ביטוח נוספות. אישור התובענה מתייחס לכל מי שהיה מבוטח בחברה ויתר החברות, שכנגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגרים שאינה עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהמבטחות האמורות ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין ספטמבר 2012, לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. ביוני 2020 הוגש כתב תביעה מתוקן בהתאם להחלטת האישור. הצדדים להליך, למעט החברה, פנו להליך גישור. החברה תקיים הדברות ישירה מול התובעת לצורך בחינת אופן סיום ההליך בעניינה, בתום הליכי הגישור המתנהלים ע"י הנתבעות האחרות.	עשרות מאות מיליוני ש"ח.
6	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית פנסיה נ' החברה וחברות מנהלות קרנות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי הניהול, באופן שיוצר ניגוד עניינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	עמיתי קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	בנובמבר 2022, בית המשפט המחוזי בתל אביב דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית וקבע, בין היתר, כי הפרקטיקה שהייתה נהוגה בעת הרלוונטית לבקשת האישור וקודם לתיקון מספר 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 לא הייתה אסורה על פי החוק. בינואר 2023 הומצא להחברה כתב ערעור לבית משפט עליון.	2 מיליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
7	1/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' החברה	פגיעה בזכויות המבוטחים במסגרת יישום תיקון מס' 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (להלן: "תיקון 3 לחוק קופות הגמל"). זאת, לפי הטענה, מאחר והנתבעת לא נתנה למבוטחים, שברשותם הייתה פוליסה הונית לפני כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, את מקדמי הקצבה אשר היו להם בפוליסה קצבתית קודמת שהייתה ברשותם (להלן: "פוליסה קצבתית מוקדמת"). התובע מבקש לבסס את תביעתו בין היתר, על החלטת בית המשפט המחוזי מרכז לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 48006-03-10 גרניט נגד כלל ביטוח ("תיק גרניט"). הסעדים הנתבעים כוללים הוראה לנתבעת להצמיד לפוליסות הוניות של מבוטחיה את מקדם הקצבה שהיה קיים להם קודם לתיקון 3 לחוק קופות הגמל בפוליסה קצבתית המוקדמת בעלת מקדם הקצבה העדיף; לחילופין, לחייב את הנתבעת לאפשר לתובע וליתר חברי הקבוצה להפריש את מלוא כספי החסכון הפנסיוני, באופן רטרואקטיבי החל ממועד כניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל וכן מעתה ואילך, לפוליסה הקצבתית המוקדמת; לחילופין, לחייב את הנתבעת לפצות את התובע ואת יתר חברי הקבוצה בגובה הנזק הנטען לזכויותיהם הפנסיוניות של חברי הקבוצה בגובה התעשרותה על חשבון חברי הקבוצה כתוצאה ממדיניותה הנ"ל; וכן לגבי מבוטחים שכבר פרשו מאז 1 בינואר 2008 והחלו לקבל קצבה נמוכה מכפי שהיו זכאים, לפי טענת התובע, על פי המקדם העדיף - להורות לנתבעת להשיב למבוטחים אלה את ההפרש בין הקצבה לה היו זכאים על פי המקדם העדיף, לבין הקצבה שקיבלו בפועל.	כל מי שהייתה בבעלותו, קודם לכניסתו לתוקף של תיקון 3 לחוק קופות הגמל, הן פוליסה הונית של הנתבעת והן פוליסה קצבתית (בין אם של הנתבעת ובין אם של חברת ביטוח אחרת), ואשר בעקבות התיקון הנ"ל לחוק לא קיבל מקדם קצבה בפוליסה הונית או שקיבל בפוליסה הונית מקדם קצבה גרוע ממקדם הקצבה בפוליסה הקצבתית הישנה שלו.	50 מיליון ש"ח לשנה. נזק מצטבר יהיה מכפלה של הנזק השנתי במספר השנים הרלבנטיות שייקבעו בפסק הדין.	

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
8	5/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים נ' החברה	<p>טענות לפיהן החברה מחלקת את כספי הפרמיות המתקבלים אצלה באופן שרירותי בניגוד להוראות שמתקבלות אצלה, ובניגוד להסכמים ולהוראות הדין; שהחברה מעבירה חלק מהכספים שנגבו ביתר לתכנית ביטוח אחרת שהמבוטח כלל לא ביקש; שהחברה גובה פרמיה מהמבוטחים עבור סיכונים שלא קיימים ועושה תיקונים רטוראקטיביים בדוחות שהיא מוציאה תוך הטעיית המבוטחים וכי החברה נמנעת מלהכניס מנגוני בדיקה שיכולים להתריע על טעויות אפשריות וימנעו גביה בלתי חוקית.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: (א) לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזקים הממוניים והלא ממוניים שנגרמו להם; (ב) לחייב את החברה להתאים את הפרמיות שהיא גובה למה שצריך היה לגבות ולאכוף על החברה את תיקון הדוחות; (ג) לחייב את החברה להשיב פרמיות שקיבלה ללא זכות שבדין ושעולות על המוסכם, וכן להשיב רווחים שהפיקה ודמי ניהול על כספים שגבתה ביתר; (ד) להצהיר כי החברה גבתה כספים שלא כדין ועליה לפעול לשנות את המצב הקיים; (ה) ליתן צו עשה בדבר שינוי נהלי עבודה ומערכות ובאשר לניסוח פוליסות.</p>	<p>(א) כל בעלי פוליסה ו/או המבוטחים ו/או המוטבים בביטוח חיים ששילמו פרמיה גבוהה מזו שהובטחה להם בפוליסה, בין אם הפרמיה נקבעת ביחס לשכר המבוטח ובין אם הפרמיה נקבעת בסכום קבוע. (ב) כל המבוטחים בביטוח חיים אשר הכספים שהועברו חולקו שלא בהתאם להסכם ולחלוקה שחילק המעביד, ובכלל זה בין הקופות הפנימיות השונות. (ג) כל המבוטחים אשר בדוחות השנתיים שלהם שונתה יתרת הפתיחה (לרבות בדרך של "יתרת פתיחה עדכנית") מבלי שנמסר להם גילוי מלא ומפורט על השינוי ועל נימוקיו. (ד) כל מבוטח שכספים שהופקדו בעבורו הועברו לביטוח חדש שנפתח ללא הסכמתו. (ה) כל מבוטח אשר הפרמיה שנגבתה ממנו או חלקה אינם מטיבים את מצבו של המבוטח ו/או מניבים כל פיצוי נוסף בהינתן מקרה הביטוח.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהמלצת בית המשפט, הצדדים ניהלו הליך גישור בפלוגתאות מוסכמות, גבשו הסכם פשרה והגישו אותו בפברואר 2022 לאישור בית המשפט. בהסכם הוסכם שהחברה תבצע מספר בדיקות בפוליסות ביטוחי מנהלים על מנת לאתר פערים, ככל שניתן, בפוליסות של חברי הקבוצה ותיקונם ככל שנמצאו פערים, הכל בהתאם לקבוע בהסכם הפשרה. בין היתר נקבע שיבוצעו בדיקות ביחס לגביה ביתר בין שיעור הפרמיה בפועל לשיעור הפרמיה המוסכמת ובדיקות בנוגע לתשלומים בחסר מצד מעסיק בגין רכיב אובדן כושר עבודה.</p> <p>הסכם הפשרה כפוף לאישור בית המשפט המחוזי.</p> <p>החברה 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 החברה.</p> <p>בנובמבר 2022 הגישה היועמ"ש לממשלה את עמדתה, לפיה אין מקום לאשר את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית.</p> <p>בנובמבר 2022 החליט בית המשפט למנות בודק להסכם הפשרה.</p>	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 ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9	10/2016	מבוטח עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול השקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כל עמית בקרן "מגדל השתלמות" (בשמה זה ובשמותיה הקודמים, ולרבות כל הקרנות שמוזגו לתוכה) בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה.	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק לפיה הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות.</p> <p>במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"ההליך המקביל"). על החלטת האישור הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון.</p> <p>על פי עמדת היועמ"ש לממשלה, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועמ"ש סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>בשנת 2021 פורסמו טיוטת דוח ודוח הועדה המייעצת לממונה על שוק ההון והדוח הסופי בנושא בחינת ההוצאות הישירות להערות הציבור (להלן בסעיף זה: "הדוח"). היועמ"ש לממשלה פנה לבית המשפט בהליך המקביל וציין שלגישתו אין לדוח השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי הנדון ואין בו כדי לשנות מעמדתו המשפטית.</p> <p>באוקטובר 2022 פורסם תיקון לתקנות ההוצאות ("התיקון"). בתיקון נקבע, בין היתר, כי משקיע מוסדי יחליט לגבי כל מסלול או קופת גמל שבניהולו את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות בגין עמלת ניהול חיצוני (כהגדרתה בתיקון) וזאת חלף קביעת מגבלת השיעור המקסימלי בהוראות הדין בהתאם למצב הנוכחי. מגבלת השיעור המקסימלי ביחס לכל שנה קלנדארית תיקבע מראש, תפורסם לפני תחילתה ולא ניתן יהיה לשנותה במהלך השנה.</p> <p>ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחית בקשת האישור בהליך המקביל.</p> <p>ראה גם תובענות מס' 10 ו-12 בסעיף זה להלן.</p>	כ-94 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
10	12/2016	מבוטחים בפוליסת ביטוח מנהלים נ' החברה	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בפוליסות המתירה זאת. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות לחברה להימנע מלנכות מחשבונותיהם על חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות.	כל המבוטחים בביטוחי המנהלים ששווקו על ידי החברה (משתתף ברווחים, "יותר", "מגדלור" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות בניגוד לדין ו/או כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת לחברה לגבות הוצאות אלו.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביוני 2018 התקבל מענה מטעם הממונה לשאלות שהפנה אליו בית הדין. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות. על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור. בספטמבר 2020 הורה בית הדין על עיכוב ההליכים בתיק עד מתן הכרעה בהליך המקביל. ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחית בקשת האישור בהליך המקביל. ראה גם תובענות מס' 9 ו-12 בסעיף זה, לרבות בעניין אישור בקשות האישור בהליך המקביל, עמדת הממונה ודוח הועדה המייעצת לממונה ופרסום תיקון לתקנות.	567 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
11	1/2017 מחוזי - מרכז	שני מבוטחים בביטוח רכב חובה נ' החברה	טענה לפיה החברה 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 החברה להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח העודפים שנגבו בניגוד לדין עקב התנהלותה כאמור לעיל וכן צו עשה, המורה לחברה לשנות את דרך התנהלותה כאמור לעיל.	מבוטחי החברה 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 החברה בהפחתת דמי הביטוח, ואשר החברה 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. במרס 2022 המבקשים הגישו בקשה לעיכוב הליכים לאור דחיית בקשה דומה כנגד חברת ביטוח אחרת וזאת עד להכרעה בערעור שיוגש מטעמם בבקשת האישור שנדחתה. הבקשה לעיכוב הליכים התקבלה.	כ-62 מיליון ש"ח.
12	2/2017 מחוזי - מרכז	עמותה רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרומ חוזיים כלפי עמיתיה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתיה ומפרה גם את הוראות הדין. הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתיה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל הוצאות הישירות שנגבו שלא כדין ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופות הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במרס 2018 הועבר התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביולי 2018 פנה בית הדין לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים תקפים לתיק זה. בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדה שהגיש בתיק המקביל. במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות. על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור. בספטמבר 2020 הורה בית המשפט על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל. ביוני 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בהליך המקביל, אשר קיבל את הערעור, קבע כי חברות הביטוח היו רשאיות להשית על החוסכים את עלות הוצאות ניהול ההשקעות בהן נשאו, והורה על דחית בקשת האישור בהליך המקביל. ראה גם תובענות מס' 9 ו-10 בסעיף זה, לרבות בעניין אישור בקשות האישור בהליך המקביל, עמדת הממונה ודוח הועדה המייעצת לממונה ופרסום תיקון לתקנות.	כ-287 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
13	12/2017 מחוזי - י-ם	מועמדים שביקשו להתקבל לביטוח נ' החברה, חברות ביטוח נוספות וקופות חולים מכבי ושירותי בריאות כללית	סירוב לבטח את המבקשים ואנשים נוספים המצויים על הספקטרום האוטוסיטי בביטוח סיעודי; קביעת תנאים בלתי אפשריים ובלתי סבירים עבורם ללא כל מתן הסבר או הצדקה להתנהלות; אי מתן תשובה מפורטת ומכבדת למועמד לביטוח אודות הסירוב וההנמקות המפורטות עליו וכן הסירוב איננו מסתמך על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים, והכל בניגוד, לפי הטענה, למתחייב מחוק שוויון לאנשים על מוגבלות (להלן: "חוק השוויון"), מתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאחד או בדבר סירוב לבטח), ("תקנות השוויון").	אנשים עם מוגבלות מסוג אוטיזם אשר ביקשו להיות מבטחים בביטוח סיעודי אצל מי מהמשיבות וקיבלו מהמשיבות יחס שונה ומפלה שלא כדין ו/או לא נמסרה להם תשובה מפורטת אודות מתן היחס השונה בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור.	בפברואר 2023 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הודיע, בין היתר, לתובע שהוא אינו מקבל את טיעונו. בפברואר 2023 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. באפריל 2023 המבקשים הגישו כתב ערעור לבית המשפט העליון בגין פסק הדין.	לטענת המבקשים הנזק האישי שנגרם להם עולה כדי עשרות אלפי שקלים חדשים לכל מבקש. סכום הנזק לכל חברי הקבוצה לא ניתן להערכה מדויקת בשלב זה, מדובר בסכום שבסמכות בית המשפט המחוזי.
			הסעדים העיקריים המבוקשים במסגרת התובענה הינם: מתן צו הצהרתי כי המשיבות הפרו את חוק השוויון והתקנות; מתן צו עשה המורה למשיבות להפסיק להפלות את חברי הקבוצה, לקבוע נוהלי עבודה ברורים באשר לטיפול יחידני ללא משוא פנים לבעלי מוגבלויות, על בסיס הוראות חוק השוויון; מתן צו עשה למשיבות למלא אחר הוראות הדין ואחר ההכרעה העקרונית של הממונה הקובעים הליך מסודר בכל הנוגע לסירוב להענקת ביטוח; מתן צו עשה שיוורה למשיבות לבטח באופן רטרואקטיבי את חברי הקבוצה, אשר ימצאו כשירים לקבלת ביטוח סיעודי לאחר הליך חיתום שוויוני בהתאם לנהלים שאוזכרו לעיל; פיצוי לחברי הקבוצה בהתאם לאמור בסעיף 19 נ"א (ב) לחוק השוויון בפיצויים ללא הוכחת נזק ובמידת הצורך אף בפיצוי בנזק לא ממוני; פיצוי חברי הקבוצה בגין נזק ממוני.			

