



**דוח ביניים ליום
30 בספטמבר 2022**

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים



דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

<u>1</u>	1. תיאור החברה
<u>1</u>	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה
<u>1</u>	1.2 תחומי הפעילות של החברה
<u>2</u>	1.3 החזקות החברה
<u>2</u>	2. תיאור הסביבה העסקית
<u>2</u>	2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים
<u>5</u>	2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח
<u>6</u>	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה
<u>7</u>	4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
<u>7</u>	5.1 מצב כספי
<u>12</u>	5.2 תזרים מזומנים
<u>12</u>	5.3 מקורות מימון
<u>12</u>	5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
<u>12</u>	6. הליכים משפטיים מהותיים
<u>13</u>	7. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי
<u>13</u>	8. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II
<u>14</u>	9. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסום הדוח

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

דוח זה העוסק בדין וחשבון הדירקטוריון, כולל גם "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד כאמור הינו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד המבוסס על מידע שקיים בחברה במועד הדוח וכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה" וביטויים דומים, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, על אף שהנהלת החברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים, כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה, מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה, ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "הכשרה") מתכבדת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ("הדוח" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה). דוח זה נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" ו-"רשות שוק ההון", בהתאמה). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, שפורסם ביום 27 במרס 2022 ותוקן ביום 30 במרס 2022 (אסמכתאות מס': 035893-01-2022 ו-039142-01-2022, בהתאמה) ("הדוח התקופתי") וכן דוחות החברה לרבעון הראשון ולרבעון השני לשנת 2022, שפורסמו בימים 26 במאי 2022 ו-29 באוגוסט 2022, בהתאמה (אסמכתאות מס': 065500-01-2022 ו-110173-01-2022, בהתאמה).

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

החברה הינה תאגיד מדווח¹ שאגרות החוב שלה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ופועלת בכל ענפי הביטוח הכללי ובתחום ביטוח החיים. החברה הינה חברה בת בשליטת ובבעלות אלעזרא החזקות ביטוח בע"מ המחזיקה בשיעור של כ-53.6% ממניות החברה. כמו כן, מר אלי אלעזרא, בעל השליטה בחברה, מחזיק בשיעור נוסף של כ-42.87% ממניות החברה, מהם שיעור של כ-1.87% במישרין וכ-34.67% באמצעות אפרידר החברה לשכון ולפתוח ישראל בע"מ ("אפרידר"), חברה פרטית בבעלותו ובשליטתו של מר אלי אלעזרא, וכ-6.33% באמצעות אלעזרא החזקות בע"מ ("אלעזרא החזקות"), אשר למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, הינה חברה פרטית בבעלותו ובשליטתו של מר אלי אלעזרא.²

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, הסתכמו סך הנכסים המנוהלים על-ידי החברה בכ-26.6 מיליארד ש"ח, כדלקמן: כ-21.3 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח והשקעה תלויי תשואה (משתתף); כ-1.2 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח שאינם תלויי תשואה (נוסטרו חיים); וכ-4.1 מיליארד ש"ח במסגרת נוסטרו אלמנטרי והון.

1.2 תחומי הפעילות של החברה

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים:

- 1.2.1 **תחום הביטוח הכללי** בחברה נחלק לשלושה ענפים עיקריים: ענף רכב חובה; ענף רכב רכוש, הכולל ביטוח צד ג' ו/או ביטוח מקיף; וענף כללי אחר, הכולל ביטוחי רכוש, ביטוחים מפני תאונות אישיות ומחלות לתקופה קצרה, ביטוחי חבויות וביטוחי ערבויות.
- 1.2.2 **תחום ביטוח החיים וחיסכון ארוך טווח** כולל שתי תתי-פעילויות עיקריות: ביטוח סיכונים הקשורים לחיי אדם וניהול חיסכון ארוך טווח. ענף ביטוח הבריאות בחברה נכלל בתחום ביטוח החיים וחיסכון ארוך הטווח, למעט ביטוחי נסיעות לחו"ל וביטוחי קולקטיבים לתקופה קצרה, אשר נכללים בתחום הביטוח הכללי (אלמנטרי), תחת ענף כללי אחר, וזאת בשל אופיים של ביטוחים אלו הנעשים לזמן קצר של עד שנה.
- 1.2.3 לפרטים נוספים, ראה סעיף 2 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

¹ כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך.

² כמו-כן, הגב' איריס טרמצ'י, מחזיקה ב-3.53% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

³ ביום 22 בספטמבר 2022 אלעזרא החזקות דיווחה על הפיכתה לחברה פרטית.

1.3 החזקות החברה⁴

למועד הדוח אין לחברה החזקות בחברות פעילות, למעט החזקותיה במלוא הון המניות של פנינת אפרידר בע"מ (איגוד מקרקעין), חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 24 בפברואר 2009 ("פנינת אפרידר"). נכון לתקופת הדוח, מחזיקה פנינת אפרידר בנכס מקרקעין באשקלון וכן ב-50% מנכס מקרקעין באשדוד.

2. תיאור הסביבה העסקית2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים

להלן שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, אשר לא תוארו בדוח התקופתי ו/או בדוחות הרבעוניים הקודמים לשנת 2022.

כללי

2.1.1 חוזרים

2.1.1.1 ביום 28 בספטמבר 2022 פורסם תיקון חוזר צירוף לביטוח. במסגרת התיקון כאמור נקבע, בין היתר, לעניין שיווק יזום לאזרח ותיק כי הוראות סעיף 4(ה) לחוזר כאמור (מכירה דו שלבית), לא יחולו על צירוף שנעשה במסגרת פגישה פיזית עם המועמד לביטוח. כמו כן, הובהר שגורם משווק לא ידרוש ממועמד לביטוח אמצעי תשלום כתנאי למתן פרטי המוצר ומחירו; וכי בענפי ביטוח כללי גורם משווק לא יקבע ברירת מחדל לעניין הרחבות או כתבי שירות, אלא אם ישנן חלופות אחרות שניתן לבחור בהן ולאפשר למועמד לוותר על ברירת המחדל. בנוסף, חל איסור לקביעת ברירת מחדל לעניין גובה השתתפות עצמית, אלא אם צוין כי קיימת אפשרות של רכישה עם רמות שונות של השתתפות עצמית וכי להשתתפות העצמית יש השפעה על גובי דמי הביטוח (האמור לעיל לא יחול אם לא קיימות בחברת הביטוח רמות שונות של השתתפות עצמית). עוד נקבע כי על הגורם המשווק לאפשר את ביצוע השינויים האמורים באותו אמצעי בו מבוצע הצירוף.

2.1.1.2 ביום 21 בספטמבר 2022 פורסם תיקון לחוזר ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח, שמטרתו לעדכן את החוזר הקיים ולהוסיף פרטים נוספים לדיווח לצורך דוח עבר ביטוחי, בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשפ"א. בנוסף, עודכן גם הדיווח בענף ביטוח חובה לאור השינויים שבוצעו בפוליסה התקנית החדשה, לפיהם חויבו חברות הביטוח לאפשר זכות עיון לגבי קיומו של ביטוח חובה ולגבי פרטים מהותיים כגון הרחבות או הגבלות הכיסוי הביטוחי.

2.1.1.3 ביום 19 ספטמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי, שמטרתו להבטיח כי האקטוארים יוכלו למלא את תפקידם כיאות, על רקע התמורות שחלו בתחום (תקן IFRS17 והטמעת עקרונות הדירקטיבה וה-IAS). התיקון קובע כי חברת ביטוח תידרש למנות אקטואר ראשי אחד בלבד, שיעמוד בראש מערך האקטואריה, יהיה כפוף במישורין למנכ"ל, יכהן כחבר הנהלה, סיום כהונתו יתאפשר רק לאחר שתינתן לו ההזדמנות להביא את עמדתו בפני הדירקטוריון והחלטה כאמור תצריך דיווח לממונה. האקטואר הראשי יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, ויהיה אחראי על ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. בכלל זה, האקטואר הראשי יגיש אחת לשנה דוח אקטוארי למנכ"ל, לדירקטוריון ולממונה, שיסקור את אופן יישום ההיבטים האקטואריים בפעילות המערך האקטוארי בהוראות סולבנסי, וכן לחוות דעתו על מדיניות החיתום הכוללת והסדרי ביטוח המשנה. בנוסף, אחת לכל מאזן, יגיש האקטואר הממונה דוח בכתב שבו יפרט את המלצותיו בנוגע להערכת ההתחייבויות הביטוחיות של המבטח, בענפים להם מונה. דוחות האקטואר הראשי והאקטוארים הממונים יידונו בדירקטוריון, כאשר בדיונים אלה ישתתפו האקטוארים שהדירקטוריון דן בהמלצותיהם. תחילתן של מרבית הוראות התיקון ביום 1 בינואר 2023 וכן נקבעו הוראות מעבר.

⁴ לחברה החזקות נוספות בחברות לא פעילות, אשר אינן נכללות בדוח.

2.1.2 הנחיות והבהרות

2.1.2.1 ביום 2 באוקטובר 2022 פורסמה טיוטת עמדת ממונה בנושא "עקרונות להכרה בעסקאות שמהותן הפחתת דרישות הון תחת משטר כושר פירעון כלכלי", שמטרתה להציג את העקרונות והקווים המנחים להכרה בעסקאות להפחתת דרישות הון, וזאת לאור כך שלאחרונה הגיעו לפתחו של הממונה מספר עסקאות ביטוח משנה חריגות שלא משקפות העברת סיכון אפקטיבית או אינן משתקפות בצורה נאותה במודל חישוב יחס כושר פירעון כלכלי. על רקע זה, הטיוטה מבקשת להבהיר את ציפיות הממונה להכרה באמצעים להפחתת סיכון.

במקביל וכצעד משלים, באותו יום פורסמה גם טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" - דיווח על עסקאות מהותיות שמהותן הפחתת דרישות הון, אשר מציעה לקבוע חובה על חברות הביטוח לדווח לממונה על עסקאות ביטוח משנה מורכבות ומהותיות, 21 ימי עסקים טרם החתימה על העסקה (לרבות הפרטים ומסמכים שיש לצרף לאותו דיווח), וזאת על מנת לאפשר לממונה לבחון את אפקטיביות העברת הסיכון למבטח משנה ולוודא שמהות העסקה משתקפת בצורה נאותה במודל חישוב יחס כושר פירעון כלכלי. תחילתן של הוראות הטיוטה, ככל שתתקבל כחוזר מחייב, במועד פרסומה.

ביטוח כללי

2.1.3 חוזרים

2.1.3.1 ביום 21 בנובמבר פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה, שמטרתו לעדכן את דמי הביטוח נטו בתאגיד הפול, וזאת בעקבות הסדרת מנגנון ההתחשבות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לבין הפול וחברות הביטוח במסגרת תיקון סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995. התיקון יחול על פוליסות ביטוח רכב חובה, שתקופת הביטוח בהן מתחילה ביום 1 בינואר 2023 ואילך.

2.1.3.2 ביום 8 בנובמבר פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף ביטוח רכב חובה, שמטרתו לעדכן את שיעור הדמים בענף ביטוח רכב חובה, וזאת בעקבות הסדרת מנגנון ההתחשבות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לבין חברות הביטוח במסגרת תיקון סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995. התיקון יחול על פוליסות ביטוח רכב חובה, שתקופת הביטוח בהן מתחילה ביום 1 בינואר 2023 ואילך.

השקעות

2.1.4 חוזרים

2.1.4.1 ביום 28 בספטמבר 2022 פורסם חוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון, שמטרתו לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים (שיסווגו לחמישה אשכולות בהתאם למאפייני ההשקעה, מנגנון דמי הניהול וסוג ההוצאות הישירות) שגוף מוסדי ראשי לנהל, תוך יישום של המלצות וועדה בנושא ההוצאות הישירות שפורסמו בנובמבר 2021. במקביל לפרסום התיקון לחוזר, פורסמה רשימת מסלולי ההשקעה האפשריים, מדיניות ההשקעה התקנונית ושם המסלול, כפי שיקבעו על ידי הממונה מעת לעת, כאשר גוף מוסדי יהיה ראשי לנהל מסלול השקעה רק ככל שהוא מופיע ברשימה זו. תחילתן של חלק מההוראות החוזר ביום 1 בינואר 2023 וכן נקבעו הוראות מעבר.

בהמשך לכך, ביום 31 באוקטובר 2022 פורסמה הרשות מכתב בנושא "חוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון - מועד תחילה", במסגרתו ציינה כי היא בוחנת את דחיית מועד התחילה של הוראות החוזר למועד מאוחר יותר. בנוסף, הרשות הודיעה כי בכוונתה לעדכן את תקנות הוצאות ישירות, כך שתתווסף הוראה כנדבך משלים, אשר תפרט כיצד על הגופים המוסדיים ליישם את החובה להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול ואת העלות השנתית הצפויה.

בהמשך, ביום 22 בנובמבר 2022 פורסמה טיוטת חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון, המציעה לדחות בשנה את מועד התחילה של החוזר מיום 28 בספטמבר 2022 (שנקבע במקור ליום 1 בינואר 2023) ליום 1 בינואר 2024. יחד עם זאת, לגבי ההוראות הבאות הטיוטה מציעה כי יכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2023: החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש (סעיף 6(ב) לחוזר); ומתן אפשרות להקים מסלול השקעה "קיימות" ומסלול "השקעה סביבתית" (סעיפים 6-7 לחוזר).