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
14	1/2018 מחוזי - מרכז	חברה לתועלת הציבור נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>אי תשלום תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים שבהם הנזקים לא תוקנו בפועל.</p> <p>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.</p>	<p>כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון.</p> <p>כמו כן, מבקשת התובעת להגדיר לקבוצה תת קבוצה כדלקמן: כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי.</p> <p>תובעת להחריג מחברי הקבוצה חברים אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא, בשל שימוש עסקי ברכבם (כגון: בעלי מוניות, אוטובוסים או משאיות).</p>	<p>בינואר 2022 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי מרכז לוד, אשר דחה את בקשת האישור ופסק הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.</p> <p>באפריל 2022 המבקשת הגישה ערעור לבית המשפט העליון.</p> <p>בינואר 2023 החברה השיבה לערעור.</p>	<p>להערכת התובעת הפיצוי לחברי הקבוצה מהחברה בגין כל שנה הינו בסך כ- 13 מיליון ש"ח וכנגד כל החברות הינו כ-82 מיליון ש"ח לכל שנה.</p> <p>תקופת הפיצוי המבוקשת היא מה-4 ביוני 2001 עת שפורסם פסק הדין בעניין ע"א 1772/99 זלוצין נגד דיור לעולה בע"מ, פ"ד נה (4) 203, או לחילופין למשך תקופה שמאז הגשת התביעה הקודמת שהוגשה כנגד הנתבעות באותה העילה במסגרת ת"צ 55177 במסגרת 05-15 או לחילופי חילופין למשך תקופה של 7 שנים ממועד הגשת התובענה דנן.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
15	1/2019 מחוזי - תל אביב	מבוטחת נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי דחיית תביעה בפוליסת תאונות אישיות, במקרה של אשפוז בבית חולים בעל אוריינטציה שיקומית, בהסתמך על הגדרת הפוליסה למונח בית חולים ככזה שאינו כולל בי"ח שיקומי, הינה שלא כדין. לטענת התובע מדובר בסייג לכיסוי שהוצג באופן מטעה ו/או לא נוסח כראוי.	הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג הינה לקוחות מגדל שרכשו פוליסת בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע דחיית תביעתה על "בית חולים" על פי הגדרתה בפוליסה הינו מוסד רפואי מוכר על ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או מוסד סיעודי.	בפברואר 2021 ניתנה החלטה המורה על אישור התובענה כייצוגית התקבלה, כמפורט להלן: חברי הקבוצה: מבוטחי החברה שרכשו ביטוח בריאות מסוג תאונות אישיות ואשר תביעתם מכוח רכיב פיצוי בגין ימי אשפוז נדחתה על רקע הטענה כי "בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו, מוסד רפואי המוכר על-ידי הרשויות המוסמכות בישראל או בחו"ל כבית חולים כללי בלבד, ואשר אינו מוסד שיקומי ו/או מוסד לבריאות הנפש ו/או בית החלמה ו/או מוסד סיעודי, בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת בקשת אישור התובענה כייצוגית. עילות התביעה בגינן אושרה התובענה כייצוגית: הפרת הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח; הפרת הוראות חוזר רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסת ביטוח בריאות"; הפרת חוזה הביטוח. הסעד הנתבע: תשלום תגמולי הביטוח בגין ימי האשפוז המזכים בפיצוי עבור ימי האשפוז ללא קשר למוסד שבו אושפז המבוטח; מחיקת הגדרת "בית החולים" מהפוליסה או תיקונה בהתאם להוראות הדין ופסק דין הצהרתי לפיו הפרה החברה את הוראות הדין. באפריל 2021 החברה הגישה בקשת רשות ערעור לבימ"ש עליון על החלטת האישור. בינואר 2022 עוכבו ההליכים עד למתן החלטה בבקשת רשות הערעור. ביולי 2022 הגישה היועצת המשפטית לממשלה את עמדתה בתיק לפיה, הגדרת "בית חולים" בפוליסות הביטוח, עליה הסתמכה החברה בדחיית תביעות הביטוח, מהווה סייג לחבות על פי הפוליסה. לעמדת היועצת המשפטית לממשלה, סייג זה לא הודגש כנדרש בהסדר התחיקתי הרלבנטי, ומשכך מנועה החברה מלהסתמך עליו. ביולי 2022 החברה הגישה בקשה מוסכמת למחיקת בקשת רשות הערעור אשר התקבלה ללא צו להוצאות. הצדדים פנו להליך גישור. באפריל 2023 הוגש לאישור בית המשפט המחוזי בתל אביב הסכם פשרה, הכולל החזר כספי בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח, הוראות ביחס להסדרת התנהלות עתידית של החברה וכן תשלום גמול לתובעת ושכר טרחה לבא כוח התובעת, בסכומים לא מהותיים. בית המשפט הורה על פרסום הסדר הפשרה.	בשלב זה מוערך בכ-24 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
16	5/2019 מחוזי תל - אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות הכוללות נוסחת השתתפות ברווחים עם נוסחת RM, החברה אינה משלמת את מלוא התשלומים כמתחייב מפוליסת הביטוח ומהוראות הדין, ובכלל זאת את מלוא חלקם של המבוטחים ברווחים מכוח הפוליסות וכן בטענה להפרת חובות גילוי 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 מבקש התובע לייצג הינה כל המבוטחים או שהיו מבוטחים בחברה, ואשר קיבלו תשלומים על פי פוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים בהן מופיעה נוסחת RM.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בנובמבר 2020 התקבלה בקשת המבקש להעברת הדיון בתובענה ייצוגית אחרת שהוגשה כנגד החברה, המפורטת בסעיף 21 לטבלה זו להלן, למותב שדן בתובענה זו. באוגוסט 2020 הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בתובענה זו יחד עם תובענה שהגיש כנגד חברת ביטוח נוספת. חברות הביטוח, לרבות החברה התנגדו לבקשה זו, בין היתר, על רקע השוני בין ההליכים והתביעות. החברה הגישה תגובתה לבקשה זו. במאי 2021, בית המשפט קבע כי התובענות ידונו בפני אותו מותב. המותב אליו הועברו התיקים קבע כי ההליכים יעוכבו עד להכרעתו של בית המשפט העליון בערעורים שהוגשו על התביעה הייצוגית שאושרה נגד חברת ביטוח אחרת. בספטמבר 2021 חברת הביטוח האחרת עדכנה את בית המשפט כי ניתן פסק דין במסגרת הערעור. הערעור של התובע באותו הליך נדחה ובקשת רשות הערעור מטעם חברת הביטוח שהתמקדה בהגדרת הקבוצה וסוגיית ההתיישנות התקבלה בחלקה. במרס 2022 המבקש הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור המופיעה בהליך 18 להלן. כמו כן המבקש ביקש להעביר את הדיון בהליך 29 להלן למותב הדן בהליך בסעיף זה. במאי 2022 בית המשפט קיבל את בקשתו להעברת הדיון למותב הדן בהליך בסעיף זה. באוקטובר התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. המבקשים לא הגיעו להסכמות. באוקטובר 2022 החברה הגישה בקשה למחיקת תשובת המבקש לתשובת החברה לבקשת האישור וזאת לאור הרחבת חזית בתשובתו.	692 מיליון ש"ח.
17	6/2019 מחוזי - תל אביב	צד ג' של מבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי החברה אינה משלמת ריבית על תגמולי ביטוח בחלוף 30 יום מיום מסירת התביעה. מדובר בתביעת המשך לתביעה המפורטת בסעיף 3 לעיל ("התביעה הראשונה"), והיא הוגשה, כטענת המבקש, למען הזהירות בלבד למקרה שבית המשפט ידחה את בקשתו להרחבת הקבוצה עד למועד מתן פסק הדין שם.	כל מי שקיבל ו/או יקבל, במהלך התקופה שתחילתה ביום 31 באוגוסט 2015 (לאחר מועד החלטת האישור בתובענה הראשונה) ועד למתן פסק הדין בתובענה זו, תגמולי ביטוח מהחברה, מצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כד"ן.	טרם הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה הראשונה, אשר קיבל את התביעה, לרבות את בקשת התובעים להרחבת חברי הקבוצה, עד למועד מתן פסק הדין, כפי שעתר המבקש בתובענה זו. בהתאם, סביר כי יתייטר ניהול תובענה זו ובקשת אישורה כייצוגית. בנובמבר 2022, בית המשפט העליון דחה את בקשת רשות הערעור שהוגשה בתובענה מספר 3 לעיל, תוך שמירת זכותן של החברה ויתר המשיבות לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית. לפרטים בעניין התובענה הראשונה ופסק הדין החלקי, ראה תובענה מס' 3 בסעיף זה לעיל.	90 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
18	6/2019	מבוטחת בפוליסת אבדן כושר עבודה נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי החברה מפחיתה שלא כדין מתגמולי הביטוח, המשולמים בפוליסות משתתפות ברווחים הכוללות כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה ו/או שחרור מתשלום פרמיה, סכומים בגין "ריבית תעריפית" החל מהתשלום ה-25. תביעה דומה הוגשה גם כנגד חברת ביטוח נוספת.	מבוטחים או שהיו מבוטחים, בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, הכוללות מנגנון להצמדת תגמולי הביטוח ו/או השחרור מפרמיה לתשואת תיק ההשקעות החל מהתשלום ה-25, אשר החברה שילמה להם תגמולי ביטוח ו/או שחררה נספחי חסכון מתשלום פרמיות, לתקופה העולה על 24 חודשים וניכתה מן התשואה, החל מהחודש ה-25, ריבית, למעט מבוטחים, או מי שהיו מבוטחים, אשר בפוליסות על פיהן בוטחו צוין במדויק ובהבלטה מיוחדת בסעיף ההצמדה עצמו שיעור הריבית שתנוכה, ובלבד שאין מופיעות המילים "לפיה חושב סכום הפיצוי החודשי".	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בנובמבר 2020 התקבלה בקשת המבקש שהגיש כנגד החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אחרת, המפורטת בסעיף 16 לטבלה זו לעיל, להעברת הדיון בתובענה ייצוגית זו, למושב שדן בתובענה אותה הגיש ובהתאם הדיון בתובענה יתקיים בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. במרס 2022 המבקש בבקשת אישור המופיעה בסעיף 16 לעיל, הגיש בקשה למחיקת בקשת האישור. החברה והמבקשת הגיבו על בקשת המחיקה. באוקטובר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט נתן למבקשים להגיע להסכמות בנוגע לייצוג ההליך. המבקשים לא הגיעו להסכמות.	1.5 מיליארד ש"ח.
19	7/2019	צד ג' שנפגע ממבוטח בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי כאשר צד ג' בוחר לממש את זכותו ולא לתקן את הרכב הנפגע, החברה 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 בחברה בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה ואשר לא שולם לו מלוא שווי החלקים שלא תוקנו, מבלי שמגדל הציגה חו"ד שמאי ערוכה כדין וכן כל מבוטח אשר מגדל הפחיתה לו משווי החלקים שלא תוקנו מבלי שצורפה חו"ד שמאי שקדמו להגשת התביעה או לחילופין 3 שנים.	הוגשה תגובה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במאי 2022 הממונה הגיש עמדתו בתיק. לפיה לא ניתן להפחית את תגמולי הביטוח בהתאם לחוות דעת מקצועית שנערכה בחברה ללא שזו נערכה בהתאם לכללים והועברה לידי המבוטח או הצד השלישי. במאי 2022 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לנהל הליך גישור. הצדדים נעתרו להמלצת בית המשפט ופנו להליך גישור. במאי 2023 הוגש הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם כי מגדל תשלם סך כולל של כ-1,137 מיליון ש"ח לחברי הקבוצה, וכן תשלם שכ"ט עו"ד, תגמול והוצאות בסכומים לא מהותיים. כמו כן, הוסכם כי בכל הנוגע לעתיד מגדל תצטרף למכתבי העמדה שלה, מכאן ואילך, את הערכות השמאי הנוגעות לניכוי ערך השרידים, אשר יערכו בהתאם להוראות חוזר בירור ויישבו תביעות.	11.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
20	2/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה	עניינה של התובענה בטענה כי החברה העלתה את דמי הניהול למבקש מעבר לשיעור שהוסכם עמו, באופן חד- צדדי, וללא הסכמה וכי על החברה להשיב את שיעור דמי הניהול שנגבו ביתר. במסגרת הבקשה צוין כי בקשה לאישור בגין פרקטיקה זהה תלויה ועומדת כנגד חברת ביטוח אחרת, אשר במסגרתה הוגש לאישור בית הדין הסכם פשרה בו התחייבה אותה חברת ביטוח להשיב את שיעור דמי הניהול של חברי הקבוצה לשיעור שהוסכם עימם במקור וכן להשיב לחברי הקבוצה סך של 67.5% מסך דמי הניהול שנגבו על ידה ביתר. עילות התביעה העיקריות הנתענות הינן: עילות חוזיות של הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות נאמנות, הטעייה והפרת חובה חקוקה. הסעד העיקרי הנתבע במסגרת התובענה הינו סעד כספי להשבת מלוא הכספים שגבתה מגדל מחברי הקבוצה בגין דמי ניהול שנגבו מעבר לדמי ניהול שצוינו במסגרת הפוליסה ו/או בניגוד להוראת הרשות המוסכמת ו/או בניגוד להוראות הדין.	כל לקוחות החברה בפוליסות ביטוח מנהלים, אשר נגבו מהם דמי ניהול בשיעור הגבוה מהשיעור הנקוב בפוליסה ו/או בדף פרטי הביטוח ו/או בניגוד להוראות הממונה על הביטוח במשרד האוצר (או כל רשות מוסכמת רלוונטית אחרת) ו/או בניגוד לחוק חוזה ביטוח (או כל הוראת דין רלוונטית אחרת).	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. התיק קבוע לדין הוכחות. בינואר 2023 הוגשה בקשת אישור מתוקנת. הצדדים פנו להליך גישור.	לא הוערך על ידי המבקש.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
21	4/2020 מחוזי - חיפה	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב (חובה ורכוש) נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהפחית את דמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש), וזאת על אף שהסיכון אליו חשופות הנתבעות פחת, כנטען בתובענה, באופן מהותי ביותר עקב הגבלות התנועה שהוטלו כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל אשר הביאו לצניחה דרמטית בהיקף הנסיעה, וזאת החל מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת ומלאה של הגבלות התנועה האמורות ("התקופה הקובעת"). עילות התביעה העיקריות הנטענות הינן: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, עילות חוזיות של הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, עוולת הפרת חובה חקוקה ועוולת הרשלנות. הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: השבת הפרמיה העודפת שגבו הנתבעות מחברי הקבוצה בתקופה הקובעת; צו עשה המורה לנתבעות להתאים את גביית דמי הביטוח לסיכון לו חשופות הנתבעות בפועל בתקופה הקובעת ו/או פס"ד הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בשימוש ברכב בנסיבות כדוגמת המאורעות נשוא התובענה מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה.	כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.	בחודש אפריל 2020 הוגשו שלוש בקשות לאישור תביעה ייצוגית נגד החברה וחברות ביטוח נוספות בטעות דומות. הבקשה הועברה לדיון בבית המשפט המחוזי בת"א לפני המותב שדן בשתי הבקשות הנוספות. בקשת אישור אחת ביחס לביטוחי הרכב (ככל שהדברים נוגעים לחברה) נמחקה ושתי הבקשות שנותרו אוחדו והוגשו מחדש באפריל 2021. הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקשים השיבו לתשובת החברה לבקשת האישור. בינואר 2023 התקיים דיון קדם המשפט במהלכו בית המשפט ציין כי יש לפצל את הדיון בתיק זה מהתיק המתואר בסעיף ג(3) להלן וכן הציע לצדדים בתיק זה לפנות לגישור. הנתבעות הודיעו לבית המשפט שהן אינן מעוניינות בגישור. הצדדים הגיעו להסדר דינוי לפיו לא יתקיימו חקירות אלא תתבצע השלמת טיעון בעל פה ויוגשו סיכומים. בית המשפט אישר את ההסדר הדינוי. המבקש הגיש סיכומים בתיק. לתובענה נוספת באותו עניין ו/או בקשר עם טענה להשלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף ג(3) בטבלה להלן.	125 מיליון ש"ח.
22	04/2020 בג"צ	מבוטח בפוליסת ביטוח אובדן עבודה נ' החברה 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 תום הלב והאמון מכוח סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, הפרת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תרמית. הסעד העיקרי הינו חיוב הנתבעות להשיב לתובע ולכל חברי הקבוצה תגמולי אובדן כושר עבודה שלא שולמו להם מגיל 65 ועד גיל 67 לשכירים ועד גיל 70 לעצמאים.	כל מי שהתקשר עם הנתבעות בביטוח אובדן כושר עבודה לפני 2017 והמשיבות סיימו את ההתקשרות עימו בהגיעו לגיל 65, ומנעו ממנו הארכת הכיסוי הביטוחי עד גיל 67 למי שהינו שכיר, ועד גיל 70 לעצמאי, בהתאם לגיל הפרישה החדש מ-2004.	בפברואר 2023 ניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה פסק דין הדוחה את הערעור תוך חיוב המבקש בתשלום הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי. במאי 2023 הוגשה עתירה לבית המשפט העליון בשבתו כבג"צ, בה עותר התובע לבטל את פסק דינו של בית הדין הארצי לעבודה.	סכום המשוער בגין הנזק המיוחס ביחס לכלל הנתבעות עומד על סך של 540 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
23	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניינן שגוי. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן. הסעדים העיקריים: להורות לנתבעות להפסיק את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; ולהורות נתבעות לעדכן את הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. מגדל מקפת הגישה בקשה להגשת הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים. ביוני 2020 בית המשפט הביע את עמדתו, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. באוגוסט 2021 הוגשה תגובת רשות מיסים להודעת צד ג', לפיה היא מקבלת את עמדת המשיבות ביחס לפרשנות הדין בנוגע לסיווג ההפרשות החייבות במס בקרן השתלמות תוך שהיא מציינת כי המשיבות מהוות רק צינור להעברת כספים לרשות המיסים. לעמדת הרשות, הטענה המרכזית בהליך היא כנגד הנחיות הרשות לאופן יישום הוראות הדין לקביעת התקרה המוטבת להטבת מס, ולפיכך יש לצרפה כמשיבה בהליך, בתור "צד דרוש", ולא כצד ג'. בינואר 2022 בית המשפט החליט לצרף את רשות המיסים כמשיבה לבקשה והמליץ לצדדים לפנות לגישור. באוגוסט 2022 הוגשה תגובת רשות המיסים לבקשה שהוגשה נגדה, במסגרת בקשת האישור, לפיה היא סבורה כי דין הבקשה לאישור התובענה כייצוגית הינו דחיה. הצדדים פנו להליך גישור.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
24	5/2020	מבוטח בפוליסת ביטוח מנהלים נ' החברה	עניינה של בקשת האישור בטענה כי מגדל, כביכול, ניכתה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כיסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כיסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים לרכישה מתוך הפקדות המעסיק, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו בין אוגוסט 1999 לדצמבר 2013 (להלן: "התקופה הרלוונטית"). עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (תקנות מס הכנסה) ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צווי עשה, אשר יורו למגדל להעביר את הכספים שנגבו ביתר לתוך חשבון החסכון של חברי הקבוצה המנוהל בקופת/ות הביטוח שעל שמם המנוהלים עד ידה, או לחשבון הבנק של חברי הקבוצה או יורשיהם, בצירוף התשואה שנצברה בקופה ממועד הפקדתו של כל תשלום יתר ועד למועד השבתם וכן להפסיק את הגבייה מכאן אילך מעבר לקבוע בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").	כל מבוטחי המשיבה, אשר קופת הביטוח שלהם נפתחה בתקופה הרלוונטית, ואשר נוכה על ידי מגדל לטובת כיסוי ביטוחי סכום בשיעור העולה על 10% מסכום הפקדותיו של חלק המעביד מאותן הפקדות, החל משבע השנים שקדמו ליום הגשת בקשה זו ועד ליום בו תפסיק מגדל את הניכויים הפסולים או עד ליום אישורה של התביעה כייצוגית, המוקדם מבין השניים. כל זאת, למעט מבוטחים כאמור אשר בקשו כי תחול עליהם הוראת תקנה 45 לתקנות מס הכנסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביולי 2021 הגיש הממונה את עמדתו בתיק, התומכת בעמדת החברה בכל הנוגע לרכישת כיסוי ריסק מוות מהפקדות העובד. בעמדה צוין כי חל איסור לרכוש כיסוי ביטוחי אחר (למשל אכ"ע) מהפקדות, אלא אם ניתנה הסכמת העובד לאחר תחילת 2004, בהתאם לתקנה 45 לתקנות מס הכנסה כנוסחה ביום 1.1.2004. בנוסף ביקש הממונה מבית המשפט לשקול המשך בירור ההליך הייצוגי נוכח כוונת הממונה לערוך הליך פיקוח רוחבי בנושא. בדצמבר 2021, העביר הממונה אל החברה הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה הכוללת הוראות לביצוע השבה, ככל שימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה (להלן: "הדרישה"). במסגרת הדרישה נקבע שעל החברה להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין. במרס 2022 הגישה החברה לרשות שוק ההון את עמדתה והשגותיה ביחס לדרישה, וכן קיימה פגישה בנושא עם גורמי המקצוע ברשות שוק ההון. טרם ניתנה התייחסות הרשות לעמדת החברה כאמור. ראה לעניין זה את סעיף ו(6) לבאור זה להלן. בנובמבר 2022 התקיים דיון הוכחות במסגרתו בית הדין הציע למבקש לבחון הסתלקות שתכלול תגמול. הצדדים הגישו סיכומים.	לא ניתן להעריך.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
25	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית הפנסייה נ' החברה ומגדל מקפת	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדיון, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקיהם. על פי הנטען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. היועמ"ש לממשלה הודיע שהוא לא סבור שהמדינה צריכה למסור עמדה בתיק זה. הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון הגיש עמדה לפיה, בין היתר, השאלה האם מדובר בתנאי מקפח הינה שאלה משפטית הנתונה לסמכות בית המשפט וככל שבית המשפט יקבל את התובענה, ההשבה עצמה צריכה להיעשות מכספי העמיתים. באפריל 2023, ניתנה החלטה להעביר את הדיון בתיק לבית הדין לעבודה.	מעל 3 מיליון ש"ח.
26	7/2020 מחוזי- מחוז מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות ואובדן כושר עבודה נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי במקרים של פוליסות ביטוח בהן נקבע כי אירוע/ פגיעה/ מחלה או כל סיכון שהתממש אשר נבעו ו/או היו קשורים למצב רפואי קיים של המבוטח ביום רכישת הפוליסה אינם מכוסים על פי הפוליסה (להלן: "החרגה"). גבו הנתבעות פרמיות שלא כדין משום שלא הפחיתו את הפרמיות בגין אותן פוליסות בהתאם להפחתת הסיכון הנובעת מההחרגה. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרה של חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000, חוסר תום לב, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים המבוקשים הם השבת הפרמיות העודפות שנגבו לפי הנטען וכן צו עשה המורה לנתבעות לתקן את דרכן ולהפחית את הפרמיה מקום בו קיימת החרגה.	כל מי שבוטח במהלך התקופה שתחילתה 7 שנים קודם ליום הגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, על ידי אחת או יותר מהנתבעות, בפוליסות ביטוח מסוג נכות, סיעוד, חיים, אובדן כושר עבודה, תאונות אישיות, בריאות (לרבות מחלות קשות, ניתוחים בארץ או בחו"ל, השתלות בארץ או בחו"ל, תרופות, טיפולים אמבולטוריים או כל כיסוי רפואי אחר) שקיימת בה החרגה בפוליסה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור. בינואר 2022 המבקש השיב לתשובה לבקשה. באוגוסט 2022 הוגשה השלמת טיעון מטעם החברה ויתר המשיבות.	228 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
27	3/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי בריאות נ' החברה וחברות 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 הנתבעות הן, בין היתר, הפרת הסכם, חוסר תום לב, עשיית עושר ולא במשפט, עוולת הרשלנות. הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם סעד הצהרתי לפיו על הנתבעות להשיב למבוטחים בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות הוצאות בגין רכישת קנאביס רפואי וסעד כספי במסגרתו יחוייבו הנתבעות להשיב לכלל חברי הקבוצה את שווי הפגיעה הכלכלית שנוצרה עקב הפגמים בהתנהלותן והפרת החוזה הביטוחי.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור כוללת את כל מי שהיה מבוטח של הנתבעות בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות ואשר לא זכה להשבת הוצאותיו לרכישת קאנביס רפואי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. במרס 2022 בית המשפט המליץ לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו להליך גישור.	כ-79 מיליון ש"ח לכלל הנתבעות.
28	4/2021 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' החברה וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור אישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנובמבר 2022 התקיים דיון במסגרתו בית משפט הציע לצדדים לפנות להליך גישור. בהתאם לכך הצדדים פנו להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
29	7/2021 מחוזי - תל אביב	מבוטחים בביטוחי מנהלים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת קבלת גמלא הנתבעות מנכות מהתשואה החודשית, שנצברת בגין יתרת ערך הפדיון, ריבית שנתית בשיעור של 2.5% (או בכל שיעור אחר), וזאת ללא עיגון חוזי בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חוזה, הפרת חובה חקוקה, הפרת חובות מוגברות המוטלות על הנתבעות כחברות ביטוח, הפרת חובת גילוי, עשיית עושר ולא במשפט וכן תנאי מקפח בחוזה אחיד. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם צו הצהרתי לפיו ניכוי הריבית מהתשואה החודשית כאמור מהווה הפרת הפוליסות שהנפיקו הנתבעות, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוד; צו עשה המורה לנתבעות לתקן את ההפרה לעתיד לבוא; השבת כל הסכומים שנוכו לחברי הקבוצה שלא כדין מתוך התשואה החודשית, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד הניכוי ועד לקבלת הפיצוי בפועל, וזאת החל בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור. סכום הנזק הממוני של התובעת הוערך בסך 1,000 ש"ח.	כל מבוטחי הנתבעות, אשר רכשו מהן פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 עד 2004, ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, על סמך ההוראה בפוליסה, לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. כינגד החברה הוגשו יצוין, שתי תובענות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות בנושאים דומים, ראה פריטים מס' 16 ו-18 בטבלה לעיל. ביוני 2023 הוגשה בקשת החברה והחברות האחרות למחיקת התגובה לתשובה.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