בריאות

2.1.5 הוראות הדין

2.1.5.1 ביום 3 באוקטובר 2022 פורסמו ברשומות הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לפוליסת בריאות בסיסית), התשפ"ב-2022, שמטרתן ליצור פוליסת בריאות בסיסית, שתורכב מ-3 פוליסות אחידות: פוליסת השתלות וטיפולים מיוחדים מחוץ לישראל - אשר תכלול את התנאים המפורטים בתוספת הראשונה; פוליסת תרופות מחוץ לסל - אשר תכלול את התנאים המפורטים בתוספת השנייה; פוליסת ניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח מחוץ לישראל - אשר תכלול את התנאים המפורטים בתוספת השלישית. מבטח לא יהיה רשאי לשנות את נוסח התנאים בתוספת או להוסיף או לגרוע מתנאים כאמור, אלא באישור מראש של הממונה. מבטח יידרש לקבוע דמי הביטוח אחידים לכל קבוצת גיל (כמפורט בקבוצות בתוספת הרביעית), למעט הבדלים הנובעים מאחד מאלה: הנחות הניתנות לתקופה של 10 שנים לפחות; מין המבוטח או סיכון ביטוחי עליו הורה הממונה; סיכון ביטוחי של מבוטח מסוים שנקבע כתוצאה ממצבו הרפואי. על אף האמור, בביטוח קבוצתי, ניתן יהיה לקבוע דמי ביטוח אחידים לשתי קבוצות גיל או יותר. ההוראות כאמור יחולו על פוליסות פרט שייכרתו החל ממועד התחילה (יום 1 בפברואר 2023) ועל פוליסות בריאות קבוצתי שייכרתו או יחודשו החל ממועד התחילה כאמור.

2.1.5.2 ביום 3 באוקטובר 2022 פורסמו ברשומות הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בישראל) (תיקון), התשפ"ב-2022, אשר קובעות את נוסח התנאים לפוליסת ניתוחים וטיפולים מחלפי ניתוח בישראל וכי מבטח יהיה רשאי לשווק הרחבה לפוליסת ניתוחים, בכפוף לאישורה מול הרשות. בנוסף, ההוראות קובעות כי מתן הנחות יהיה בשיעור קבוע לתקופה של 10 שנים לפחות; כי במסגרת תקופת האכשרה בת 90 ימים, לא יכלל מקרה ביטוח שנגרם בשל תאונה; צמצום החריג של מקרה ביטוח שאירע עקב פעולה מלחמתית רק למקרים שנגרמו עקב פעילות מלחמתית, איבה או פעילות בעלת אופי צבאי; עדכון הגילאים בתוספת, כך שתהיה התאמה להוראות התקנות של פוליסת בריאות בסיסית. ההוראות יחולו על פוליסות ניתוחים שיונהגו או יחודשו החל ממועד התחילה (יום 1 בפברואר 2023).

2.1.6 חוזרים

2.1.6.1 ביום 20 בספטמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 פרקים 1, 2, 3, 4 ו-6 - עריכת תכנית לביטוח בריאות, אשר קובע, בין היתר: הבהרה כי האיסור על מתן הנחות קצרות טווח וקביעת שיעור הנחה קבוע ל-10 שנים לפחות חל גם על מתן הנחות מחודשות בפוליסות קיימות; הבהרה כי ברובד הרביעי יש לאפשר למבוטח לרכוש ביטוח מסוג ייעוץ ובדיקות או אבחון רפואי או ייעוץ, בדיקות ואבחון רפואי וכי מדובר ב-3 תכניות חלופיות ולא ניתן לשווק יותר מאחת למבוטח; הרחבת החריגים לכלל לפיו מכירת מוצרים נוספים תתאפשר בתנאי שהמבוטח מחזיק בפוליסה בריאות בסיסית (5 במקום 3 שהיו קודם); קביעה כי מבוטח יכול להודיע לחברת הביטוח בכל עת על רצונו לעבור לפוליסה החדשה (המדורגת), ועל חברת הביטוח לצרפו תוך שמירה על קצף ביטוחי; חובת הודעה למבוטחים קיימים בדבר האפשרות לעבור לפוליסות החדשות; ועדכון מועד תחילתו של החוזר ליום 1 בפברואר 2023.

2.1.6.2 ביום 20 בספטמבר 2022 פורסם חוזר הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם - תיקון, אשר קובע כי בכתבי שירות מסוימים יתאפשר שיווקם על ידי ספק שירות אחד בלבד, וזאת בכפוף לאישור הממונה מראש. תחילתה של הוראה זו בלבד במועד פרסום החוזר. בנוסף, לעניין כתב שירות הכולל כיסוי למצבים רפואיים, ללא מעורבות חברת ביטוח נקבע כי זה יימכר בנפרד ממכירת תכנית ביטוח ולאחר שחלפו שלושה ימי עסקים לפחות בין מכירת תכנית הביטוח לבין מכירת כתב השירות; וכי מועד התחילה של החוזר יעודכן ליום 1 בפברואר 2023.

2.1.6.3 ביום 20 בספטמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 3 פרק 1 - עדכון תעריפים בפוליסות בריאות מתעדכנות, אשר קובע כי על אף שפוליסות הוצאות רפואיות ששווקו אחרי 2016 הוגדרו מראש ושווקו למבוטחים כפוליסות מתעדכנות אשר עדכון התעריף שלהן הותנה באישור הממונה, נקבעו בחוזר זה תנאים לפיהם יוכלו חברות הביטוח לעדכן את הפרמיה מבלי שתחול חובה לקבל את אישור הממונה.

2.1.6.4 ביום 1 בספטמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 3 - ספקים מעריכים בביטוח סיעודי, אשר דוחה פעם נוספת את מועד התחילה של הוראות פסקת משנה 5.1.6 (ז) - שעניינה אופן ההתקשרות של חברות ביטוח עם ספקי הערכת תפקוד - ליום 31 בדצמבר 2023.

2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח

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

2.2.1 סביבה כללית

מצבו הכלכלי של המשק הישראלי ותשואות שוק ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה ותוצאות פעילותה בתחומים שונים. השלכות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי בתשואות תיק הנוסטרו של החברה ובתשואות תיקי העמיתים. בנוסף, לרמת התעסוקה והשכר במשק השפעה על היקף הפעילות בעסקי ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך.

על פי פרסומי הלמ"ס⁵, התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות, עלה ברבעון השלישי של שנת 2022 ב-2.1%, וזאת לאחר עלייה בשיעור של 7.3% ברבעון השני של שנת 2022⁶. על-פי תחזית שגיבשה חטיבת המחקר של בנק ישראל⁷, בסיכומה של שנת 2022 התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-6% ובשנת 2023 התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-3%, וזאת כשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2022 מעידים כי רמת התוצר במשק גבוהה מקו המגמה טרום משבר הקורונה. התמתנות הצמיחה בשנת 2023 נובעת מהצפי להתמתנות בצמיחת הסחר העולמי ובצמיחת התוצר במדינות המפותחות וכן מעליית הריבית הריאלית בישראל.

תעסוקה - שוק העבודה נותר הדוק, כשעל-פי סקר כוח אדם לחודש אוקטובר 2022 שמבצע הלמ"ס, שיעור הבלתי מועסקים במשק מתוך כוח העבודה, מנוכה עונתיות, עמד על שיעור של כ-4.1% ושיעור התעסוקה (אחוז המועסקים מכלל האוכלוסייה) המנוכה עונתיות הינו 60.9%.

מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה החברה גם לסיכונים שוק (MARKET RISK). סיכונים אלה נובעים משינויים במדדי שוק או במחירי שוק. החשיפה לסיכונים שוק נובעת מהרכיבים שלהלן:

- שיעור ריבית - סיכון זה נובע משינויים בשיעורי ריבית, אשר משפיעים על שווי השוק של הנכסים בתיק הנוסטרו של החברה. הסיכון עלול לגדול כאשר קיים שוני בין מח"מ הנכסים למח"מ ההתחייבויות וכתוצאה מהפרשי עיתוי בין מועד מדידת הנכסים וההתחייבויות. לעניין השפעות שינוי שיעור הריבית על החברה, ראה באור 7 לדוחות הכספיים ובאור 32ב3 (לדוח התקופתי).
- שער חליפין - סיכון זה נובע מתנודות בשערי חליפין למטבעות שונים, בהם יש לחברה אחזקה בנכסים (מניות, אג"חים, נדל"ן וקרנות השקעה).
- שינוי בשיעור האינפלציה - מבטחים הפועלים בתחום ביטוח החיים, חשופים לסיכונים אינפלציה ודפלציה. האינפלציה מלווה לעתים קרובות בעליית שיעור הריבית, המורידה את ערך התוצאה של ההשקעות. במקרה של דפלציה או במידה ואינפלציה נמוכה מאוד נמשכת, שיעורי הריבית נוטים לרדת. לרשות חברות הביטוח עומדות מספר דרכים אפשריות להקלת סיכון האינפלציה, כגון: לגוון את השקעותיהן ולהשקיע בנוסף לנכסים, גם בנכסי קומודיטי, בנדל"ן ובאגרות חוב צמודות מדד. על פי מדיניות ההשקעות העדכנית של החברה, לפחות 10% מסך נכסי תיק הנוסטרו אלמנטרי ולפחות 80% מתיק הנוסטרו חיים, יהיו צמודי מדד. פער המח"מ בתיק לא יהיה יותר מ-1.65 שנים בשקלול נכסים והתחייבויות. סיכון השוק שחברות הביטוח חשופות אליו עולה ככל שהמתאם בין התשואה בשווקים הפיננסיים לבין התשואה על ההון העצמי, גבוה יותר. תשואה זו מושפעת מהכנסות החברה מדמי ניהול, ואלו מושפעות מביצועי השוק, כיוון שחברות הביטוח גובות דמי ניהול מהחיסכון המצטבר בשיעורים שונים בהתאם לסוגי הפוליסות ששווקו לאורך שנות החיתום. לדוגמא, בגין פוליסות מסוג משתתף ברווחים שהופקו עד סוף שנת 2003 נגבים מסכום החיסכון המצטבר דמי ניהול בשיעור 0.6% וכן עמלה בשיעור 15% מהרווח הריאלי.

2.2.2 מגמות בשער חליפין, אינפלציה וריבית

האינפלציה וציפיות האינפלציה: להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2023, תסתכם בכ-2.7%. בשנים 2022-2023 האינפלציה צפויה להסתכם בכ-4.6% ובכ-2.5%, בהתאמה. העלייה באינפלציה בשנת 2022, ביחס לתחזית הקודמת, נובעת מלחצים הנובעים מרמת ההיצע, שמקורם מחוץ למשק המקומי וכן מביקוש מקומי גבוה. האינפלציה בישראל מצויה מעל הגבול העליון של יעד האינפלציוני של בנק ישראל, ועומדת ב-12 החודשים האחרונים על 5.1% (נכון לפרסום מדד אוקטובר 2022). ציון כי חלק מההתחייבויות הביטוחיות של החברה צמודות למדד המחירים לצרכן.

⁵ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - חשבונות לאומיים: אומדן ראשון לרבעון השלישי לשנת 2022.

⁶ מנוכה עונתיות בחישוב שנתי.

⁷ בנק ישראל - התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר, אוקטובר 2022.

שער חליפין: ביחס לדולר חל פיחות של השקל בכ-2.1% בסיכום הרבעון השלישי של שנת 2022; ביחס לאירו חל ייסוף של השקל בכ-4.4% בסיכום הרבעון השלישי של 2022.

ריבית: בנק ישראל העלה את שיעור ריבית המשק בכ-3.15% מתחילת השנה, ובכך הציב את הריבית ברמה של 3.25%. תוואי הריבית עודכן כלפי מעלה בעקבות העלייה בתחזית האינפלציה והציפיות למדיניות מוניטרית מצמצמת בעולם. להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, ברבעון השלישי לשנת 2023 ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על שיעור של 3.5% בממוצע.

2.2.3 התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך הדיווח

נכון ליום 31 באוקטובר 2022, מרבית מנכסי הסיכון בישראל ובעולם ירדו בחדות מתחילת השנה עקב העליות הגבוהות ברמות האינפלציה בעולם וההידוק המוניטארי הצפוי מצד הממשלות והבנקים המרכזיים בעולם. מדד ה-S&P500 ירד בכ-18.7% מתחילת השנה, הנאסד"ק 100 ירד בכ-30.1% מתחילת השנה, מדד ה-DAX ירד בכ-15.5% מתחילת השנה. עם זאת, מצב הבורסה בישראל חיובי באופן יחסי למרבית שוקי ההון בעולם כשמדד תל אביב 35 ירד בכ-1.7% מתחילת השנה.

2.2.4 השלכות התפשטות נגיף הקורונה

לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה על השווקים והמשק הגלובליים והישראליים ועל פעילות החברה ומצבה העסקי, ראה באור 1(ד) לדוחות הכספיים.

2.2.5 מלחמת רוסיה-אוקראינה

לפרטים אודות משבר רוסיה-אוקראינה והירידות בשווקים, ראה באור 7(ב)7(7) לדוחות הכספיים.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

להלן יפורטו שינויים ואירועים מהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח, אשר לא תוארו בדוח התקופתי ו/או בדוחות הרבעוניים לשנת 2022:

3.1 דוח דירוג

ביום 6 בנובמבר 2022 פרסמה חברת הדירוג מדרוג בע"מ דוח דירוג לפיו הותירה על כנס את דירוג A3 לאיתנות הפיננסית של החברה ודירוג Baa2 לכתבי ההתחייבות הנדחים שהחברה הפיקה. אופק הדירוג נותר יציב. לפרטים נוספים, ראה דוח מידי מיום 6 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-133591).

3.2 שינוי מרשם בעלי מניות

ביום 29 בספטמבר 2022 החברה דיווחה על הסרת שעבודים שהיו רשומים על מניות החברה לטובת מחזיקי אג"ח (סדרה ד') של אלעזר החזקות בע"מ, אשר היו בנאמנות של רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 29 בספטמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-122437).

3.3 עסקאות עם בעל השליטה ונושאי משרה

3.3.1 במהלך תקופת הדוח ולאחריה החברה ביצעה עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה היה עניין באישור וכן עסקאות עם נושאי משרה וקרוביהם, כמפורט להלן:

3.3.1.1 בימים 31 באוגוסט 2022 ו-10 בנובמבר 2022, לאחר שהועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה כאמור מתן הלוואה למר שאול כצנלסון, חבר בוועדת ההשקעות של החברה, המהווה "נושא משרה" על-פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, וכן אישרה הוועדה מתן הלוואה לבנו, מר אור כצנלסון.

3.3.1.2 בימים 25 באוקטובר 2022 ו-30 באוקטובר 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, לקבל את הצעת השוכרת מרינה הול בע"מ, תאגיד בבעלות קרוביו של מר אלי אלעזר, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון שלה, לקצר את תקופת השכירות בנוגע לנכס נדל"ן של החברה הממוקם באשקלון ("אולם האירועים") ולהביאה לסיום ביום 31 באוקטובר 2022, חלף 31 במרס 2024; עוד הוסכם במסגרת כך, כי המיטלטלין הקיימים באולם האירועים, אשר שווים הוערך על-ידי שמאי מטעם החברה בסך של כ-1.275 מיליון ש"ח, יועברו לבעלות החברה. לפרטים נוספים בדבר תנאי הסכם השכירות, ראה מס"ד 8 לתקנה 22 לדוח התקופתי וכן ראה דוח מידי מיום 31 באוקטובר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-131488).

3.3.1.3 בימים 19 בספטמבר 2022 ו-22 בספטמבר 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את חידוש התקשרות החברה עם אלבר ציי רכב (ר.צ.). בע"מ ("אלבר ציי רכב"), חברה בבעלות בעל השליטה בחברה, בהסכם ליסינג במסגרתו החברה תחכור מאלבר ציי רכב כלי רכב מסוגים שונים. בימים 21 בנובמבר 2022 ו-28 בנובמבר 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את עדכון הסכם הליסינג עם אלבר כך שיכלול התייחסות לחכירת רכבים חשמליים. לפרטים נוספים, ראה מס"ד 9 לתקנה 22 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

3.3.1.4 בימים 19 בספטמבר 2022 ו-22 בספטמבר 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את הרחבת פעילות החברה עם אלבר סוכנות לביטוח כללי (2016) בע"מ, חברה בבעלות בעל השליטה בחברה, כך שתשווק גם פוליסות בתי עסק, רכב רכוש מעל 3.5 טון ורכב אחר. לפרטים נוספים, ראה מס"ד 10 לתקנה 22 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

4. הסבר הדירקטוריון למצב עסקי החברה

4.1 מצב כספי

4.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות על המצב הכספי (במיליוני ש"ח):

31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	
370.5	324.6	241.5	סה"כ הון
3,970.3	3,912.2	4,323.4	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
24,660.6	23,315.9	21,124.4	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,249.9	1,325.0	1,250.3	התחייבויות אחרות
29,880.8	28,553.9	26,698.1	סה"כ התחייבויות
21,870.0	21,026.9	19,013.4	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
1,800.3	1,734.9	1,887.8	השקעות פיננסיות אחרות
6,580.9	6,116.7	6,038.4	נכסים אחרים
30,251.2	28,878.5	26,939.6	סה"כ מאזן

4.1.2 הון

ההון לתאריך הדוח הסתכם לסך של כ-241.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-370.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בהון נובע מהפסד כולל בסך של כ-129.0 מיליון ש"ח לאחר מס לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2022. לעניין משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II, ראה סעיף 8 להלן.

4.1.3 רווח והפסד - נתונים עיקריים דוחות כספיים מאוחדים (במיליוני ש"ח):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
2021	השינוי באחוזים 2020/2021	2021	2022	השינוי באחוזים 2022/2021	2021	2022	
ביטוח כללי							
1,175.2	2.7	290.0	297.8	0.4	869.9	873.6	פרמיות שהורווחו ברוטו
777.2	(5.1)	193.4	183.5	(3.8)	578.8	556.7	פרמיות שהורווחו בשייר
25.9	48.8	(24.4)	(36.3)	918.4	(14.7)	(149.7)	רווח (הפסד) כולל לפני מס ממגזר ביטוח כללי
ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך							
416.7	1.3	104.7	106.1	0.6	319.2	321.2	פרמיות שהורווחו ברוטו
389.2	1.4	99.0	100.4	0.7	299.0	301.2	פרמיות שהורווחו בשייר
209.9	(32.3)	65.7	44.5	(20.5)	173.5	138.0	הכנסות מדמי ניהול בביטוח חיים
22.8	(552.3)	4.4	(19.9)	*	21.6	(75.5)	רווח (הפסד) כולל לפני מס ממגזר ביטוח חיים
48.7	182.4	(19.9)	(56.2)	*	6.9	(225.2)	סה"כ רווח (הפסד) ממגזרי פעילות
פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות							
39.2	31.3	4.8	6.3	(27.1)	27.7	20.2	רווחים מהשקעות נטו, הכנסות מימון והכנסות אחרות
(6.2)	(29.6)	(2.7)	(1.9)	13.0	(4.6)	(5.2)	הוצאות הנהלה וכלליות
(16.1)	18.9	(3.7)	(4.4)	24.1	(11.6)	(14.4)	הוצאות מימון
31.9	(100.0)	(1.8)	-	(94.8)	11.5	0.6	סה"כ רווח (הפסד) כולל מפריטים שלא יוחסו
80.6	(645.6)	10.3	(56.2)	*	18.4	(224.6)	סה"כ רווח (הפסד) כולל, לפני מס
67.1	(322.0)	15.6	(34.6)	*	21.3	(129.0)	סה"כ רווח (הפסד) כולל, נטו ממש

*מעבר מרווח להפסד

תוצאות התפתחות הרווח/ ההפסד הכולל:

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (ביטוח כללי וחיים) הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס בסך של כ-225.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-6.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, ההפסד הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הינו 56.2 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של 19.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח והגידול בהפסד ברבעון הנוכחי אל מול התקופות המקבילות אשתקד, נובעים בעיקר מתוצאות מגזר ביטוח כללי (ראה סעיף 4.1.3.2 להלן) ומתוצאות מגזר ביטוח חיים (ראה סעיף 4.1.3.1 להלן). סך הכל ההפסד הכולל לתקופה של תשעת החודשים הראשונים לשנת 2022 עמד על 129.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לאחר מס בסך של כ-21.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שלא יוחסו למגזרי פעילות בתקופת הדוח הסתכם בכ-0.6 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל של כ-11.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שלא יוחסו למגזרי פעילות ברבעון הנוכחי הסתכם בכ-0.05 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 1.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.1.3.1 ניתוח מגזר ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

ביטוח חיים	מיליוני ש"ח	שינוי באחוזים
פרמיות שהורווחו ברוטו		
1-9/2022	321.2	0.6
1-9/2021	319.2	11.1
7-9/2022	106.1	1.3
7-9/2021	104.7	(6.1)
רווח (הפסד) לפני מס		
1-9/2022	(73.3)	*
1-9/2021	21.7	*
7-9/2022	(19.2)	*
7-9/2021	4.4	3.1
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס		
1-9/2022	(75.5)	*
1-9/2021	21.6	*
7-9/2022	(19.9)	*
7-9/2021	4.5	

*מעבר מרווח להפסד

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים בדבר רווחי השקעות ותשואות למבטחים להלן פרטים בדבר אומדן סכום רווחי (הפסדי) ההשקעות נטו, שנזקפו למבטחים בפוליסות תלויות תשואה ודמי הניהול המחושבים בהתאם להנחיות הממונה, על בסיס התשואה והיתרות של עתודות הביטוח:

1-12/2021	7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	רווחי השקעות שנזקפו למבטחים לאחר דמי ניהול סה"כ דמי ניהול
2,174.7	(68.94)	(356.53)	1,243.98	(2,606.41)	
209.9	43.11	46.26	150.93	139.76	

התשואות הנומינליות בפוליסות המשתתפות ברווחים בשל פוליסות שהוצאו משנת 1992 ואילך (ק"ר י') היו כדלקמן:

1-12/2021	7-09/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
%	%	%	%	%	תשואה ברוטו
14.64	(0.08)	0.94	9.32	(4.98)	דמי ניהול קבועים
0.60	0.15	0.15	0.45	0.45	דמי ניהול משתנים
1.69	(0.17)	-	0.97	-	תשואה נטו למבטוח
12.10	(0.07)	0.79	7.81	(5.41)	

התשואות הנומינליות בפוליסות שהוצאו משנת 2004 ואילך (במסלול ההשקעה "מסלולית כללית") היו כדלקמן:

1-12/2022	7-09/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
%	%	%	%	%	תשואה ברוטו
11.94	(0.48)	(0.75)	7.19	(7.75)	דמי ניהול קבועים
0.8	0.19	0.2	0.59	0.6	תשואה נטו למבטוח
11.60	(0.068)	(0.94)	6.57	(8.31)	

ניתוח מגזר פעילות ביטוח חיים וחשכון לטווח ארוך

בתקופת הדוח הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים בהפסד כולל לפני מס של כ-75.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-21.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים בהפסד כולל לפני מס בסך של כ-19.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע, בין היתר, מפרסום חוזר לוחות תמותה. כתוצאה מיישום הוראות החוזר גדלה ההפרשה לעתודות ביטוח בסכום של כ-23.7 מיליון ש"ח. בנוסף, בתקופת הדוח החברה לא גבתה דמי ניהול משתנים בשל התשואה השלילית בפוליסות המשתתפות ברווחים, וזאת לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-17.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, הרווח הכולל מחוזי השקעה בתקופת הדוח עמד על כ-4.7 מיליון ש"ח אל מול 8.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, המעבר מרווח להפסד נבע מסעיף השקעות בסיכון, שבו חלה ירידה ברווח כתוצאה מעלייה בתשלומי התביעות בשייר.

המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע, בין היתר, ממעבר למרווח פיננסי שלילי ברבעון הנוכחי של כ-2 מיליון ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי של כ-2 מיליון ש"ח אשתקד, אשר נבע מעליית שיעור מדד המחירים לצרכן אליו צמודות ההתחייבויות הביטוחיות בשיעור של 1.2% לעומת עלייה של 0.8% בלבד (86% מההתחייבויות הביטוחיות בלבד מגובות באג"ח ח"י) וכן מירידות שערים בשוק ההון. כמו-כן, חלה הרעה הנובעת מעלייה בשיעור התביעות המשולמות.

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-321.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-319.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-0.6%. ברבעון הנוכחי הפרמיות שהורווחו עמדו על סכום של כ-106.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-104.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.3%.

סכומי הפדיונות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-330.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-247.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-33.5%. שיעור הפדיונות במונחים שנתיים ביחס לממוצע עתודות ביטוח חיים ברוטו ליום 30 בספטמבר 2022 עמד על 8.6%, וזאת למול שיעור של 6.2% ליום 30 בספטמבר 2021.

4.1.3.2 ניתוח תחום ביטוח כללי לפי ענפים: רכב חובה, רכב רכוש וביטוח כללי אחר (במיליוני ש"ח):

אחוז מסה"כ תקופת הדוח		השינוי באחוזים בין תקופות הדוחות	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2021	2022	2022/2021	2021	2022	
רכב חובה					
25.6	23.4	(5.4)	243.3	230.1	פרמיות ברוטו
11.2	16.9	35.2	70.7	95.6	פרמיות שייר
82.3	32.1	297.5	(12.1)	(48.1)	הפסד כולל לפני מס
רכב רכוש					
21.7	38.9	11.6	343.1	383	פרמיות ברוטו
13.1	48.9	(16.9)	333.4	277	פרמיות שייר
(119.7)	74.3	494.7	(18.7)	(111.2)	הפסד כולל לפני מס
			91.7	115.6	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			90.2	118.7	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			116.4	141.1	ברוטו/שייר Combined ratio באחוזים (3)
			115.4	145.5	שייר Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענף חבויות					
16.7	17.9	10.2	159.4	175.7	פרמיות ברוטו
23.0	21.3	(17.3)	145.9	120.6	פרמיות שייר
22.1	3.7	243.8	(1.6)	(5.5)	הפסד כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
21.7	19.8	(5.4)	206.3	195.1	פרמיות ברוטו
13.1	13.0	(11.6)	83.1	73.5	פרמיות שייר
(119.7)	(10.1)	(14.7)	17.6	15.1	רווח כולל לפני מס
			59.9	87.3	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			55.8	53.8	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			85.9	113.4	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			86.7	87.5	שייר Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	3.3	952.1	983.9	פרמיות ברוטו
100	100	(10.5)	633.1	566.7	פרמיות שייר
100	100	918.4	(14.7)	(149.7)	הפסד כולל לפני מס

(1) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו

(2) פרמיה מורווחת ברוטו

(3) תשלומים ושינוי בתלויות שייר

(4) פרמיה מורווחת שייר

(5) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו + הוצאות ועמלות

(6) פרמיה מורווחת ברוטו

(7) תשלומים ושינוי בתלויות שייר + הוצאות ועמלות

(8) פרמיה מורווחת שייר

אחוז מסה"כ לרבעון		השינוי באחוזים בין הרבעונים	לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר		
2021	2022	2022/2021	2021	2022	
רכב חובה					
22.5	20.3	8.0	58.8	63.5	פרמיות ברוטו
9.5	14.6	56.9	16.7	26.2	פרמיות שייר
67.2	31.1	(31.1)	(16.4)	(11.3)	הפסד כולל לפני מס
רכב רכוש					
(0.1)	44.0	46.5	93.9	137.6	פרמיות ברוטו
0.3	53.0	5.0	90.8	95.3	פרמיות שייר
(290.9)	88.2	90.5	(16.8)	(32.0)	הפסד כולל לפני מס
			95.4	104.9	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			94.6	104.0	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			123.3	132.4	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			123.1	132.4	שייר Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
17.9	16.5	10.5	46.8	51.7	פרמיות ברוטו
24.3	20.0	(15.7)	42.7	36.0	פרמיות שייר
(11.1)	(12.7)	70.4	2.7	4.6	רווח כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
23.7	19.2	(3.2)	61.9	59.9	פרמיות ברוטו
14.7	12.4	(14.0)	25.8	22.2	פרמיות שייר
(25.0)	(6.6)	(60.7)	6.1	2.4	רווח כולל לפני מס
			63.2	75.5	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			53.7	50.4	בשייר Loss ratio באחוזים (2)
			90.9	103.6	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			87.3	89.8	בשייר Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	19.6	261.4	312.7	פרמיות ברוטו
100	100	2.1	176.0	179.7	פרמיות שייר
100	100	48.8	(24.4)	(36.3)	הפסד כולל לפני מס

(1) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו

פרמיה מורווחת ברוטו

(2) תשלומים ושינוי בתלויות שייר

פרמיה מורווחת שייר

(3) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו + הוצאות ועמלות

פרמיה מורווחת ברוטו

(4) תשלומים ושינוי בתלויות שייר + הוצאות ועמלות

פרמיה מורווחת שייר

ניתוח ענפי פעילות ביטוח כללי (רכב חובה, רכב רכוש וביטוח כללי אחר)

ההכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-983.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-952.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.3%. ברבעון הנוכחי, הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-312.7 מיליון ש"ח, לעומת 261.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-19.6%.