30	8/2021 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת רכב רכוש נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי החברה 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 החברה. בחודש אוגוסט 2023 הוגש הסדר פשרה לאישור בית המשפט, הכולל תשלום של פיצוי לקבוצה בסכום לא מהותי וכן תשלום גמול ושכ"ט בסכומים לא מהותיים.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים מנהלים הדברות לצורך סיום הליך.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקש במיליוני שקלים רבים.
31	5/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת דירה נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי החברה 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 החברה שהועברו להם כספים בידי החברה באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי/העברה בנקאית. תת קבוצה 1: לקוחות שפרעו את ההמחאות ונגרמו להם נזקים. תת קבוצה 2: לקוחות שלא פרעו את ההמחאות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. הצדדים פנו להליך גישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובע בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
32	8/2022 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בפרסום של החברה 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 החברה לתובע כי ההנחה תינתן לילד הבוגר.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כלל לקוחות החברה בפוליסות בריאות, אשר נחשפו במישרין או בעקיפין, לפרסומי החברה, המציינים "ילד רביעי ואילך חינם" והתקשרו עימה, לפי הטענה, בהתאם להצעה המופיעה בהם.	הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה, נאמד על ידי התובע, בסך העולה על 5.5 מיליון ש"ח.
33	9/2022 מחוזי- מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה, כי החברה אינה מפצה את מבוטחיה במחצית מעלויות הניתוח בפועל בבית חולים פרטי, אלא משלמת לפי מדד מחירון משרד הבריאות; וכן בטענה כי החברה אינה משפה את המבוטחים בדמי השתתפות עצמית ששילמו לביצוע הניתוח, וזאת כנטען, בניגוד לתנאי הפוליסה.	1. כל מבוטחי החברה בעבר ובהווה, אשר רכשו ממנה פוליסות ביטוח בריאות (אישיות או קבוצתיות), הכוללות הסדר פיצוי זהה או דומה לזה הקבוע בפוליסה של המבקש, ואשר אירע להם מקרה ביטוח שמומן על ידי קופת חולים באמצעות טופס 17 (או טופס מקביל לו), החל ממועד שיווק הפוליסות ועד למועד הפסקת ההפרה הנטענת של חוזי הביטוח על ידי החברה ו/או עד למתן הכרעה סופית וחלוטה בתובענה הייצוגית. 2. כל מבוטחי החברה בעבר ובהווה, שרכשו ממנה פוליסות ביטוח בריאות (אישיות או קבוצתיות), הכוללות הסדר פיצוי זהה או דומה לזה הקבוע בפוליסה של התובע, ואירע להם מקרה ביטוח שמומן על ידי קופת חולים באמצעות טופס 17 (או טופס מקביל לו), בגינו המבוטחים שילמו דמי השתתפות עצמית, שלא הוחזרו להם כנטען על ידי החברה, והכל החל ממועד שיווק הפוליסות ועד למועד הפסקת ההפרה הנטענת של חוזי הביטוח על ידי מגדל ו/או עד למתן הכרעה סופית וחלוטה בתובענה הייצוגית.	הוגשה תגובה לבקשת האישור. המבקש הגיש תגובה לתשובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
34	6/2023 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת משכנתא נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי החברה מחדשת את פוליסת ביטוח המשכנתא באופן אוטומטי, ללא ידוע וללא קבלת הסכמת הלקוח, וזאת עם תנאים חדשים הכוללים לכאורה ייקור של דמי הביטוח. על פי הטענה, ייקור זה הינו אל מעבר לעליית המדד, ומגלם, בין היתר, את ביטול ההטבה שניתנת למבוטחים בשנה הראשונה.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל לקוחות המשיבה אשר המשיבה האריכה להם את פוליסת ביטוח הדירה תוך ייקור הפרמיה מעבר לעליית המדד אף בדרך של ביטוח הטבה, ללא ידוע כנדרש בדיון ו/או ללא קבלת הסכמתם כנדרש בדיון, במגבלת תקופת ההתיישנות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
35	9/2022 מחוזי- תל אביב	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' החברה ואח'	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה לאפליה פסולה שנוקטות החברה ונתבעות נוספות, כלפי גברים המבוטחים בפוליסות הבריאות שלהן, על רקע מינם בלבד. בהתאם לכך, נטען שהנתבעות מונעות מגברים שמשלמים פרמיה נוספת עבור נספח שירותים אמבולטוריים, לקבל החזר הוצאות שהוציאו עבור תינוקם, בטענה כי רק נשים זכאיות לקבל החזרים עבור הוצאות הקשורות להריון, לידה וטיפול ברך הנולד.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל המבוטחים בבריאות אצל הנתבעות, אשר הפוליסות שלהם (או נספחיה) כוללות כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, ואשר הכיסוי נמנע מהם מהטעם שהם גברים ו/או מהטעם שנעזרו בשירותיה של פונדקאית לצורך ההריון והלידה וכן כל המבוטחים אצל המשיבות בביטוח בריאות, או אדם שביקש לערוך אצל אחת או יותר מהנתבעות ביטוח בריאות ואשר נחשף למדיניות המפלה של הנתבעות בקשר למתן כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנולד, לנשים בלבד, וסבל בעקבות זאת נזק בין היתר בשל השפלה ופגיעה בכבוד בגין הפליה.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקש בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
36	6/2023 בית הדין האזורי לעבודה ת"א	עמית פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינו בטענה כי מגדל מקפת נוהגת להחתיים מראש חלק מעמיתיה, בעת הצטרפותם לקרנות הפנסיה שבניהולה, על הסדר הארכת ביטוח המאפשר ניכוי אוטומטי של עלות הריסק מיתרת החיסכון הפנסיוני הצבורה, למשך תקופה כוללת שלא תעלה על 24 חודשים, וזאת לפי הטענה, שלא בהתאם להסדר הקבוע בהוראות הדין.	הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור הינה כל מי אשר המשיבה ניכתה את עלות הריסק מיתרת החיסכון הפנסיוני הצבורה שלו בניגוד להוראות הדין, במהלך 7 השנים האחרונות.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי המבקשת בסך העולה על 4 מיליון ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	4/2020	מבוטח בפוליסת רכב ביטוח (חובה ורכוש) ומבוטח בפוליסת ביטוח תכולת דירה	עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, בניגוד, כביכול, לחובתן על פי דין, נמנעות מלהשיב למבוטחייהן חלק מדמי הביטוח בפוליסות ביטוח רכב (חובה ורכוש) באופן משמעותי, כנטען בתובענה, בשל שינוי נסיבות קיצוני שנגרם כתוצאה ממגפת הקורונה, אשר בעקבותיה הוטלו הגבלות תנועה על אזרחי ישראל וכתוצאה מכך פחתו משמעותית עבירות התפרצות לבתים והיקף הנסועה ברכבים, וזאת החל מיום 19 במרס 2020, המועד בו פורסם על כניסתן לתוקף לראשונה של תקנות לשעת חירום (הגבלת פעילות), תש"פ - 2020.	כ-92 מיליון ש"ח	בינואר 2023 התקיים קדם המשפט במהלכו בית המשפט ציין כי יש לפצל את הדיון בתיק זה מהדיון בתיקי הרכב המתוארים בסעיף ב(19) לעיל. בית המשפט ציין במהלך הדיון שסיכויי בקשת האישור נמוכים והציע למבקש להסתלק מבקשתו. בפברואר 2023 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות המבקשים מבקשת האישור תוך דחיית תביעתם האישית, ללא צו להוצאה בפברואר 2023, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו את בקשת ההסתלקות מבקשת האישור והורה על דחיית התביעה האישית של המבקשים, ללא צו להוצאות. בכך בא הליך זה לסיימו. לתובענה עם השלכות נגיף הקורונה על ירידת הסיכון הביטוחי ראה סעיף ב(19) בטבלה לעיל.
2	1/2021	מבוטח בביטוחי מנהלים נ' מגדל אחזקות	עניינה של בקשת האישור במספר טענות, אשר עיקרן הינן כדלקמן: מגדל אחזקות מעגלת סכומי הפקדות ולפיכך קיימת חוסר התאמה בין סכומי ההפקדות המועברות על ידי המעסיק לבין הסכומים המדווחים בדוחות הרבעוניים שנשלחו למבוטח; חוסר יכולת לפדות את כספי החסכון הצבורים בפוליסות, בין במשיכה הונית ובין בדרך של קבלת קצבה, מאז פרישת המבקש לגמלאות; טרטור המבקש להמצאת אישורי פטור מפקיד שומה בעוד שמדובר בכספים שממילא פטורים, לטענתו, ממש וכן ביחס לצורך באימות זהותו.	לא כומת. בבקשת האישור צוינה הערכה של מאות מיליונים.	בדצמבר 2021, בית המשפט המחוזי הורה על מחיקת בקשת האישור היות שנפלו בבקשת האישור פגמים רבים אשר אינם מאפשרים את בירורה. בפברואר 2022, המבקש הגיש ערעור לבית המשפט העליון במסגרתו הוסיף את גם את מנכ"ל מגדל אחזקות לשעבר ומשנה למנכ"ל בהחברה לערעור. באוקטובר 2022 מגדל הגישה תשובתה לערעור. במרס 2023 בית המשפט העליון דחה את הערעור. בכך בא הליך זה לסיימו.
3	5/2021	עמית פנסיה נ' מגדל מקפת	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי מגדל מקפת מקזזת שלא כדין את תשלומי "דמי פגיעה", ששולמו על ידי ביטוח לאומי לעמיתים, מסכום קצבת נכות המשולמת על ידה מכוח תקנון הקרן הפנסיה. התובע טוען שמדובר בפרשנות מוטעית שמעניקה מגדל לתקנון הקרן ובשלה מקזזת לחברי הקבוצה שיעורים ניכרים מהסכומים שעליה לשלם לעמיתים בקרן, מבלי שיש לפרשנותה עיגון חוקי ו/או פרשני כלשהו. עילות התביעה הנתבעות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, עוולת הרשלנות, הפרת חובת תום לב במשא ומתן, הפרת חובת אמון והפרת דיני הגנת הצרכן. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, צו הצהרתי לפיו הפרשנות הנכונה ל"קצבה ממקור אחר" אינה כוללת "דמי פגיעה", צו מניעה לחדול מקיזוז דמי פגיעה מקצבת נכות, פיצוי כספי לתובע ולחברי הקבוצה בגין נזק ממוני ושאינו ממוני.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	בדצמבר 2022 בית הדין לעבודה הורה למבקש להודיע האם הוא עומד על בקשתו. במרס 2023 המבקש הגיש לבית הדין בקשת הסתלקות ללא צו להוצאות. באפריל 2023 בית הדין לעבודה אישר את בקשת ההסתלקות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
4	6/2022	מבוטחת בפוליסת ביטוח מנהלים נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי החברה המשיכה להפעיל את הכיסוי הביטוחי בפוליסת החסכון וגבתה פרמיות עבור רכיב הריסק, גם לאחר תאריך גמר הביטוח, וזאת מבלי לקבל את אישור מבוטחיה וכך הפחיתה את רכיב החסכון לרבות ביחס לתשואות שהיו נצברות בגין כספים ששלמו לרכיב הריסק. עילות התביעה העיקריות, הפרת חוזה, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה נאמד על ידי התובעת בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.	במרס 2023, הוגשה בקשת הסתלקות מוסכמת לבית המשפט. במאי 2023, בית המשפט אישר את בקשת ההסתלקות ללא פסיקת גמול למבקשת ושכר טרחה לבא כוחה, זאת היות שלא צמחה תועלת לציבור מהגשת בקשת האישור.
5	11/2020	צד ג' אשר רכבו נפגע בתאונה מרכב שמבוטח על ידי החברה נ' החברה	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי החברה פועלת באופן שיטתי ומכוון בניגוד להוראות הדין כאשר היא מחשבת את שווים של חלקי חילוף שנדרשת החלפתם במהלך ביצוע תיקונים לפי מחירי חלקי חילוף ביבוא מקביל, אשר לטענת התובע אינם ניתנים להשגה בזמנים הרלוונטיים, תחת מחירי חלקי חילוף המופיעים במחירי היבואנים הרשמיים. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חוזה הביטוח וחובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ועוולת הרשלנות.	1.5 מיליון ש"ח.	באפריל 2023, אושרה בקשת הסתלקות מוסכמת, הכוללת שינויים מסוימים בהתנהלות החברה בנושא זה מכאן ואילך. כמו כן, נפסקו גמול למבקש ושכר טרחה לבאי כוחו בסכום לא מהותי.
6	4/2017	עובדים של מעסיקים, שהנתבעות מנהלות ההסדר שלהם נ' מבטח סימון וסוכנויות ביטוח נוספות	עיקר עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות גרמו בפעילותן כסוכנויות ביטוח (מנהלות הסדר פנסיוני) לנזקים כלכליים לחברי הקבוצה, מאחר ועד לתיקוני חקיקה (תיקונים שבוצעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) ("חוק הייעוץ"), וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב ל-2015 ו-2016), עלויות תפעול ההסדרים הפנסיוניים, שסיפקו הנתבעות למעסיקים, סובסדו על ידי העובדים של אותם מעסיקים והנתבעות העדיפו את טובת המעסיקים, עמם התקשרו בהסכמי שירותים, על פני טובת העובדים, ששילמו בפועל על שירותי התפעול הללו, באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם.	סכום 357 מיליון ש"ח, מתוכם כ-131 מיליון ש"ח כנגד מבטח סימון וסוכנות לביטוח.	באוגוסט 2020 בית הדין האזורי לעבודה דחה את הבקשה לאישור תובענה כייצוגית. ערעור על פסק דינו של בית הדין האזורי לעבודה נדחה בספטמבר 2022 על ידי בית הדין הארצי לעבודה. בדצמבר 2022 הומצאה לחברה עתירה שהוגשה לבית המשפט העליון (בשבתו כבית משפט גבוה לצדק), למתן צו על תנאי וצו מוחלט לביטול פסק הדין (להלן: העתירה"). ביוני 2023 ניתן פסק דין המורה על דחיית העתירה על הסף, בהעדר עילה להתערבות בפסק דינו של בית הדין הארצי. כמו כן, נפסקו הוצאות לטובת הנתבעות בסכום לא מהותי.
			הנזק הנטען לחברי הקבוצה הוא התשלום העודף של עלויות התפעול כאמור, שהועמס לפי הטענה על חברי הקבוצה באמצעות דמי ניהול עודפים שנגבו מהם. הסעדים הנתבעים הינם פיצוי/השבה בגין דמי ניהול עודפים שנגבו לטענת התובעים מחברי הקבוצה וכן כל סעד אחד שייראה לביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.		

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1	10/2018 מחוזי ת"א	דירות בע"מ נ' החברה מגדל קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן ופל-בית המגן בע"מ	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקות החברה ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקה 25% מהזכויות בקניון הזהב. לשיטת דירות יוקרה, אי העמידה בהתחייבויות החוזיות גרמו, בין היתר, לטרפוד הקמת מתחם בילוי קולינרי שהינו פרויקט "גולדן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחייב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח.	800 מיליון ש"ח.	הוגש כתב הגנה בינואר 2019. בנובמבר 2019 הגישה החברה תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת החברה, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח מערכת ההסכמית שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי החברה בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכך גרמה להפסד תשואה. כמו כן, החברה הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגדה. הצדדים ניהלו הליך גישור אשר לא צלח. באוקטובר 2021 בית המשפט החליט למנות מומחים לצורך סקירת נתוני התיק ביחס להיתר בניה ולפעולות התכנון שבוצעו. במהלך שנת 2022 קיימו הצדדים דיונים בפני המומחים. ביולי 2022 הגישה התובעת תצהירי עדות ראשית. במרס 2023 הנתבעת הגישה תצהירי עדות ראשית. התיק בשלב הוכחות.

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

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

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח ⁽¹⁾
תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות	6	1,540,778
צוין סכום המתייחס לקבוצה	5	1,540,778
לא צוין סכום התביעה	1	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות	31	7,465,658
צוין סכום המתייחס לקבוצה	13	4,202,623
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה	3	3,263,035
לא צוין סכום התביעה	15	-
תביעות מהותיות אחרות	1	800,000
צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	800,000

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

(2) סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, שהוגשו כנגד הקבוצה כמפורט בטבלה המסכמת בסעיף 1 לעיל מסתכם בכ-351 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-287 מיליון ש"ח).

(3) סך כל ההפרשות הכולל בגין כל ההליכים כנגד הקבוצה, לרבות תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות, לרבות בגין הליכים כמפורט בסעיף ו' להלן, הינן כ-355 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-292 מיליון ש"ח).