הגידול בהכנסות מפרמיות מיוחס בעיקרו לענף רכב רכוש. בענפי פעילות ביטוח כללי, נרשם בתקופת הדוח הפסד כולל לפני מס בסך של כ-149.7 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-14.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי נרשם הפסד כולל לפני מס של כ-36.3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-24.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפסד בתקופת הדוח מול התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהרעה חיתומית בענפי רכב רכוש, חובה וחבויות, אשר מותנה כתוצאה מעליית עקום הריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד, הגורמת להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות. זאת לעומת אשתקד אשר אופיינה בירידת עקום הריבית חסרת הסיכון ובתוספת עליית המדד, אשר גרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות. כמו-כן, הגידול בהפסד נובע מקיטון בהכנסות מהשקעות בשל הפסדים בתיק הנוסטרו הסחיר, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ואשר מותן בעקבות ביצוע שערך נכס נדל"ן. לפרטים נוספים, ראה באור 7(ב) לדוחות הכספיים.

הגידול בהפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות בשל הפסדים בתיק הנוסטרו הסחיר לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וזכך כתוצאה מהרעה בתוצאות החיתומיות, בעיקר בענף רכב רכוש. הרעה זו מותנה כתוצאה מעליית עקום ריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד, אשר הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות. זאת לעומת אשתקד אשר אופיינה בירידת עקום הריבית חסרת הסיכון ובתוספת עליית המדד ברבעון המקביל, שגרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות.

ענף פעילות רכב חובה

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף רכב חובה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-230.1 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-243.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-5.4%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-63.5 מיליון ש"ח, לעומת 58.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-8%.

בתקופת הדוח תוצאות הענף הסתכמו בהפסד כולל לפני מס בסך של 48.1 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-12.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס של כ-11.3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-16.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהפסד בתקופת הדוח מול התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהרעה בתוצאות החיתומיות בסכום של כ-64 מיליון ש"ח. הרעה זו מיוחסת בעיקרה להתפתחות שלילית של שנות חיתום קודמות. מנגד, בעקבות עליית עקום הריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד בתקופת הדוח, החברה הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-11 מיליון ש"ח. זאת לעומת אשתקד אשר אופיינה בירידת עקום הריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד, אשר גרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-19.6 מיליון ש"ח.

לעניין השפעת הכנסות מהשקעות, ראה סעיף 4.1.3.1 לעיל (פסקת משנה ניתוח ענפי פעילות ביטוח כללי).

הקיטון בהפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מהשפעת שינוי עקום הריבית חסרת הסיכון בניכוי עליית מדד המחירים לצרכן, אשר גרמה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-5.8 מיליון ש"ח. זאת לעומת אשתקד, אשר אופיינה בירידת עקום הריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד, אשר גרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-7 מיליון ש"ח.

ענף פעילות רכב רכוש

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-383 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-343.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-11.6%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות ברוטו בכ-137.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-93.9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-46.5%. עיקר הגידול ברבעון הנוכחי נובע משינוי עיתויי חידושים, הגדלת התיק הביטוחי והתאמת פרמיית הסיכון בהתאם להחמרה בתוצאות החיתומיות.

תוצאות ענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס בסך של כ-111.2 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס בסך של כ-18.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס בסך של כ-32.0 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס בסך של 16.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהפסד בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי אל מול התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהרעה חיתומית, כתוצאה מעלייה בחומרת התביעה (בעיקר חלקי חילוף) ומעלייה בשכיחות הגניבות.

לעניין השפעת הכנסות מהשקעות, ראה סעיף 4.1.3.1 לעיל (פסקת משנה ניתוח ענפי פעילות ביטוח כללי).

ביטוחי הרכוש (ללא רכב)

ההכנסות מפרמיות ברוטו במגזר פעילות ביטוחי הרכוש (ללא רכב) הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-195.1 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-206.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-5.4%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-59.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של 61.9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-3.23%.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-15.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-17.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-2.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-6.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון ברווח בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהרעה חיתומית בענף קבלנים.

ביטוח חבויות

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף ביטוח חבויות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-175.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-159.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-10.2%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-51.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-46.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-10.5%.

ההפסד הכולל לפני מס מתחום זה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-5.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-4.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד בתקופת הדוח נובע מהרעה חיתומית בענפי חבות מעבידים וצד ג' בסכום של כ-48 מיליון ש"ח. מנגד, בעקבות העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד, בתקופת הדוח החברה הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-20.1 מיליון ש"ח, זאת לעומת אשתקד אשר אופיינה בירידת עקום הריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד, אשר גרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-29.4 מיליון ש"ח.

הגידול ברווח ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל אשתקד נובע מעלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד בתקופת הדוח, אשר הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-9 מיליון ש"ח, לעומת ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד שגרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות ברבעון המקביל אשתקד בכ-11.2 מיליון ש"ח. הגידול ברווח מותן עם ירידה בהכנסות מהשקעות בתיק הנכסים הסחירים בנוסטרו.

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של 887,893 אלפי ש"ח, מסכום מזומנים של 2,939,210 אלפי ש"ח ביום 31 לדצמבר 2021, לסכום מזומנים של 2,007,485 אלפי ש"ח ביום 30 ספטמבר 2022. להלן הרכב ירידה זו:

בתקופת הדוח המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בסך של 887,893 אלפי ש"ח. תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך של 41,556 אלפי ש"ח, אשר שימש בעיקר לרכישת נכסים בלתי מוחשיים. תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בסך של 2,276 אלפי ש"ח, בעיקר כתוצאה מפירעון הלוואות מאחרים.

4.3 מקורות מימון

- 4.3.1 החברה מממנת את פעילותה מהון עצמי ומהתחייבויות בגין כתבי התחייבות נדחים לבנקים ומכתבי התחייבות נדחים סחירים. החברה נוהגת לגייס כתבי התחייבות נדחים מעת לעת בהתאם לצרכי ההון שלה, הנובעים מתקנות ההון.
- 4.3.2 החברה הנפיקה לציבור שתי סדרות של כתבי התחייבות נדחים - אגרות חוב (סדרה 3) ואגרות חוב (סדרה 4), אשר הוכרו בידי החברה כהון משני מורכב. למועד תקופת הדוח קיימים במחזור 102,920,000 אגרות חוב (סדרה 3) ו-169,176,000 אגרות חוב (סדרה 4).
- 4.3.3 ליום 30 ספטמבר 2022, לחברה כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב לזמן ארוך בסך של כ-400,618 אלפי ש"ח.
- 4.3.4 כחלק מניהול ההון השוטף של החברה, יתכן והחברה תגייס הון משני ו/או תחליף הון משני קיים בהון משני בעל מח"מ ארוך יותר.
- 4.3.5 לפרטים נוספים בקשר למקורות המימון של החברה, ראה באור 18 בפרק השלישי לדוח התקופתי ובאור 5 לדוחות הכספיים.

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח התקופתי. לפרטים נוספים בדבר חשיפת החברה לסיכונים שוק ראה סעיף 2.2.1 לעיל.

6. הליכים משפטיים מהותיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים, ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

7. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי**7.1 בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

לאור פרסום חוזרי הממונה, בהתאם להוראות סעיף 302 ו-404 של ה-SOX Act, החברה פועלת ליישום שוטף של ההוראות ובכללן, בחינה של תהליכי עבודה והבקורות הפנימיות המבוצעות. החברה אימצה את מודל הבקרה הפנימי (COSO) ופועלת במסגרתו.

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים 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 וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח את המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

7.2 בקרה פנימית על הדיווח הכספי והגילוי

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2022, 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 הדיווח הכספי.

8. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

לעניין הוראות הדין והיערכות החברה הנוגעות למשטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II, ראה סעיף 4.5 לתיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

לעניין הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA), ראה באור 4(ג) לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, ראה סעיף 1.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

ביום 28 בנובמבר 2022 פרסמה החברה את דוח יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2022. להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

(1) יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2022
מבוקר*	בלתי מבוקר ובלתי סקור*
אלפי ש"ח	
855,110	842,737
752,893	803,599
102,217	39,138
113.6%	104.9%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

הון נדרש לכושר פירעון

עודף

יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

השפעת פעולות הונית מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:

גיוס (פדיון) מכשירי הון

-	-
ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
855,110	842,737
102,217	39,138
113.6%	104.9%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

עודף

יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

⁴ כל מקום בדוח זה בו מופיע "מבוקר" המונח מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

לפרטים בדבר יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה, וללא התאמת תרחיש מניות ובדבר יעד יחס כושר הפירעון ומגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד, ראה סעיף 3 להלן.

(2) סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
338,802	361,620
546,423	519,686

סף ההון (MCR)

הון עצמי לעניין סף ההון

להערכת החברה נכון למועד זה, לא חלו אירועים או קשיים כספיים מהותיים אשר עלולים להביא את החברה לאי עמידה ביחס כושר פירעון נמוך מ-100% בהתחשב בתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות.

3) להלן נתונים על יחס כושר פירעון כלכלי של החברה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
847,972	834,423
923,273	967,654
(75,301)	(133,231)
91.8%	86.2%

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
גירעון ליום הדוח
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:
גיוס מכשירי הון

-	-
847,972	834,423
(75,301)	(133,231)
91.8%	86.2%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
גירעון
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:
יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
גירעון הון ביחס ליעד

107%	107%
(139,930)	(200,967)

לפרטים נוספים אודות דרישות ההון, ראה באור 4 בדוחות הכספיים.

9. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסום הדוח

- ביום 17 ביולי 2022 החל לכהן מר שלומי גלעד כמשנה למנכ"ל ומנהל מטה עסקי של החברה. בתקופת הדוח התקיימו 3 ישיבות דירקטוריון.

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה, לעובדי החברה ולסוכניה על תרומתם להישגי החברה.

שמעון מירון
מנכ"ל

אלי אלעזר
יו"ר הדירקטוריון

חולון, 28 בנובמבר 2022.

הצהרה (certification)

אני, שמעון מירון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 ("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 כספי של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

שמעון מירון, מנהל כללי

תאריך: 28.11.2022

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

הצהרה (certification)

אני, דוד סלמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 ("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 הגילוי² ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(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.

דוד סלמה, סמנכ"ל כספים

תאריך: 28.11.2022

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



דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022
בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
<u>3</u>	דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
<u>5</u>	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>6</u>	דוחות בייניים מאוחדים על השינויים בהון
<u>8</u>	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
<u>11</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
<u>64</u>	נספח פירוט השקעות פיננסיות אחרות

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של הכשרה חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הכשרה חברה לביטוח בע"מ וחברת הבת שלה (להלן: החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושללושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלו חלות על חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברה המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ- 11,551 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2022 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ- 171 אלפי ש"ח וכ-38 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושללושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור [בבאור 6](#) לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 בנובמבר, 2022

נכסים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
182,987	169,740	186,857	נכסים בלתי מוחשיים
446,647	458,565	464,030	הוצאות רכישה נדחות
129,713	119,560	132,729	רכוש קבוע
168,043	162,560	274,960	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
805,057	678,288	917,389	נדל"ן להשקעה - אחר
1,385,978	1,381,838	1,489,658	נכסי ביטוח משנה
36,840	21,316	50,592	נכסי מסים שוטפים
-	-	55,007	נכסי מסים נדחים
288,328	216,373	262,524	חייבים ויתרות חובה
186,727	276,198	185,483	פרמיה לגביה
11,380	7,419	11,551	השקעה בחברה כלולה
21,869,963	21,026,933	19,013,473	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה <u>(באור 5 א')</u>
			השקעות פיננסיות אחרות: <u>(באור 5 ב')</u>
413,888	372,642	380,638	נכסי חוב סחירים
1,083,720	1,046,910	1,097,243	נכסי חוב שאינם סחירים
121,597	120,193	170,933	מניות
181,150	195,154	239,004	אחרות
1,800,355	1,734,899	1,887,818	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
2,706,311	2,308,029	1,834,402	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
232,899	316,772	173,084	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
30,251,228	28,878,490	26,939,557	סך הכל הנכסים
24,847,270	23,613,911	21,175,401	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון והתחייבויות

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון		
200,201	200,201	200,201
הון מניות		
47,885	47,885	47,885
פרמיה על מניות		
41,678	32,159	19,409
קרנות הון		
80,695	44,360	(26,027)
יתרת עודפים (גרעון)		
370,459	324,605	241,468
סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה		

התחייבויות

3,970,271	3,912,273	4,323,399	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
24,660,580	23,315,952	21,124,412	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
27,711	18,176	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
30,721	29,637	29,490	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
502,347	506,394	499,440	חברות ביטוח
281,238	391,782	230,672	זכאים ויתרות זכות
407,901	379,671	490,676	התחייבויות פיננסיות (באור 5 ג')
29,880,769	28,553,885	26,698,089	סך הכל ההתחייבויות
30,251,228	28,878,490	26,939,557	סך הכל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

28 בנובמבר, 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אלי אלעזרא
יו"ר הדירקטוריון

שמעון מירון
מנכ"ל

דוד סלמה
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
1,591,914	394,708	403,950	1,189,096	1,194,844	פרמיות שהורווחו ברוטו
425,509	102,332	120,003	311,278	336,908	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,166,405	292,376	283,947	877,818	857,936	פרמיות שהורווחו בשייר
2,757,452	17,780	(431,142)	1,595,930	(2,293,005)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
209,855	65,672	44,511	173,495	137,977	הכנסות מדמי ניהול
65,677	15,275	15,445	47,800	45,660	הכנסות מעמלות
4,199,389	391,103	(87,239)	2,695,043	(1,251,432)	סך הכל הכנסות
4,052,356	378,477	(101,030)	2,619,497	(1,110,229)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
473,169	108,008	87,083	353,812	382,846	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,579,187	270,469	(188,113)	2,265,685	(1,493,075)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
420,566	103,071	109,275	303,457	314,969	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
104,554	33,556	33,444	85,229	100,294	הוצאות הנהלה וכלליות
21,915	6,241	6,215	16,629	19,337	הוצאות מימון
4,126,222	413,337	(39,179)	2,671,000	(1,058,475)	סך הכל הוצאות
4,158	55	38	196	171	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
77,325	(22,179)	(48,022)	24,239	(192,786)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(13,697)	8,269	18,806	920	84,045	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
63,628	(13,910)	(29,216)	25,159	(108,741)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
26455	15,717	(11,929)	30,227	(48,734)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקפו לקרנות הון
(21,220)	(1,026)	1,596	(21,444)	3,191	רווחים (הפסדים), נטו ממימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
9763-	(14,163)	1,565	(14,677)	5,453	רווח (הפסד) מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח או הפסד
1,548	(181)	2,998	2,015	13,706	השפעת מס
(2,980)	347	(5,770)	(3,879)	(26,384)	סה"כ רכיבים שישווגו או מסווגים מחדש לרווח או הפסד
11,144	-	-	-	5,793	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
(3,384)	-	533	-	2,460	הערכה מחדש בגין שיערוך בנייני משרד
(1,274)	-	(182)	-	(2,119)	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
6,486	-	351	-	6,134	השפעת מס
3,506	347	(5,419)	(3,879)	(20,250)	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
67,134	(13,563)	(34,635)	21,280	(128,991)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
0.37	(0.075)	(0.19)	0.117	(0.71)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח):
					הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
370,459	80,695	5,994	35,684	47,885	200,201
(108,741)	(108,741)	-	-	-	-
(20,250)	1,619	(26,384)	4,515	-	-
(128,991)	(107,122)	(26,384)	4,515	-	-
-	400	-	(400)	-	-
241,468	(26,027)	(20,390)	39,799	47,885	200,201

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך

רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
303,325	18,932	8,974	27,333	47,885	200,201
25,159	25,159	-	-	-	-
(3,879)	-	(3,879)	-	-	-
21,280	25,159	(3,879)	-	-	-
-	269	-	(269)	-	-
324,605	44,360	5,095	27,064	47,885	200,201

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך

רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
276,103	2,668	(14,620)	39,969	47,885	200,201
(29,216)	(29,216)	-	-	-	-
(5,419)	351	(5,770)	-	-	-
(34,635)	(28,865)	(5,770)	-	-	-
-	170	-	(170)	-	-
241,468	(26,027)	(20,390)	39,799	47,885	200,201

יתרה ליום 1 ביולי, 2022

הפסד נקי לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו

סה"כ הפסד כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך

רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
338,168	(58,181)*	4,748	27,153	47,885	200,201
(13,910)	(13,910)	-	-	-	-
347	-	347	-	-	-
(13,563)	(13,910)	347	-	-	-
-	89	-	(89)	-	-
324,605	44,360	5,095	27,064	47,885	200,201
יתרה ליום 1 ביולי, 2021					
הפסד נקי לתקופה					
רווח כולל אחר, נטו					
סה"כ רווח (הפסד) כולל					
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך					
רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס					
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021					
סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
מבוקר					
אלפי ש"ח					
303,325	18,932	8,974	27,333	47,885	200,201
63,628	63,628	-	-	-	-
3,506	(2,227)	(2,980)	8,713	-	-
67,134	61,401	(2,980)	8,713	-	-
-	362	-	(362)	-	-
370,459	80,695	5,994	35,684	47,885	200,201
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
רווח לתקופה					
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס					
סה"כ רווח (הפסד) כולל					
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך					
רכוש קבוע בגובה פחת, נטו ממס					
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)					

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה						
31 ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו		9-חודשים שהסתיימו			
בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר			
2021	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח				נספח	
938,433	(30,883)	(160,218)	698,799	(887,893)	א'	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(702)	(114)	(1,243)	(448)	(3,016)		רכישת רכוש קבוע
(60,329)	(13,393)	(17,587)	(36,160)	(38,540)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(61,031)	(13,507)	(18,830)	(36,608)	(41,556)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
120,000	-	-	20,000	-		תמורה מהנפקת כתבי התחייבות נדחים מבנקים
(3,284)	(836)	(763)	(2,482)	(2,275)		פרעון כתבי התחייבות נדחים מבנקים ואחרים
116,716	(836)	(763)	17,518	(2,275)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
994,118	(45,226)	(179,811)	679,709	(931,724)		<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,945,092	2,670,027	2,187,297	1,945,092	2,939,210	ב'	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
2,939,210	2,624,801	2,007,486	2,624,801	2,007,486	ג'	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
63,628	(13,910)	(29,216)	25,159	(108,741)
(4,158)	(55)	(38)	(196)	(171)
(2,390,470)	31,858	464,274	(1,390,692)	2,523,444
(21,749)	(5,749)	(6,173)	(17,488)	(34,099)
(36,633)	(18,996)	(21,117)	(55,934)	(28,528)
(7,531)	(6,677)	3,449	(20,002)	24,842
(28,535)	(701)	(933)	(22,065)	6,441
16,112	3,967	4,891	11,552	14,481
(28)	-	-	(28)	-
(28)	-	-	(28)	-
830	-	-	830	-
830	-	-	830	-
(20,919)	-	-	(15,548)	(106,700)
(178,746)	-	-	(58,404)	(110,024)
5,995	1,478	2,155	4,463	6,404
41,927	10,564	11,978	31,005	34,670
280,341	3,870	(14,851)	222,343	353,128
5,614,946	447,065	(796,765)	4,270,318	(3,536,168)
(27,650)	24,913	27,583	(23,510)	(103,680)
(29,456)	(610)	(2,956)	(41,374)	(17,383)
13,697	(8,269)	(18,806)	(920)	(84,045)
(2,471,035)	(795,092)	50,230	(2,443,084)	73,916
(414)	-	-	(302)	(217)
(7,579)	(300)	(232)	(1,153)	(2,308)
(12,526)	60,535	(66,388)	101,798	(140,511)
(3,712)	33,903	49,066	(93,183)	1,244
(159,922)	(18,645)	22,468	(87,967)	25,804
(171,722)	89,404	14,303	(59,093)	(56,786)
(868)	64	540	1,432	1,229
400,997	(147,473)	(277,322)	313,600	(1,155,017)
(15,149)	(1,353)	(1,364)	(8,690)	(10,728)
249,428	65,267	52,963	183,442	170,465
(18,526)	6,668	(4,141)	3,457	240
258,055	59,918	98,862	181,831	215,888
473,808	130,500	146,320	360,040	375,865
938,433	(30,883)	(160,218)	698,799	(887,893)

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה	
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:	
חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	
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 ופקדונות	
מניות	
השקעות אחרות	
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות	
רווח מממוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
רווח מממוש נדל"ן להשקעה	
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה	
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה אחר	
פחת והפחות:	
רכוש קבוע	
נכסים בלתי מוחשיים	
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי	
תשואה	
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה 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 חוזי ביטוח וחוזי השקעה	
תלויי תשואה:	
מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות	
רכישות והשקעות נדל"ן להשקעה	
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר:	
רכישת נדל"ן להשקעה	
מכירות, נטו של השקעות פיננסיות	
פרמיות לגבייה	
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	
מיסים שהתקבלו (שולמו), נטו	
דיבידנד שהתקבל	
סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

1,680,177	2,428,496	1,930,679	1,680,177	2,706,311	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
264,915	241,531	256,618	264,915	232,899	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,945,092</u>	<u>2,670,027</u>	<u>2,187,297</u>	<u>1,945,092</u>	<u>2,939,210</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

2,706,311	2,308,029	1,834,402	2,308,029	1,834,402	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
232,899	316,772	173,084	316,772	173,084	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,939,210</u>	<u>2,624,801</u>	<u>2,007,486</u>	<u>2,624,801</u>	<u>2,007,486</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. השליטה בחברה

1. הכשרה חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב המלאכה 6, חולון.
2. החברה הינה חברה בת של אלעזרא החזקות בע"מ (להלן - החברה האם) אשר מוחזקת על ידי אלעזרא החזקות בע"מ (להלן - החברה האם הסופית).
- מניות החברה מוחזקות בשיעור של 53.6% על ידי חברת האם ו- 34.67% נוספים מוחזקים על ידי אפרידר החברה לשיכון ולפיתוח ישראל בע"מ שהינה חברה בת של חברת האם הסופית.
3. החברה הינה חברה פרטית והינה תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק החברות.

ב. החברה המאוחדת היחידה הפעילה של החברה הינה איגוד מקרקעין בשם פנינת אפרידר בע"מ (להלן - אפרידר) המוחזקת בבעלות מלאה על ידי החברה. בדוחות הביניים ליום 30 בספטמבר, 2022 לא צורף מידע כספי נפרד כנדרש לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 לאור ההשפעה הזניחה שיש לדוחות הכספיים של אפרידר על הדוחות הכספיים המאוחדים.

הפרמטרים ששימשו את החברה בכדי לקבוע את ההשפעה האמורה הם: נכסים, הכנסות, ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת של עד 5% מסך הנכסים, ההכנסות ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת שבדוחות הכספיים המאוחדים, בהתאמה.

ג. התקשרות עם חברת הראל חברה לביטוח בע"מ

לעניין התקשרות החברה עם חברת הראל חברה לביטוח בע"מ, ראה באור 10 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

ד. השלכות משבר הקורונה

בהמשך לבאור 10 לדוחות השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021, נמשכה בלימת התפשטות המגיפה וירידת שיעור התחלואה אפשרה את המשך פתיחת המשק. כמו כן, הוסרו המגבלות על המשק וכן בוטל ה"תו הירוק/ הסגול" ומדיניות הממשלה באשר למשק פתוח ככל הניתן נמשכת.

נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על השווקים והמשק הגלובליים והישראליים ועל פעילות החברה ומצבה העסקי, לרבות במקרה שבו תחול התפרצות נוספת של הנגיף אשר עלולה להיות לה השפעה על התוצאות החיתומיות של החברה ועל תיק השקעות הנוסטרו והמבוטחים.

לפרטים נוספים בדבר תביעות ייצוגיות שהוגשו בעקבות המשבר, [ראה באור 6 א'](#) סעיפים 9, 10 בדבר תובענות ייצוגיות.

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

למעט האמור בבאור 7 א' בדבר עדכון אומדנים אקטואריים, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2 כ"ג 1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה בנוגע לטיטוט "עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שפרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 5 בינואר 2022 (להלן: "טיטוט מפת הדרכים"), ביום 19 לספטמבר 2022 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיטוט עדכון שני למפת הדרכים (להלן: "טיטוט עדכון שני").