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

להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים המתנהלים כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות:

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

ביום 17 בינואר 2023 התקבל מכתב מהממונה, המופנה לחברי דירקטוריון החברה ולחברי דירקטוריון מגדל אחזקות, במסגרתו מורה הממונה לחברה, בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח על הביטוח"), לפעול לתיקון הפגמים הנטענים במכתב. לפירוט, ראה דיווח מיידי של מגדל אחזקות מיום 17 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-007405). לפירוט בדבר תגובת מגדל אחזקות והחברה, כל אחת מהן בנפרד, למכתב הממונה, ראה דיווח מיידי של מגדל אחזקות מיום 16 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-018111 ("המכתבים מיום 15 בפברואר 2023")). ביום 14 במרס 2023 שלח הממונה שני מכתבים נוספים, האחד מופנה לחברי דירקטוריון מגדל אחזקות והשני מופנה לחברי דירקטוריון החברה. במסגרת המכתב לחברי דירקטוריון מגדל אחזקות, בין היתר, דחה הממונה את טענות מגדל אחזקות בדבר היעדר קשר בין הפגמים הנטענים ובין הצעדים אותם התבקשה החברה לאמץ וכן את טענת מגדל אחזקות כי מעורבותו של יו"ר דירקטוריון מגדל אחזקות בהליך המינוי של מנכ"ל החברה הייתה תקינה והכרחית. במכתב לחברי דירקטוריון החברה, בין היתר, חזר הממונה על עמדתו כי הפגיעה בעצמאותו וביכולתו של דירקטוריון החברה לבצע את תפקידיו נמשכת, ופברט בעניין הליך גיבוש אסטרטגיה לחברה ובעניין מינוי של מנכ"ל לחברה. בנוסף, ציין הממונה במכתבו, כי המעורבות של נציגי מגדל אחזקות במינוי מנכ"ל החברה אינה עולה לכאורה עם הוראות חוק החברות, לפיהן הסמכות למינוי מנכ"ל נתונה לדירקטוריון. במכתבו הזכיר הממונה כי דירקטוריון גוף מוסדי נדרש להיות מקצועי ועצמאי והזכיר את ההוראה בחוק החברות, לפיה יראו כהפרת אמונים אי הפעלת שיקול דעת עצמאי בהצבעה בדירקטוריון או בהסכם הצבעה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של מגדל אחזקות מיום 15 במרס 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-027276).

במהלך החודשים אפריל ומאי 2023, ובהמשך לאמור במכתבי הממונה מיום 14 במרס 2023 הנזכרים לעיל, התקיימו שיחות ודיונים עם רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, אשר במסגרתם העלו נציגי החברה ונציגי מגדל אחזקות בעל-פה ובכתב, את טענותיהם לגבי האמור במכתבי הממונה ("הליך השימוע").

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

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות (המשך)

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או חברות מאוחדות שלה (המשך)
2. לעניין ערר שהגישה מגדל אחזקות נדל"ן בע"מ, חברה בת של החברה, לבית המשפט המחוזי בחודש מאי 2022 בעניין שומת מיסוי מקרקעין לפי מיטב שפיטה בגין השבח שנבע ממכירת מניותיה בחברת קניון רמת אביב בע"מ בחודש דצמבר 2019 והסכם הפשרה שנחתם עם רשויות המס ביום 8 במרס 2023, ראה באור 2.ד.21. לדוחות השנתיים.
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 החברה, מצד לקוחות, לקוחות בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, מזה סכום מצטבר בגין תביעות שהוגשו בסך של כ-21 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ-14 מיליון ש"ח) וזאת מעבר לחשיפות הכלליות המתוארות בבאור זה ובכללן בסעיף 4.ו-5.ו לבאור זה.
4. ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל החברה הודעת דרישת מידע בעניין גביית כיסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הכוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו. לעניין זה ראה בהרחבה סעיף 8(ב)(24) לעיל.
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 ויש להם השפעה על זכויות מבוטחים ו/או עמיתים ויכול ויש בהם ליצור חשיפה לקבוצה במקרים מסוימים הן ביחס לתקופת פעילותה קודם לכניסת אותם מסמכים לתוקף והן ביחס לעתיד.

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

כנגד הקבוצה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה ביחס לזכויות מבוטחים ו/או עמיתים על פי תוכניות ביטוח ו/או קרנות ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בקבוצה. לעיתים הכרעות (או טיוטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רוחבי 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, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזה הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי קביעת תעריפים, תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 פברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושיוכם למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי.

עוד יצוין, כי מוצרי הקבוצה אשר מנוהלים על פני שנים 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 שיעלו 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 פרטי 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.

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)

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
(1,259)	(65)	166	(851)	(95)
(203)	(18)	(24)	(55)	(81)
(1,462)	(83)	142	(906)	(176)
(35)	-	-	-	-
923	923	-	923	-
(574)	840	142	17	(176)
(251)	(105)	(16)	(153)	(37)
(825)	735	126	(136)	(213)
(926)	(150)	3	(926)	3
(1,751)	585	129	(1,062)	(210)
(1,152)	385	85	(699)	(138)

ביטוח חיים (1)

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

ביטוח בריאות (2)

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

1. ביטוח חיים

א) השפעת השינויים בעקום הריבית

בשנים האחרונות חלו שינויים שהשפיעו על הנחות אקטואריות מרכזיות המשמשות בסיס לחישוב העתודות, בכללם: עלייה בתוחלת החיים, עלייה בשיעורי 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) החברה משתמשת בהנחות תשואה על בסיס התיק הקיים והצפוי לצורך קביעת אומדני התשואות העתידיות כחלק מקביעת העתודה לגמלאות.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023, בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון והעלייה במרווחים באגרות החוב הצמודות גדלה התשואה הצפויה בתיק הנכסים הקיים והצפוי. כתוצאה מכך, עודכנו ההנחות בדבר שיעורי ריבית ההיוון המשמשים לחישוב ההפרשות לגמלה וכנגזרת הביא להקטנת העתודות. בתקופה המקבילה אשתקד קטנה העתודה בעקבות עלייה ניכרת בריבית חסרת הסיכון ועליית המרווחים באגרות החוב הצמודות.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 גדלה העתודה בעקבות ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות בקיזוז עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון. בתקופה המקבילה אשתקד קטנה העתודה בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בקיזוז ירידה במרווחים באגרות החוב הצמודות.

לפרטים נוספים בדבר העלייה בעקום הריבית, ראה סעיף 9.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 צבירת השלמה לעתודה לתשלום קצבה. ככל שפקטור K גבוה יותר, ההתחייבות להשלמת עתודה לקצבה שתוכר בדוח הכספי תהיה נמוכה יותר והסכום שידחה וירשם בעתיד יהיה גבוה יותר.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

א) השפעת השינויים בעקום הריבית (המשך)

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

נכון לימים 30 ביוני 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-30 ביוני 2022 ערך ה-K שהחברה משתמשת בו עבור פוליסות משתתפות ברווחים עומד על 0.77%, 0.75% ו-0.70% בהתאמה. העתודה המשלימה לגמלה בגין פוליסות מבטיחות תשואה עומדת על סכומה המלא (ערך ה-K שהחברה השתמשה בו עבור פוליסות מבטיחות תשואה לימים 30 ביוני 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-30 ביוני 2022 הינו 0%).

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

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

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

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

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

החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את התחייבויות 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 תמורת חדש לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח.

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

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

2. ביטוח בריאות

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

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

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

3. ביטוח כללי

בענפים רכב חובה, חבות מעבידים וחבות צד ג' החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות, ובהתחשב באופן שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו, וזאת בהתאם לעקרונות הנוהג המיטבי. השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון לטווח הקצר והבינוני ובעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים, בתקופה של שישה חודשים הביא להקטנת ההתחייבויות בכ-14 מיליון ש"ח, ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 הביא להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-5 מיליון ש"ח לפני מס, כמפורט להלן:

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
מבוקר					
	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
	(296)	(58)	(85)	(27)	שינוי בריבית היוון
	(24)	(59)	(41)	13	שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים
	(320)	(117)	(126)	(14)	מעל ערכם בספרים
					סך הכל לפני מס

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

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

חברת דירוג האשראי מודי'ס הפחיתה את תחזית דירוג החוב של מדינת ישראל מחיובית ליציבה, אך הותירה את הדירוג עצמו ברמה של A1. מודי'ס הסבירה את הפחתת התחזית במתחים החברתיים שינבעו כתוצאה מקידום החקיקה לשינויים במערכת המשפט, מבלי להגיע להסכמה רחבה לצעדים אלה. חברת דירוג האשראי S&P הותירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של AA- עם אופק יציב, זאת בהתבסס על הערכתה שבתרחיש המרכזי תושג פשרה שתפחית את המתוחות החברתית. אי הוודאות סביב שינויי החקיקה העלתה את פרמיית הסיכון של המשק ולוותה בפחות של שער החליפין שתתרחם לעלייה באינפלציה, בירידה במחירי המניות ובהתגברות התנודתיות בשוק המט"ח ובשווקים הפיננסיים. לאמור לעיל, או להשלכות הנובעות ממנו עלולות להיות השפעות שליליות על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות של האירועים המפורטים לעיל וכן את מידת השפעתם על מצב המשק בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

ג. בתקופת הדוח נרשמה תשואה ריאלית חיובית בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים ששווקו עד לשנת 2004. עם זאת, בשל תשואה ריאלית שלילית מצטברת, גם במהלך שנת 2023 לא נרשמו דמי ניהול משתנים, אלא דמי ניהול קבועים בלבד. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית מצטברת שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תוכל החברה לרשום דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא ייגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם נכון ליום 30 ביוני 2023 בכ-1.2 מיליארד ש"ח לפני מס, לעומת כ-1.5 מיליארד ש"ח לפני מס נכון ליום 31 בדצמבר 2022.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