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

בהתאם לטיטוט עדכון שני, בשנת 2023, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2023 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 9 ו-IFRS 17. בדוח השנתי לשנת 2023, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ודוח על הרווח הכולל, ללא מספרי השוואה) ליום 31 בדצמבר 2023, שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 9 ו-IFRS 17 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לטיטוט עדכון שני. בנוסף, טיטוט עדכון שני מפרטת את צעדי ההיערכות ולוחות הזמנים המרכזיים שלדעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן באופן נאות ומהימן, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכות המידע, השלמת גיבוש המדיניות החשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדק כמותי לעניין שווי הוגן לקראת מועד המעבר, היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), היערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים, גילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי במסגרת הדוחות של שנת 2023 וללוח הזמנים המתייחס לבדיקת נאותות הבקורות הקשורות למערכות המידע ולתהליכים הקשורים.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

כתוצאה מיישום התיקון החברה כוללת הן עלויות תוספתיות והן עלויות מסוימות אחרות לצורך בחינה האם חוזה הינו חוזה מכביד בעוד שטרם התיקון החברה כללה עלויות תוספתיות בלבד בעת ביצוע בחינה כאמור. בהתאם, החברה בחנה את השפעת התיקון על החוזים אשר טרם מולאו כל ההתחייבויות בגינם נכון ליום 1 בינואר, 2022 והגיעה למסקנה כי לא נדרש להכיר בחוזה מכביד בגין אף אחד מהם. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ד. עונתיות

1. ביטוח חיים

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

2. 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 לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
13.9	4.4	4.3	תשעה חודשים שהסתיימו ביום:
0.4	2.2	2.5	30 בספטמבר, 2022
			30 בספטמבר, 2021
			שלושה חודשים שהסתיימו ביום:
1.2	1.2	1.0	30 בספטמבר, 2022
(0.1)	0.8	0.9	30 בספטמבר, 2021
(3.3)	2.4	2.8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

באור 3: מגזרי פעילות

א. כללי:

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך כולל את ענפי ביטוח חיים והוא מתמקד בעיקר בחיסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד.

2. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
321,216	873,628	-	1,194,844
19,997	316,911	-	336,908
301,219	556,717	-	857,936
(2,442,317)	133,262	16,050	(2,293,005)
137,977	-	-	137,977
5,021	40,639	-	45,660
(1,998,100)	730,618	16,050	(1,251,432)
(2,103,395)	993,166	-	(1,110,229)
20,267	362,579	-	382,846
(2,123,662)	630,587	-	(1,493,075)
125,591	189,378	-	314,969
70,918	24,210	5,166	100,294
2,318	2,608	14,411	19,337
(1,924,835)	846,783	19,577	(1,058,475)
-	-	171	171
(73,265)	(116,165)	(3,356)	(192,786)
(2,284)	(33,572)	4,019	(31,837)
(75,549)	(149,737)	663	(224,623)
ליום 30 בספטמבר, 2022			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
21,124,412	-	-	21,124,412
1,199,547	3,123,852	-	4,323,399

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

סך הכל הכנסות

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

סך הכל הוצאות

חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

הפסד לפני מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
319,212	869,884	-	1,189,096
20,221	291,057	-	311,278
298,991	578,827	-	877,818
1,444,223	124,045	27,662	1,595,930
173,495	-	-	173,495
4,774	43,026	-	47,800
1,921,483	745,898	27,662	2,695,043
1,736,036	883,461	-	2,619,497
18,558	335,254	-	353,812
1,717,478	548,207	-	2,265,685
118,430	185,027	-	303,457
62,165	18,441	4,623	85,229
1,676	3,401	11,552	16,629
1,899,749	755,076	16,175	2,671,000
-	-	196	196
21,734	(9,178)	11,683	24,239
(128)	(5,553)	(213)	(5,894)
21,606	(14,731)	11,470	18,345
ליום 30 בספטמבר, 2021			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
23,315,952	-	-	23,315,952
1,137,365	2,774,908	-	3,912,273

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על
ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
106,121	297,829	-	403,950
5,693	114,310	-	120,003
100,428	183,519	-	283,947
(440,298)	2,633	6,523	(431,142)
44,511	-	-	44,511
1,061	14,384	-	15,445
(294,298)	200,536	6,523	(87,239)
(334,449)	233,419	-	(101,030)
5,617	81,466	-	87,083
(340,066)	151,953	-	(188,113)
41,590	67,685	-	109,275
22,727	8,821	1,896	33,444
679	1,110	4,426	6,215
(275,070)	229,569	6,322	(39,179)
-	-	38	38
(19,228)	(29,033)	239	(48,022)
(685)	(7,259)	(291)	(8,235)
(19,913)	(36,292)	(52)	(56,257)
ליום 30 בספטמבר, 2022			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
21,124,412	-	-	21,124,412
1,199,547	3,123,852	-	4,323,399

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
סך הכל הכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך הכל הוצאות
חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סה"כ הפסד כולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021				
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים	וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
394,708	-	290,035	104,673	פרמיות שהורווחו ברוטו
102,332	-	96,624	5,708	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
292,376	-	193,411	98,965	פרמיות שהורווחו בשייר
17,780	4,891	23,659	(10,770)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
65,672	-	-	65,672	הכנסות מדמי ניהול
15,275	-	14,528	747	הכנסות מעמלות
391,103	4,891	231,598	154,614	סך הכל הכנסות
378,477	-	285,508	92,969	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
108,008	-	106,902	1,106	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
270,469	-	178,606	91,863	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
103,071	-	67,551	35,520	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
33,556	2,780	8,920	21,856	הוצאות הנהלה וכלליות
6,241	3,967	1,331	943	הוצאות מימון
413,337	6,747	256,408	150,182	סך הכל הוצאות
55	55	-	-	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(22,179)	(1,801)	(24,810)	4,432	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
528	45	430	53	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(21,651)	(1,756)	(24,380)	4,485	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2021				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
23,315,952	-	-	23,315,952	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,912,273	-	2,774,908	1,137,365	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,591,914	-	1,175,214	416,700
425,509	-	398,006	27,503
1,166,405	-	777,208	389,197
2,757,452	39,163	268,305	2,449,984
209,855	-	-	209,855
65,677	-	60,052	5,625
4,199,389	39,163	1,105,565	3,054,661
סך הכל הכנסות			
4,052,356	-	1,241,863	2,810,493
473,169	-	448,018	25,151
3,579,187	-	793,845	2,785,342
420,566	-	259,207	161,359
104,554	6,236	16,180	82,138
21,915	16,112	3,802	2,001
4,126,222	22,348	1,073,034	3,030,840
4,158	4,158	-	-
77,325	20,973	32,531	23,821
3,232	10,932	(6,674)	(1,026)
80,557	31,905	25,857	22,795
סך"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה			
ליום 31 בדצמבר, 2021			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
24,660,580	-	-	24,660,580
3,970,271	-	2,833,126	1,137,145

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
סך הכל הכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך הכל הוצאות
חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על
ההכנסה
סך"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים **)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
230,114	382,977	175,689	195,105	983,885
134,562	105,993	55,103	121,528	417,186
95,552	276,984	120,586	73,577	566,699
25,535	(10,811)	(4,076)	(666)	9,982
70,017	287,795	124,662	74,243	556,717
42,224	26,303	56,564	8,170	133,261
7,182	4,969	2,613	25,875	40,639
119,423	319,067	183,839	108,288	730,617
273,408	371,492	182,148	166,118	993,166
156,679	29,739	49,664	126,497	362,579
116,729	341,753	132,484	39,621	630,587
26,572	75,373	39,699	47,734	189,378
11,313	6,530	2,855	3,512	24,210
2,232	-	-	376	2,608
156,846	423,656	175,038	91,243	846,783
(37,423)	(104,589)	8,801	17,045	(116,166)
(10,678)	(6,612)	(14,314)	(1,968)	(33,572)
(48,101)	(111,201)	(5,513)	15,077	(149,738)
1,507,049	482,655	834,638	299,510	3,123,852
505,483	392,181	674,038	92,629	1,664,331

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

פרמיות בשייר

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

הפסד כולל אחר לפני מיסים על הכנסה

סה"כ הפסד כולל לפני מיסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 49.2% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 51.3% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים **)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
243,299	343,098	159,374	206,305	952,076
172,553	9,731	13,498	123,152	318,934
70,746	333,367	145,876	83,153	633,142
10,320	27,196	13,361	3,438	54,315
60,426	306,171	132,515	79,715	578,827
36,898	29,778	49,332	8,037	124,045
11,165	1,034	2,882	27,945	43,026
108,489	336,983	184,729	115,697	745,898
285,688	289,238	185,705	122,830	883,461
203,902	13,057	39,411	78,884	335,254
81,786	276,181	146,294	43,946	548,207
25,112	73,614	35,744	50,557	185,027
9,050	4,548	2,121	2,722	18,441
2,941	-	-	460	3,401
118,889	354,343	184,159	97,685	755,076
(10,400)	(17,360)	570	18,012	(9,178)
(1,669)	(1,334)	(2,211)	(339)	(5,553)
(12,069)	(18,694)	(1,641)	17,673	(14,731)
1,514,788	373,150	679,652	207,318	2,774,908
413,409	357,129	580,561	72,535	1,423,634

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 49.0% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 52.4% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (אחרים **)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
63,525	137,611	51,737	59,798	312,671
37,365	42,336	15,748	37,564	133,013
26,160	95,275	35,989	22,234	179,658
27	(749)	(2,688)	(451)	(3,861)
26,133	96,024	38,677	22,685	183,519
907	573	387	765	2,632
1,914	3,009	490	8,971	14,384
28,954	99,606	39,554	32,421	200,535
52,169	103,473	30,096	47,681	233,419
29,109	3,591	12,451	36,315	81,466
23,060	99,882	17,645	11,366	151,953
10,370	27,439	13,348	16,528	67,685
3,620	2,813	957	1,431	8,821
964	-	-	146	1,110
38,014	130,134	31,950	29,471	229,569
(9,060)	(30,528)	7,604	2,950	(29,034)
(2,304)	(1,431)	(3,001)	(523)	(7,259)
(11,364)	(31,959)	4,603	2,427	(36,293)
1,507,049	482,655	834,638	299,510	3,123,852
505,483	392,181	674,038	92,629	1,664,331

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

פרמיות בשייר

שינוי ביתרת פרמיה שטרם

הורווחה, בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות

מימון

הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה

בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות

רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על

ההכנסה

הפסד כולל אחר לפני מיסים על

הכנסה

סה"כ רווח (ההפסד) כולל לפני

מיסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2022

(בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

בשייר ליום 30 בספטמבר, 2022

(בלתי מבוקר)

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 51.2% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 54.4% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (אחרים **)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
פרמיות ברוטו	58,839	93,897	46,801	261,413
פרמיות ביטוח משנה	42,108	3,131	4,149	85,448
פרמיות בשייר	16,731	90,766	42,652	175,965
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(2,921)	(11,267)	(2,593)	(17,446)
פרמיות שהורווחו בשייר	19,652	102,033	45,245	193,411
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	3,585	6,815	10,462	23,659
הכנסות מעמלות	3,698	298	1,035	14,528
סך כל ההכנסות	26,935	109,146	56,742	231,598
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	93,615	100,741	48,617	285,508
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	66,037	4,216	8,333	106,902
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר	27,578	96,525	40,284	178,606
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	10,149	27,408	12,862	67,551
הוצאות הנהלה וכלליות	4,687	2,008	969	8,920
הוצאות מימון	1,219	-	-	1,331
סך כל ההוצאות	43,633	125,941	54,115	256,408
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(16,698)	(16,795)	2,627	(24,810)
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה	322	39	114	430
סה"כ רווח (ההפסד) כולל לפני מיסים על ההכנסה	(16,376)	(16,756)	2,741	(24,380)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)	1,514,788	373,150	679,652	2,774,908
התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)	413,409	357,129	580,561	1,423,634

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 51.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 56.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021					
רכב	רכב	ענפי	ענפי	סה"כ	
חובה	רכוש	אחרים (**)	אחרים (*)		
		אלפי ש"ח			
286,939	422,507	205,849	261,456	1,176,751	פרמיות ברוטו
202,943	12,185	23,771	155,946	394,845	פרמיות ביטוח משנה
83,996	410,322	182,078	105,510	781,906	פרמיות בשייר
2,420	1,514	2,450	(1,686)	4,698	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
81,576	408,808	179,628	107,196	777,208	פרמיות שהורווחו בשייר
81,885	62,544	107,756	16,120	268,305	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,800	1,355	5,093	38,804	60,052	הכנסות מעמלות
178,261	472,707	292,477	162,120	1,105,565	סך כל ההכנסות
394,322	388,943	293,461	165,137	1,241,863	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
267,153	18,633	62,645	99,587	448,018	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
127,169	370,310	230,816	65,550	793,845	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
38,636	99,527	50,765	70,279	259,207	הוצאות הנהלה וכלליות
5,737	4,960	2,429	3,054	16,180	הוצאות מימון
3,195	-	-	607	3,802	סך כל ההוצאות
174,737	474,797	284,010	139,490	1,073,034	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3,524	(2,090)	8,467	22,630	32,531	הפסד כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
(2,041)	(1,559)	(2,687)	(387)	(6,674)	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מיסים על הכנסה
1,483	(3,649)	5,780	22,243	25,857	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2021
1,516,265	349,390	751,211	216,260	2,833,126	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 בדצמבר, 2021
428,376	332,311	637,287	79,688	1,477,662	

(*) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 50.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינה מהווה 52.3% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר):

סה"כ	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
			קבוצתי	פרט	משנת 2004	עד שנת	עד שנת		
					תלוי תשואה	2003	1990(1)		
אלפי ש"ח									
321,216	15,403	11,193	-	57,767	187,030	43,062	6,761	פרמיות ברוטו:	
1,907,189					1,907,189				תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח
136,785					129,780	8,197	(1,192)		סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
116,283					116,283			מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה	
556	10,526	11,704	(639)	28,695	(105,161)	(33,587)	89,018	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	
(2,103,951)					(2,103,951)			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	
(75,549)	(7,711)	(3,908)	713	4,045	(31,331)	(23,110)	(14,247)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	
4,609					4,609			מזה רווח כולל מחוזי השקעה	

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח
חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם 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 שנוקף 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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר):

פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חיסכון		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון		פוליסות ביטוח חיים (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת				משנת 2004	עד שנת	עד שנת	
בריאות	סיעודי	פרט	קבוצתי	תלוי תשואה	2003	1990(1)	
אחר	פרט	קבוצתי	אלפי ש"ח				
סה"כ							
319,212	17,233	11,374	-	54,978	185,435	43,248	6,944
4,725,081					4,725,081		
178,277					147,544	25,951	4,782
102,034					102,034		
795,194	10,620	(1,440)	19	26,046	480,714	226,687	52,548
940,961					940,961		
21,606	(1,941)	9,819	(4)	3,883	(7,750)	12,229	5,370
8,128					8,128		

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח ברוטותשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
השקעהסך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח
חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם 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 ההכנסות 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 ההוון 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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר):

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים)			פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים)		
סיכון הנמכר		לפי מועד הנפקת הפוליסה			לפי מועד הנפקת הפוליסה		
כפוליסה בודדת		משנת 2004			עד שנת		
		תלוי תשואה			2003		
		עד שנת			1990 (1)		
קבוצתי		פרט			פרט		
סך הכל		בריאות			סך הכל		
אחר		סיעודי			סך הכל		
פרט		אחר			סך הכל		
אלפי ש"ח							
106,121	5,178	3,798	-	19,245	61,416	14,306	2,178
493,664					493,664		
43,681					41,872	2,639	(830)
37,280					37,280		
23,746	3,145	3,045	(290)	10,697	1,147	(17,876)	23,878
(358,195)					(358,195)		
(19,913)	(2,361)	(1,111)	394	635	(10,813)	(5,220)	(1,437)
1,037					1,037		
פרמיות ברוטו:							
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח							
סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)							
מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה							
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו							
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה							
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים							
מזה רווח כולל מחוזי השקעה							

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים
מזה רווח כולל מחוזי השקעה

(הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם 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 ההכנסות 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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר):

פוליסות ללא מרכיב חסכון					פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים)		
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת					לפי מועד הנפקת הפוליסה		
סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	קבוצתי	פרט	משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
אלפי ש"ח							
104,673	6,042	4,664	-	17,992	59,357	14,444	2,174
1,082,017					1,082,017		
67,605					65,873	(201)	1,933
36,684					36,684		
190,855	4,684	1,117	(1)	5,084	146,939	14,268	18,764
(97,767)					(97,767)		
4,485	(128)	3,104	17	3,179	(1887)	(755)	955
1,407					1,407		

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים
מזה רווח כולל מחוזי השקעה

(הערות:

- (1) המוצגים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם 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 ההכנסות 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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר):

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			עד שנת 1990 (1)	עד שנת 2003	משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה	
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		קבוצתי	פרט	קבוצתי				פרט	
בריאות אחר	סיעודי פרט								
סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	קבוצתי	פרט	קבוצתי	פרט	קבוצתי	פרט	סך הכל
אלפי ש"ח									
416,700	22,876	15,137	-	72,970	238,661	57,681	9,375	פרמיות ברוטו:	
6,109,523					6,109,523	-	-	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח	
210,825					167,642	42,213	970	מרווח פיננסי כולל דמי ניהול	
142,295					142,295	-	-	מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה	
1,039,945	13,572	(15,985)	21	34,148	592,015	340,747	75,427	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	
1,770,548					1,770,548	-	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה	
22,795	(3,624)	22,522	(17)	957	(11,046)	17,503	(3,500)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים	
12,458					12,458	-	-	מזה רווח כולל מחוזי השקעה	

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

מרווח פיננסי כולל דמי ניהול

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח
חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם 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 ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה 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 4: - הון ודרישות הון

מדיניות ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה שהינה גוף מוסדי, כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה").

בחודש נובמבר, 2017 קבע דירקטוריון החברה יעד יחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי II (להלן – "יעד הון") - לפי המתווה הבא:

חלוקת דיבידנד תותר רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפחות בשיעורים הנקובים בטבלה מטה, לפי חוזר סולבנסי או לפי הנחיות ליישום הנדבך הראשון במשטר כושר פירעון חדש, לפי העניין, כשהוא מחושב ללא הוראות מעבר;

עד וכולל הדוחות הכספיים בגין 31/12/2017	עד וכולל הדוחות הכספיים בגין 31/12/2018	עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31/12/2019	עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31/12/2020	עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31/12/2023	החל מהדוחות הכספיים ליום 31/12/2024
101%	102%	104%	106%	107%	108%

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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 (הון רוברד 1 נוסף, והון רוברד 2).

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).

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים. בהתאם להנחיות חוזר סולבנסי הקיים ולעדכונים המבוצעים בו כאמור לעיל, החוזר כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:

1. בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2019 האחת מהחלופות הבאות:

- א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר, 2021 וכן ליום 30 ביוני, 2022 הינו 85% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2020, 80%); יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר, 2019.
- ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן: "הניכוי"). הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן: "תקופת הפריסה").

החברה בחרה בחלופה הראשונה ותבחן את החלופות מדי שנה.

2. דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

יחס כושר הפירעון של החברה:

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2022, שפורסם ביום 28 בנובמבר, 2022, לחברה עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר, בתקופת הפריסה.

החישוב האמור, בלתי מבוקר ובלתי סקור.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ועל פעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

לפרוט נוסף, בלתי מבוקר ובלתי סקור, ראה סעיף 8 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

דוח יחס כושר פירעון, ליום 30 ביוני, 2022, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום.

יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני, 2022 אינו כולל את השפעת הפעילות העסקית של החברה בתקופה שלאחר יום 30 ביוני, 2022 ועד למועד פרסום דוח זה, לרבות, שינויים בתמהיל ובגודל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, השפעות אקסוגניות לרבות שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים רגולטוריים המשפיעים על הסביבה העסקית.

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

ביום 5 לינואר, 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. בהתאם לתיקון החברה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרמישים וניתוחי רגישויות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר, 2023.

ד. 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% לאחר ביצוע החלוקה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

מכשירים פיננסיים באור 5 :-

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

1. להלן פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
168,043	162,560	274,960	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות:</u>
10,737,127	10,031,968	9,446,150	נכסי חוב סחירים
565,090	556,640	634,192	נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	50,144	פקדונות בבנקים
4,865,182	5,459,302	4,223,797	מניות
5,702,564	4,979,023	4,659,190	השקעות פיננסיות אחרות
21,869,963	21,026,933	19,013,473	סך הכל השקעות פיננסיות
2,706,311	2,308,029	1,834,402	מזומנים ושוי מזומנים
102,953	116,389	52,566	אחר
24,847,270	23,613,911	21,175,401	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

- הטבלה דלהלן מציגה 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.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר, 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,446,150	-	-	9,446,150	השקעות פיננסיות
634,192	-	634,192	-	נכסי חוב סחירים
50,144	-	50,144	-	נכסי חוב שאינם סחירים
4,223,797	362,206	29,318	3,832,273	פקדונות בבנקים
4,659,190	1,228,746	-	3,430,444	מניות
19,013,473	1,590,952	713,654	16,708,867	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 30 בספטמבר, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
10,031,968	-	-	10,031,968	השקעות פיננסיות
556,640	-	556,640	-	נכסי חוב סחירים
5,459,302	201,159	-	5,258,143	נכסי חוב שאינם סחירים
4,979,023	926,549	-	4,052,474	מניות
21,026,933	1,127,708	556,640	19,342,585	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
10,737,127	-	-	10,737,127	השקעות פיננסיות
565,090	-	565,090	-	נכסי חוב סחירים
4,865,182	267,576	262,040	4,335,566	נכסי חוב שאינם סחירים
5,702,564	1,075,592	-	4,626,972	מניות
21,869,963	1,343,168	827,130	19,699,665	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

לגבי השיטות וההנחות ששימשו לקביעת השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים, ראה באור 12 ו' לדוחות השנתיים.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

תנועה בנכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,343,168	1,075,592	267,576
(210,523)	(239,188)	28,665
487,743	421,778	65,965
(29,436)	(29,436)	-
1,590,952	1,228,746	362,206
(214,290)	(242,955)	28,665

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד * רכישות מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

(* מתוכם: סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2022

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,081,804	738,853	342,951
14,420	(42,268)	56,688
215,777	132,339	83,438
(182,090)	-	(182,090)
-	99,828	(99,828)
(2,203)	(2,203)	-
1,127,708	926,549	201,159
14,342	(42,296)	56,688

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד * רכישות העברה מתוך רמה 3 העברה בתוך רמה 3 מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

(* מתוכם: סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2021

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
345,478	1,195,215	1,540,693
16,728	(66,934)	(50,206)
-	100,655	100,655
-	(190)	(190)
362,206	1,228,746	1,590,952
יתרה ליום 1 ביולי, 2022		
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022		
(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2022		
16,728	(66,934)	(50,206)

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,228,456	859,249	369,207
(867)	11,522	(12,389)
83,370	57,602	25,768
(181,427)		(181,427)
(1,824)	(1,824)	-
1,127,708	926,549	201,159
יתרה ליום 1 ביולי, 2021		
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
העברה מתוך רמה 3		
מכירות		
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021		
(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2021		
(895)	11,494	(12,389)

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
השקעות		
מניות לא	פיננסיות	סה"כ
סחירות	אחרות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
342,951	738,853	1,081,804
83,003	100,114	183,117
123,540	171,028	294,568
(182,090)	(31,136)	(213,226)
(99,828)	99,828	-
-	(3,095)	(3,095)
267,576	1,075,592	1,343,168
83,003	99,607	182,610

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

העברות מתוך רמה 3

העברות בתוך רמה 3

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2021

במהלך שנת 2020 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 בספטמבר, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
926,085	1,182,995
171,158	159,470
1,097,243	1,342,465
123	

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2021	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
898,543	1,268,215
148,367	154,440
1,046,910	1,422,655
123	

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2021	
הערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
889,534	1,271,115
194,186	220,923
1,083,720	1,492,038
123	

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הרמות השונות הוגדרו כאמור [בבאור 5'א' \(2\)](#). החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר, 2022				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
329,550	-	-	329,550	נכסי חוב סחירים
87,858	-	83,075	170,933	מניות
59,863	-	179,141	239,004	השקעות פיננסיות אחרות
477,271	-	262,216	739,487	סה"כ

ליום 30 בספטמבר, 2021				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
372,642	-	-	372,642	נכסי חוב סחירים
51,218	-	68,975	120,193	מניות
43,909	-	151,245	195,154	השקעות פיננסיות אחרות
467,769	-	220,220	687,989	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2021				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
413,888	-	-	413,888	נכסי חוב סחירים
36,848	11,884	72,865	121,597	מניות
11,426	-	169,724	181,150	השקעות פיננסיות אחרות
462,162	11,884	242,589	716,635	סך הכל
-	1,492,038	-	1,492,038	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

תנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
242,589	169,724	72,865
(32,587)	(32,938)	351
67,620	57,761	9,859
(15,406)	(15,406)	-
262,216	179,141	83,075
(30,478)	(30,829)	351

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2022

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
194,097	102,744	91,353
(3,356)	6,255	(9,611)
44,416	42,616	1,800
(14,567)	-	(14,567)
(370)	(370)	-
220,220	151,245	68,975
(3,356)	6,255	(9,611)

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

העברה מתוך רמה 3

מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2021

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
285,378	202,053	83,325
(12,581)	(12,331)	(250)
4,579	4,579	-
(15,160)	(15,160)	-
262,216	179,141	83,075
(10,472)	(10,222)	(250)

יתרה ליום 1 ביולי, 2022

סך ההפסדים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2022

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
223,877	138,280	85,597
(2,592)	1,263	(3,855)
13,626	11,826	1,800
(14,567)	-	(14,567)
(124)	(124)	-
220,220	151,245	68,975
(2,592)	1,263	(3,855)

יתרה ליום 1 ביולי, 2021

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

העברה מתוך רמה 3

מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2021

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
	אלפי ש"ח	
194,097	102,744	91,353
10,926	15,339	(4,413)
53,934	52,134	1,800
(15,875)	-	(15,875)
(493)	(493)	-
242,589	169,724	72,865
10,926	15,339	(4,413)

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *

רכישות

העברות מתוך רמה 3

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(* מתוכם: סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2021

במהלך שנת 2021 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט

ליום 30 בספטמבר, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
133,217	130,000
275,147	270,618
408,364	400,618
12,369	12,369
75,378	75,378
87,747	87,747
-	2,311
496,111	490,676
	400,618

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(* מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון לצורך עמידה בדרישות ההון

(**) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

1. פירוט (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2021	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
295,422	270,341
30,399	30,000
325,821	300,341
499	499
74,565	74,565
75,064	75,064
-	4,266
400,885	379,671
300,341	

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(*) מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון לצורך עמידה בדרישות ההון

(**) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

ליום 31 דצמבר, 2021	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
133,644	130,000
292,467	270,339
426,111	400,339
466	466
3,282	3,282
3,748	3,748
-	3,814
429,859	407,901
325,339	

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(*) מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון לצורך עמידה בדרישות ההון

(**) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בחלוקה לרמות

ליום 30 בספטמבר, 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
87,747	-	-	87,747	נגזרים
87,747	-	-	87,747	
408,364	-	133,217	275,147	התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)
ליום 30 בספטמבר, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
75,064	-	-	75,064	נגזרים
75,064	-	-	75,064	
325,821	-	30,399	295,422	התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)
ליום 31 בדצמבר, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,748	-	-	3,748	נגזרים
3,748	-	-	3,748	
426,111	-	133,644	292,467	התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות

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

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 בית המשפט את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי בית המשפט, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה, 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 בית המשפט והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה 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.