- ד. בחודש ינואר 2023 סיים מר אסף מיזן את תפקידו כאקטואר הראשי של החברה. בחודש פברואר 2023 מונה מר דוד סנטורי לתפקיד האקטואר הראשי של החברה באופן זמני ועד למינוי אקטואר ראשי קבוע בחברה. ביום 14 בפברואר 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר אלי ברגלס כמשנה למנכ"ל ולתפקיד האקטואר הראשי של החברה, מר ברגלס נכנס לתפקידו ביום 16 באפריל 2023.
- ה. בהמשך (לבאור 4.ח.37) לדוחות השנתיים בדבר סיום תפקידו של מר שגיא יוגב כמנכ"ל החברה, ביום 15 בפברואר 2023 סיים מר שגיא יוגב את תפקידו כמנכ"ל החברה, לפרטים נוספים ראה דוח מידי של מגדל אחזקות מיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-012462).
- ו. בהמשך (לבאור 4.ח.37) לדוחות השנתיים בדבר מינוי מר רונן אגסי לתפקיד מנכ"ל החברה, ביום 15 בפברואר 2023 החל מר רונן אגסי לכהן בתפקידו כמנכ"ל החברה, לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של מגדל אחזקות מיום 17 בינואר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-007405) ומיום 30 בינואר 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-012465).
- ז. ביום 5 במרס 2023 התקבלו החלטות דירקטוריון החברה ודירקטוריון מגדל גיוס הון על ביצוע פדיון מוקדם ומלא ביוזמת מגדל גיוס הון של יתרת אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') שבמחזור, בסך כולל של כ-1.9 מיליארד ש"ח, בהתאם לתנאי אגרות החוב, אשר בוצע ביום 31 במרס 2023. עם ביצוע הפדיון המוקדם של אגרות החוב כאמור, נמחקו אגרות החוב האמורות מהמסחר בבורסה, והסתיימו מלוא התחייבויותיה של מגדל גיוס הון כלפי מחזיקי אותן אגרות חוב. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של מגדל אחזקות מיום 6 למרס 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-024225).
- ח. ביום 24 באפריל 2023 מינה דירקטוריון החברה את מר כרמי גילון ליו"ר דירקטוריון זמני עד ליום 30 במאי 2023, בכפוף להודעת אי התנגדות הממונה, כאשר ביום 29 במאי 2023 הודיע הממונה כי אין באפשרותו לאשר את הבקשה שהוגשה בשל פרטים החסרים בה. בניסיונות אלה, ולמען הסדר הטוב, החליט דירקטוריון החברה למנות את מר גילון ליו"ר דירקטוריון בתחילת כל ישיבה.
- ט. ביום 24 במאי 2023, הודיעה גב' רוני גינור, אקטוארית ממונה בתחום ביטוח כללי בחברה, כי ברצונה לסיים את תפקידה, וזאת החל מיום 20 ביוני 2023. בהתאם לכך, דירקטוריון החברה החליט ביום 30 במאי 2023 למנות את מר מתן גרוס לאקטואר ממונה בתחום ביטוח כללי. הודעת אי התנגדות הממונה למינוי כאמור התקבלה ביום 17 ביולי 2023.
- י. ביום 24 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את גב' מיכל גור כגן, אשר הייתה מנהלת הסיכונים של חברות הקבוצה, למנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות בחברה; וביום 29 במאי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת, בכפוף לקבלת אי התנגדות הממונה. כמו כן, ביום 23 ביולי 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר דוד גלעד למנהל הסיכונים בחברה וביום 27 ביולי 2023 החליט דירקטוריון מקפת למנות את מר גלעד למנהל הסיכונים במקפת, וזאת בכפוף לאי התנגדות הממונה. ביום 1 באוגוסט 2023 התקבלה הודעת אי התנגדות הממונה למינוי של גב' גור כגן כמנכ"לית מקפת ולמינויו של מר גלעד למנהל הסיכונים בחברה ובמקפת. בהתאם, גב' גור כגן סיימה ביום 1 באוגוסט 2023 את תפקידה כמנהלת הסיכונים הראשית והחלה בתפקידה כמנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח ובריאות בחברה וכמנכ"לית מקפת. מר גלעד יחל את כהונתו כמנהל הסיכונים בחברה ובמקפת ביום 9 באוקטובר 2023. עד למועד כניסתו לתפקיד של מר גלעד כמנהל הסיכונים, יכהן מר יוגב בן זיו כמ"מ מנהל הסיכונים. לפירוט, ראה דיווחים מיידיים של מגדל אחזקות מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-058779) וכן מיום 3 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-089079, 2023-01-089085, 2023-01-089535 ו-2023-01-089082).
- יא. ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול של הגופים המוסדיים, עדכון למדיניות תגמול הגופים המוסדיים לשנים 2023 עד 2025, אשר כולל, בין היתר, את האפשרות להעניק תגמול הוני לנושאי המשרה בחברה כחלק מחבילת התגמול שלהם ("מדיניות התגמול המעודכנת של הגופים המוסדיים"), בהתאם להמלצת ועדת התגמול של הגופים המוסדיים. אשר עיקר השינויים שנכללו במסגרתו הינם: (1) הוספת האפשרות להעניק תגמול הוני, הניתן למימוש למניות מגדל אחזקות או למניות חברות בנות של מגדל אחזקות, במישרין או בעקיפין, לנושאי המשרה כחלק מחבילת התגמול הכוללת שלהם, לרבות למנכ"ל החברה אשר לגביו משקלו המקסימלי של התגמול ההוני לשנה קלנדרית לא יעלה על שליש מסך התגמול לו הוא זכאי. המדיניות מתייחסת לעיקרי תנאי התגמול, ובהם היקף התגמול ההוני וחלוקתו למנות, מחיר המימוש, מועד הפקיעה של כתבי האופציה ואופן המימוש; (2) הוספת האפשרות לבצע הפחתה במענק הנורמטיבי ובמענק המקסימלי במקרה של הענקת תגמול הוני; (3) העלאת הרף שנקבע ליחס המקסימלי שבין התגמול המשתנה לבין עלות התגמול הכוללת לנושאי משרה בתפקיד בקרה מ-30% ל-40%; (4) בוטלה האפשרות להעניק מענק ארוך טווח; (5) נוספה תקרה להיקף התגמול הכולל הניתן לנושאי משרה בתקופת ההודעה המוקדמת, בצירוף תשלום עבור התחייבות לאי-תחרות או להסתגלות, כך שסך התגמול כאמור לא יעלה על סך השקול לתגמול בגין 12 חודשי עבודה של נושאי המשרה.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

יב. לאור הרצון לבסס תמריץ ארוך טווח לנושאי המשרה במגדל אחזקות, בחברות בנות של מגדל אחזקות ובחברות נוספות הנשלטות בעקיפין בידי מגדל אחזקות, למנהליה ולעובדיה, אימץ דירקטוריון מגדל אחזקות ביום 30 במאי 2023 תכנית תגמול הונית המאפשרת הענקת תגמול הוני, ובין היתר הקצאה של אופציות לנושאי משרה המכהנים בחברות הקבוצה, בהתאם למסלול רווח הון שבסעיף 102(ב) (3) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("תכנית התגמול ההונית"). בהתאם לכך, ביום 30 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה להקצות ל-16 נושאי משרה בחברה, לרבות מנכ"ל החברה ("הניצעים"), 12,055,568 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של מגדל אחזקות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("האופציות") (בכפוף גם לאישור המוסדות המוסמכים במגדל אחזקות להקצאה כאמור אשר התקבלו עד ליום 30 במאי 2023), וזאת בהתאם להוראות תכנית התגמול ההונית ולמדיניות התגמול המעודכנת של הגופים המוסדיים. יצוין כי לעניין נושאי המשרה המכהנים הן במגדל אחזקות והן בחברה נדרש, בין היתר, גם אישור אסיפת בעלי המניות של מגדל אחזקות למדיניות התגמול של מגדל אחזקות, אשר התקבל ביום 5 ביולי 2023. המניות שתבענה ממימוש האופציות שהוקצו לניצעים תהווה כ-1.13% מהונה המונפק והנפרע של מגדל אחזקות ומזכויות ההצבעה בה. למרות האמור לעיל, הנחה בדבר מימוש מלא של האופציות למספר זה של מניות היא תיאורטית בלבד בשל יישום מנגנון "מימוש נטו" המשקף את סכום ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד. הקצאת האופציות לניצעים נעשית בהתאם להוראות מסלול רווח הון. השווי ההוגן של סך האופציות שהוענקו לניצעים מהחברה כאמור, המבוסס על המודל הבינומי לתמחור אופציות ושעליו נסמכה החברה, נכון לימים 30 במאי 2023 ו-5 ביולי 2023, הינו 14,867 אלפי ש"ח ו-15,913 אלפי ש"ח בהתאמה. שווי האופציות שהוענקו לנושאי המשרה בחברה עומד בתקרות מדיניות התגמול הרלוונטית ביחס לכל אחד מנושאי המשרה. יצוין כי הענקת חבילת האופציות הינה כנגד ויתור של נושאי המשרה על חלק מחבילת התגמול לה הם זכאים (היינו אצל חלק מנושאי המשרה חלק מהשכר הקבוע ואצל חלקם חלק זכאות למענק כולו או חלקו והכל לפי שווי האופציות, ולפי העניין). הבשלת האופציות כפופה גם בעמידה בשני תנאי הביצוע שלהן, במצטבר: (1) יחס כושר פרעון אחרון שפרסמה החברה (לרבות ובהתחשב בפעולות הוניות שבוצעו לאחר מועד פרסום יחס כושר הפרעון) לא יפחת מיחס כושר הפרעון המינימלי בהתאם לדרישות הדין, למעט אם המוסדות המוסמכים יסברו שאי עמידה בדרישה זו הינה כתוצאה מאירוע אקסוגני ומשמעותי שהשפיע על כלל ענף הביטוח בישראל; ו-(2) אי התקיימות נסיבות משהות בקשר לכתבי התחייבות, כהגדרתן בחוזר המאוחד פרק 1, נספח ב', חלק ב' הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח, סימן ב' - מכשירי הון רוברד.

לעניין מנכ"ל החברה, כחלק מתכנית התגמול ההונית הוענקו למנכ"ל, 2,401,715 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של מגדל אחזקות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("האופציות") המהוות כ-0.22% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה, וזאת בהתאם להוראות תכנית התגמול ההונית ולמדיניות התגמול המעודכנת של הגופים המוסדיים. האופציות מוקצות במנה אחת, אשר תבשיל בתום 3 שנים, בשווי הוגן של כ-2.967 מיליון ש"ח. השווי ההוגן מופחת במלואו משכרו של המנכ"ל במקביל לרישום החשבונאי של ההקצאה; וכפי שנקבע בהסכם העסקתו, החברה תמשיך להפריש הפרשות סוציאליות כנגד חלק השכר שמופחת לטובת המענק ההוני.

יצוין כי בנוסף לניצעים שהינם נושאי משרה בחברה, מגדל אחזקות אישרה גם הקצאה לנושאי משרה נוספים במגדל אחזקות ובחברות נוספות בשליטתה.

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד ההענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

אופציות מנכ"ל החברה תבשלנה במנה אחת בתום שלוש שנים ממועד הקצאת האופציות. בהתאם, מועד הבשלת האופציות אשר תבשלנה במנה בודדת הוא 5 ביולי 2026 ומועד פקיעתן הוא 5 ביולי 2029. וזאת למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה לניצע בהתאם לתנאי תוכנית התגמול ההונית. בהקשר זה יצוין כי (א) במקרה של החלטת החברה על הפסקת ההתקשרות, או במקרה שבו החברה ונושא המשרה יגיעו להסכמה הדדית על סיום העסקה; או (ב) סיום העסקה לאחר שינוי שליטה (כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; "חוק ניירות ערך"); בשני המקרים כאמור יחול האמור להלן: יראו ביום סיום ההעסקה את החלק היחסי של האופציות המחושב לפי התקופה שחלפה ממועד תחילת ההבשלה ביחס לכלל תקופת ההבשלה כבשל וניתן למימוש במועד סיום ההעסקה, וחלק יחסי זה לא יפקע ביום סיום ההעסקה. האופציות ליתר הניצעים תבשלנה בשלוש מנות שוות כאשר המנה הראשונה תבשיל לאחר שנה ממועד הקצאת האופציות, המנה השנייה תבשיל לאחר שנתיים ממועד הקצאת האופציות ואילו המנה השלישית תבשיל לאחר שלוש שנים ממועד ההקצאה. אורך חיי האופציות הינו שלוש שנים ממועד ההבשלה של כל מנה. בהתאם, מועדי הבשלת האופציות אשר תבשלנה ב-3 מנות הינם 5 ביולי 2024, 5 ביולי 2025 ו-5 ביולי 2026 ומועדי פקיעתן הינם 5 ביולי 2027, 5 ביולי 2028 ו-5 ביולי 2029. וזאת למעט במקרה של סיום יחסי עבודה או כהונה בין החברה לניצע בהתאם לתנאי תוכנית התגמול ההונית.

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

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

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

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

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

לפרטים נוספים בקשר עם האופציות ותנאיהן, לרבות מחיר המימוש, תקופת המימוש, תנאי ההבשלה והביצוע ואופן חישוב השווי ההוגן של האופציות, ראו דוח מיידי של מגדל אחזקות בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058452-01-2023), ומהימים 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058452-01-2023), 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 060060-01-2023), 28 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 071295-01-2023), תוצאות האסיפה הכללית מיום 5 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 075333-01-2023) ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 30 במאי 2023 (מס' אסמכתא 058461-01-2023) וכן דוח מיידי של החברה על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא 076389-01-2023). כמו כן, עיקרי מדיניות התגמול הגופים המוסדיים מתפרסמת אף באתר האינטרנט של החברה בקישור הבא:

<https://www.migdal.co.il/He/MigdalTeam/Investorsconnection/Pages/RewardPolicy.aspx>

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

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

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

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

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

בהתאם לתנאים שפורטו בתשקיף המדף שמכוחו הונפקו אגרות החוב האמורות ובדוח הצעת המדף - סכום הגיוס יופקד בחברה, לשימושה על פי שיקוליה ובאחריותה, והחברה 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 החברה בכפוף למגבלות הקבועות בהוראות הממונה, הכל כמפורט בתשקיף המדף האמור ובדוח הצעת המדף. לפירוט נוסף, ראה דוחות מיידיים של מגדל אחזקות מיום 3 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 074361-01-2023) ומיום 2 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 01-073665).

טו. לאחר תאריך הדיווח, ביום 28 ביולי 2023 התקבל מכתבו של הממונה במסגרתו הודיע הממונה כי לאחר שבחן את כלל טענות החברה ומגדל אחזקות שהועלו במכתבי התשובה מטעם החברה ומטעם מגדל אחזקות אשר נשלחו לממונה מיום 15 בפברואר 2023 ובהליך השימוע, החליט הממונה בתוקף סמכותו לפי סעיף 65 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, על שורה של צעדים המפורטים במכתבו. לפרוט ראה באור 1.ו8.

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



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

לכבוד
 בעלי המניות של מגדל חברה לביטוח בע"מ

א.ג.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן "החברה") ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון

סומך חייקין
 רואי חשבון

תל אביב,
 21 באוגוסט 2023

מבקרים משותפים

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - "דוחות סולו"), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), למעט העיניינים הבאים:

1. מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.
2. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין המוחזקות באמצעות חברה מוחזקת, ששיעור ההחזקה בהן מעל 50% ושהחזקת זכויות אלה הוא עיסוקה היחיד.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
730,867	663,586	774,442
31,578	-	-
1,812,534	1,869,935	1,830,684
958,340	895,739	962,625
1,163,725	1,107,458	1,213,752
8,130,455	7,787,630	8,617,474
1,208,340	1,088,936	1,284,923
1,401,663	1,433,136	1,514,877
114,996	151,836	275,065
3,854,256	4,200,903	2,278,818
764,520	813,881	958,571
110,151,377	114,243,039	112,916,622
15,673,909	13,979,570	14,840,136
26,503,040	26,113,686	26,732,980
243,529	170,409	251,937
5,100,471	4,776,883	5,874,550
47,520,949	45,040,548	47,699,603
14,715,486	13,796,684	16,707,175
3,651,179	5,155,577	2,904,160
196,210,265	198,248,888	199,938,791
136,578,704	139,515,863	140,301,086

נכסים

נכסים לא מוחשיים
 נכסי מסים נדחים
 הוצאות רכישה נדחות
 רכוש קבוע
 השקעות בחברות בנות וכלולות
 נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
 נדל"ן להשקעה - אחר
 נכסי ביטוח משנה
 נכסי מסים שוטפים
 חייבים ויתרות חובה
 פרמיות לגביה
 השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה

השקעות פיננסיות אחרות

נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
 מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
 מזומנים ושווי מזומנים אחרים

סך הכל נכסים

סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
512,345	512,345	512,345	הון
22,461	(* 272,524	195,772	הון מניות ופרמיה
7,160,088	(* 6,679,355	7,070,824	קרנות הון
			עודפים
<u>7,694,894</u>	<u>7,464,224</u>	<u>7,778,941</u>	סך הכל הון
			התחייבויות
41,884,847	41,631,326	43,375,360	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
133,036,953	134,750,572	138,120,493	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
183,153	237,090	218,841	התחייבויות בגין מסים נדחים
251,597	257,801	253,920	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
21,151	20,192	2,535	התחייבויות בגין מסים שוטפים
2,288,710	2,526,306	2,286,906	זכאים ויתרות זכות
10,848,960	11,361,377	7,901,795	התחייבויות פיננסיות
<u>188,515,371</u>	<u>190,784,664</u>	<u>192,159,850</u>	סך הכל התחייבויות
<u>196,210,265</u>	<u>198,248,888</u>	<u>199,938,791</u>	סך הכל הון והתחייבויות

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה באור 3.ג.)

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
12,486,060	3,084,522	3,116,895	6,223,671	6,191,520	פרמיות שהורוחו ברוטו
923,788	243,066	227,637	467,532	454,268	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
11,562,272	2,841,456	2,889,258	5,756,139	5,737,252	פרמיות שהורוחו בשייר
(7,323,522)	(6,410,856)	5,435,685	(7,640,954)	8,409,418	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,254,767	312,672	317,324	636,186	629,411	הכנסות מדמי ניהול
216,481	61,968	41,709	115,815	91,144	הכנסות מעמלות
167	29	48	83	112	הכנסות אחרות
<u>5,710,165</u>	<u>(3,194,731)</u>	<u>8,684,024</u>	<u>(1,132,731)</u>	<u>14,867,337</u>	סך הכל הכנסות
2,765,036	(2,652,913)	8,426,497	(2,378,605)	14,087,724	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
					וחוזי השקעה ברוטו
615,877	124,973	143,270	353,793	365,202	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
					התחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,149,159	(2,777,886)	8,283,227	(2,732,398)	13,722,522	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
					וחוזי השקעה בשייר
1,680,711	387,326	432,251	798,540	862,421	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
680,149	162,746	201,505	343,379	385,790	הוצאות הנהלה וכלליות
5,175	1,147	8,595	1,919	9,040	הוצאות אחרות
252,036	87,625	63,480	140,705	132,283	הוצאות מימון
<u>4,767,230</u>	<u>(2,139,042)</u>	<u>8,989,058</u>	<u>(1,447,855)</u>	<u>15,112,056</u>	סך הכל הוצאות
95,671	26,925	20,333	53,111	50,908	חלק החברה בתוצאות נטו של חברות מוחזקות
1,038,606	(1,028,764)	(284,701)	368,235	(193,811)	רווח לפני מסים על ההכנסה
312,934	(360,973)	(106,684)	107,401	(100,268)	מסים על הכנסה
<u>725,672</u>	<u>(667,791)</u>	<u>(178,017)</u>	<u>260,834</u>	<u>(93,543)</u>	רווח לתקופה

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
ביום 31 בדצמבר	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
725,672	(667,791)	(178,017)	260,834	(93,543)	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
(2,553,438)	(717,837)	22,341	(1,792,760)	(23,646)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
453,021	114,788	168,894	194,779	281,330	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
122,811	81,884	-	93,239	4,842	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח והפסד
(11,385)	(5,252)	3,863	(9,945)	4,261	חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
2,036	1,611	293	1,942	633	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
676,134	178,182	(65,478)	514,472	(89,613)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(696)	(549)	(101)	(663)	(217)	השפעת המס על רכיבים אחרים של רווח כולל אחר
(1,311,517)	(347,173)	129,812	(998,936)	177,590	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממש
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
27,519	1,898	-	16,976	-	רווח ממדידה מחדש בשל תכנית ההטבה מוגדרת
16,135	1,056	-	1,119	-	חלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
56,536	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
17,021	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע שהועבר לנדל"ן להשקעה
(26,507)	(649)	-	(5,804)	-	השפעת המס
90,704	2,305	-	12,291	-	רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממש
(1,220,813)	(344,868)	129,812	(986,645)	177,590	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממש
(495,141)	(1,012,659)	(48,205)	(725,811)	84,047	רווח (הפסד) כולל לתקופה

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי המניות החברה							
קרנות הון							
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
512,345	53,070	21,368	(464,769)	(993)	413,785	7,160,088	7,694,894
-	-	-	-	-	-	(93,543)	(93,543)
-	-	-	177,174	416	-	-	177,590
-	-	-	177,174	416	-	(93,543)	84,047
-	-	-	-	-	(4,279)	4,279	-
512,345	53,070	21,368	(287,595)	(577)	409,506	7,070,824	7,778,941

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
 הפסד לתקופה
 רווח כולל אחר, נטו ממס
 סך הכל רווח (הפסד) כולל
 העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע, בגובה הפחת

יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה							
קרנות הון							
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח							
512,345	53,070	21,368	848,088	(2,333)	(351,267)	6,406,230	8,190,035
-	-	-	-	-	-	260,834	260,834
-	-	-	(1,000,215)	1,279	-	12,291	(986,645)
-	-	-	(1,000,215)	1,279	-	273,125	(725,811)
512,345	53,070	21,368	(152,127)	(1,054)	351,267	6,679,355	7,464,224

יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)
 רווח לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
 סך הכל רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

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

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי המניות החברה								יתרה ליום 1 באפריל 2023 (בלתי מבוקר)
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון	
								אלפי ש"ח
512,345	53,070	21,368	(417,215)	(769)	411,656	7,246,691	7,827,146	הפסד לתקופה
-	-	-	-	-	-	(178,017)	(178,017)	רווח כולל אחר, נטו ממס
-	-	-	129,620	192	-	-	129,812	סך הכל רווח (הפסד) כולל
-	-	-	129,620	192	-	(178,017)	(48,205)	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע, בגובה הפחת
-	-	-	-	-	(2,150)	2,150	-	
<u>512,345</u>	<u>53,070</u>	<u>21,368</u>	<u>(287,595)</u>	<u>(577)</u>	<u>409,506</u>	<u>7,070,824</u>	<u>7,778,941</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי המניות החברה								יתרה ליום 1 באפריל 2022 (בלתי מבוקר)
הון מניות ופרמיה	חלוקת מניות הטבה	עסקה עם בעל שליטה	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תרגום של פעילות חוץ	הערכה מחדש	עודפים	סה"כ הון	
								אלפי ש"ח
512,345	53,070	21,368	196,108	(2,116)	(351,267)	7,344,841	8,476,883	הפסד לתקופה
-	-	-	-	-	-	(667,791)	(667,791)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
-	-	-	(348,235)	1,062	-	2,305	(344,868)	סך הכל רווח (הפסד) כולל
-	-	-	(348,235)	1,062	-	(665,486)	(1,012,659)	
<u>512,345</u>	<u>53,070</u>	<u>21,368</u>	<u>(152,127)</u>	<u>(1,054)</u>	<u>351,267</u>	<u>6,679,355</u>	<u>7,464,224</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

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

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי המניות החברה								
קרנות הון								
סה"כ הון	עודפים	הערכה מחדש	תרגום של פעילות חוץ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	עסקה עם בעל שליטה	חלוקת מניות הטבה	הון מניות ופרמיה	
								יתרה ליום 1 בינואר 2022
8,190,035	6,406,230	351,267	(2,333)	848,088	21,368	53,070	512,345	(מבוקר)
725,672	725,672	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(1,220,813)	20,207	70,497	1,340	(1,312,857)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(495,141)	745,879	70,497	1,340	(1,312,857)	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
-	7,979	(7,979)	-	-	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע, בגובה הפחת
								יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
7,694,894	7,160,088	413,785	(993)	(464,769)	21,368	53,070	512,345	(בלתי מבוקר)

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

נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2023				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
15,108,886	-	14,234,212	874,674	נכסי חוב סחירים
26,699,963	26,699,963	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
252,079	-	252,079	-	מניות
5,913,843	-	5,624,862	288,981	אחרות
<u>47,974,771</u>	<u>26,699,963</u>	<u>20,111,153</u>	<u>1,163,655</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 30 ביוני 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
14,136,670	-	13,414,706	721,964	נכסי חוב סחירים
26,081,222	26,081,222	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
170,531	-	170,531	-	מניות
4,818,983	-	4,417,167	401,816	אחרות
<u>45,207,406</u>	<u>26,081,222</u>	<u>18,002,404</u>	<u>1,123,780</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות
ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר אלפי ש"ח				
15,785,224	-	14,912,911	872,313	נכסי חוב סחירים
26,470,459	26,470,459	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
243,687	-	243,687	-	מניות
5,151,632	-	4,890,272	261,360	אחרות
<u>47,651,002</u>	<u>26,470,459</u>	<u>20,046,870</u>	<u>1,133,673</u>	סך השקעות פיננסיות אחרות

נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

לייום בדצמבר 2022	לייום 30 ביוני		לייום בדצמבר 2022	לייום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023	
עלות מופחתת			ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
11,451,528	10,811,697	10,421,099	10,420,642	10,112,406	9,408,606	אגרות חוב ממשלתיות
5,601,163	4,136,834	5,920,980	5,364,582	4,024,264	5,700,280	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
17,052,691	14,948,531	16,342,079	15,785,224	14,136,670	15,108,886	סך נכסי חוב סחירים
			32,323	28,733	244	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

2. מניות

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

* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

3. אחרות

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

* בניכוי הפרשות לירידת ערך.

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



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



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

21 באוגוסט 2023

לכבוד
הדירקטוריון של
מגדל חברה לביטוח בע"מ ("החברה")
אפעל 4, קריית אריה, פתח תקווה

נכבדנו,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מגדל ביטוח גיוס הון בע"מ ("מגדל גיוס הון") מחודש יולי 2022 (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 21 באוגוסט 2023, על הדוח התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים מיום 21 באוגוסט 2023, על מידע כספי ביניים נפרד לפי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון
מבקרים משותפים