במקרים בהם במסגרת ניהול ההליכים קיימת נכונות להגיע לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא הפשרה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגבוה מבניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הפרשה בגובה הערכת החברה לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל, וכן בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית) הנמצאים בשלבים ראשוניים ולא ניתן להעריך את סיכויי התביעה, 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 או הפרשה בגובה נכונות החברה לפשרה, לפי העניין.

להלן פרוט הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות:

1. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה נגד החברה ונגד חברות ביטוח נוספות (להלן: "המשיבות"), ביום 13 ביוני, 2012. סכום התביעה הקבוצתית הינו על סך של כ-37 מיליון ש"ח. עניינה של התובענה בטענה כי המשיבות גובות סכומי כסף העולים לעיתים כדי שיעור נכבד מן הפרמיה המשולמת על ידי המבוטחים והקרויים "גורם פוליסה" ו/או "דמי ניהול אחרים" ("גורם פוליסה"). לטענת התובעת הייצוגית, אמנם במסגרת חוזרי הממונה הותר לחברות הביטוח לגבות "גורם פוליסה" בפוליסות לביטוח חיים, בכפוף למספר מגבלות, אלא שזהו תנאי הכרחי אך לא מספיק ולצורך גביית "גורם פוליסה" נדרשת גם הסכמה חוזית.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

1. המשך

הקבוצה אותה מבקשת לייצג התובעת הינה כל מי שהוא ו/או שהיה מבוטח של המשיבה ושנגבה ממנו סכום כלשהו כ"גורם פוליסה" ו/או כעמלה זהה בשם אחר. התובעת עותרת לסעד של תשלום סכום הפיצוי/ השבה השווה לסכום גורם הפוליסה שנגבה מחברי הקבוצה בפועל, בצירוף התשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה. כמו כן, עותרת התובעת למתן צו עשה המורה לחברה לשנות את דרך פעולתה בכל הקשור בגביית גורם פוליסה ולתשלום גמול לתובעת ושכר טרחה לבאי כוחה.

ביום 21 בנובמבר, 2016 ניתנה החלטת בית משפט בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות במסגרתה נקבע כי יש מקום לאשר באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית. בית המשפט הגדיר את חברי הקבוצה: "מבוטחים של כל אחת מחברות הביטוח בפוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שנערכו בין השנים 1992-2003 (פוליסות המכונות בשמות שונים כגון "עדיף", "מיטב", "יותר", "עד", "מעולה" וכיו"ב), אשר החיסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית "גורם הפוליסה". עילת התביעה אותה אישר בית המשפט הינה הפרת פוליסת הביטוח בשל גבייה ללא בסיס משפטי של עמלת "גורם פוליסה" באופן שפגע בחיסכון שנצבר לטובת המבוטח החל משבע שנים קודם להגשת התובענה – היינו: ביחס לחברה החל מיום 13 ביוני, 2005. בית המשפט אישר לתבוע את הסעדים הבאים: תיקון ההפרה על דרך של עדכון החיסכון הצבור לטובת המבוטח בסכום החיסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתו אילו לא היה נגבה גורם הפוליסה או פיצוי המבוטח בסכום האמור וכן הפסקת גביית גורם הפוליסה מעתה ואילך.

ביום 5 במרס, 2017 הגישו התובעים בקשה לאיחוד הדיון בתיק יחד עם תיקים שהוגשו כנגד ארבע חברות ביטוח נוספות (הראל, כלל, מגדל ומנורה) באותו נושא. בקשה זו התקבלה ונקבע כי כל התיקים, לרבות התיק כנגד החברה, יאוחדו וידונו בפני השופטת מיכל נדב יחד עם התיק המתנהל נגד הפניקס.

ביום 16 במאי, 2017 הגישו הנתבעות (כולל החברה), כל אחת בנפרד, בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה לאשר באופן חלקי את התובענה כייצוגית, וכן כי ההליכים בבית המשפט המחוזי יותלו עד להשלמת ההליכים בבקשת רשות הערעור בעליון. בית המשפט העליון נעתר לבקשה והורה על התליית ההליכים בבית המשפט המחוזי עד למתן החלטה אחרת.

ביום 3 בספטמבר, 2018 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו לבית המשפט העליון, אשר חוזרת בעיקרה על עמדתו כפי שהוגשה לבית המשפט המחוזי.

ביום 6 בפברואר, 2019 התקיים דיון בבקשת רשות הערעור בבית המשפט העליון, במסגרתו הציע בית המשפט כי בקשות הערעור תמחקנה וכי כל הטיעונים, לרבות הזכות להגיש ערעור בתום הדיון במחוזי, ישמרו לצדדים. החברה קיבלה את המלצת בית המשפט והודיעה על משיכת בקשת רשות הערעור. בנסיבות אלו, ימשך הדיון בתובענה לגופה בבית המשפט המחוזי. כתב תביעה כנגד כל החברות הוגש לבית המשפט המחוזי וכתבי הגנה מטעם החברות הוגשו גם כן. הצדדים הגישו גם את ראיותיהם. בשלב זה, הצדדים פנו בהסכמה להליך גישור.

ביום 6 ביולי, 2020 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו הורה בית המשפט ליועמ"ש להתייחס להצעת הפשרה הנרקמת בין הצדדים. בנוסף, בית המשפט הורה לנתבעות להגיש את הצעת הסדר הגישור, תוך מתן הסבר מדוע יש בראיות החדשות לשנות מהותית את פני התביעה, וזאת עד ליום 8 בדצמבר, 2020. במקביל, ביקש המגשר מהמדינה ליטול חלק בהליך הגישור, אך זו סירבה והציעה במקום להעביר את הסדר הפשרה לבחינת הגורמים הרלוונטיים במדינה, וזאת בטרם יוגש לאישור ביהמ"ש.

ביום 7 בפברואר, 2021 התקיימה ישיבה מקדמית שבה הציגו ב"כ הנתבעות את המתווה העקרוני של ההסדר שגובש במסגרת הגישור. בית המשפט ביקש לקבל את התייחסות המדינה וכן את ההסדר המגובש. ביום 22 בספטמבר, 2022 התקיים דיון בתיק, במסגרתו הביע בית המשפט את דעתו לגבי הסדר פשרה ובהמשך לכך אף ניתנה החלטה בכתב ביום 23 בספטמבר, 2022. התיק נקבע להגשת סיכומים בכתב. במקביל, מתנהל עדיין הליך גישור.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

2. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 7 בספטמבר, 2016. סכום התביעה הקבוצתית מוערך בסכום של 8,100,000 ש"ח. עניינה של התובענה בטענה בדבר גביית הוצאות ניהול השקעות ללא הסכמה מפורשת על כך במסגרת הפוליסה (הגביה של הוצאות ניהול אינה מנוגדת לדין והטענה היא כי לא הייתה הסכמה חוזית על-פי הפוליסה המתירה גביה של הוצאות אלו); כי החברה הציגה כביכול מצגי שווא, לפיהם העלות היחידה שיש לחוסכים היא דמי ניהול; וכי החברה לא גילתה ללקוחותיה במסגרת הדוחות האישיים ששלחה כי נוכח הוצאות ניהול השקעות, וזאת עד לדוחות החל משנת 2014. הקבוצה אותה מעוניינת לייצג התובעת היא כל בעלי פוליסת חסכון "Best Invest אישי" של המשיבה בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה. ביום 14 ביוני, 2018 הגישו הצדדים בהליך הנ"ל - יחד עם הצדדים בהליכים נוספים המתנהלים נגד חברות ביטוח אחרות באותו נושא - בקשה לאישור הסדר דיוני, לפיו תצורף עמדת המאסדר - שהוגשה במסגרת הליכים המתנהלים באותה עילה בבתי הדין לעבודה - כראיה בתיק. בית המשפט נעתר לבקשה.

ביום 31 במאי, 2019 ניתנה החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית. ביום 15 ביולי, 2019 הגישו הנתבעות בקשה להארכת מועד להגשת כתב הגנה והתליית ההליך עד להחלטה בבקשת רשות ערעור. בהתאם להחלטת בית המשפט, בשלב זה מוארך המועד להגשת כתב הגנה עד להחלטה אחרת. ביום 26 בספטמבר, 2019 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על ההחלטה המאשרת את התובענה כייצוגית לבית המשפט העליון. ביום 3 בנובמבר, 2019 קבע בית המשפט העליון כי הבקשה לרשות ערעור מצריכה תשובה; וכי גם היועץ המשפטי לממשלה מתבקש להגיש את עמדתו בכתב בעניין. ביום 13 באוגוסט, 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך בקשת רשות הערעור וכן הגיש את עמדתו, לפיה יש לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור לגופו ולהורות על דחיית בקשות האישור כתובענות ייצוגיות. ביום 13 בספטמבר, 2020 הוגשה בקשה להצטרף להליך מטעם עמיתים בקופות גמל שהגישו בקשות לאישור תובענות ייצוגיות בהליכים אחרים בעניין הוצאות ישירות, אשר תלויות ועומדות בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 6 באוקטובר, 2020 בית המשפט העליון קיבל את בקשת ההצטרפות והתיר לעמיתים להגיש תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.

ביום 28 ביוני, 2021 פורסם דו"ח ביניים של הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בנושא בחינת ההוצאות הישירות ("דוח הביניים", ו"הוועדה", בהתאמה). ביום 7 ביולי, 2021 היועץ המשפטי לממשלה הגיש את דו"ח הביניים של הממונה לבית המשפט וביקש להגיש עמדה ביחס לדו"ח. בהחלטת בית המשפט מיום 17 בנובמבר, 2021, נקבעו מועדים להגשת עמדות מטעם היועץ המשפטי לממשלה, המבקשות, המשיבים והעמיתים שהצטרפו להליך, לאחר פרסום הדוח הסופי של הוועדה. ביום 24 בנובמבר, 2021, פורסם הדוח הסופי של הוועדה; וביום 2 בינואר, 2022 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את התייחסותו לדוח הסופי והודיע כי הוא עומד על עמדתו שהוגשה בהליך, לפיה דין בקשת רשות הערעור (והערעור לגופו) - להתקבל.

ביום 10 באפריל, 2022 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת תקנות חדשות בנושא ההוצאות הישירות. ביום 24 באפריל, 2022 התיר בית המשפט העליון לחברות הביטוח להגיש את טיוטת התקנות החדשה בנושא הוצאות ישירות שפרסם המאסדר; וביום 8 במאי, 2022 גם הצדדים האחרים הגישו את התייחסותם למסמך. ביום 16 באוגוסט, 2022 ועדת הכספים של הכנסת אישרה את הנוסח הסופי של התקנות; וביום 15 בספטמבר, 2022 הגישו המבקשות לבית המשפט הודעת עדכון על כך. המצטרפים להליך הגישו התייחסותם להודעת העדכון ביום 19 באוקטובר, 2022.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

3. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 13 בנובמבר, 2016. עניינה של התובענה בטענה כי החברה מפרה כביכול התחייבויותיה במסגרת פוליסות לביטוח מנהלים הכוללות גם כיסוי לאובדן כושר עבודה, באופן כזה שהחברה, בין היתר, מסיטה כספי מבוטחים וגורעת כספים ביתר מתוך רכיבי הגמל והפיצויים המופרשים על-ידי המבוטחים לטובת רכיב אובדן כושר עבודה, ובכך מקטינה לכאורה את הסכומים הנצברים עבור המבוטחים כפנסיה (גמל ופיצויים) ומגדילה את הפרמיות הנגבות על-ידה עבור רכיב אובדן כושר עבודה, וזאת בניגוד לדין ולתנאי פוליסת הביטוח. הקבוצה אותה מבקשות התובעות לייצג כוללת "כל מבוטח בעל פוליסת ביטוח מנהלים וכן ביטוח אובדן כושר עבודה, החל משנת 2015".

בין הצדדים התנהלו מגעים אשר הבשילו לחתימה על בקשת הסתלקות, לפיה בקשת האישור תימחק בכפוף להתחייבות החברה לתיקון המגבלה הטכנולוגית בעטיה נוצרה אי-ההתאמה הרישומית באותן פוליסות, ותשלם סך של 280,000 ש"ח כגמול ושכ"ט למבקשות ובאי כוחן ("בקשת ההסתלקות"). ביום 13 בפברואר, 2018 הגישו המבקשות את בקשת ההסתלקות לבית הדין. ביום 21 באוקטובר, 2018 הוגשה עמדתו של היועץ המשפטי לממשלה, במסגרתה התנגד היועץ המשפטי לממשלה לאישור בקשת ההסתלקות והמליץ על מינוי בודק חיצוני. ביום 31 בדצמבר, 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר כללה גם תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 26 בפברואר, 2019 הגישו הצדדים בקשה מתוקנת לאישור הסדר פשרה. ביום 14 באוגוסט, 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה, המתנגדת להסדר הפשרה המתוקן.

ביום 2 באוקטובר, 2019 התקיים דיון בתיק, במסגרתו הודיעו הצדדים על משיכת הסדר הפשרה, נוכח עמדתו של היועץ המשפטי לממשלה.

ביום 15 בינואר, 2020 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר דיוני ("ההסדר הדיוני"), לפיה בקשת האישור תתקבל ובית הדין יאשר את ניהול התובענה כייצוגית, וזאת על מנת להביא לסיום ההליכים המשפטיים בתיק ועל מנת לסלול את הדרך לאישור הסדר פשרה שיובא בהמשך לאישורו של בית הדין. ביום 21 בינואר, 2020 נתן בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב תוקף של החלטה להסדר הדיוני והתובענה אושרה כייצוגית. בהתאם, בית המשפט מינה מומחה מטעמו לבחינת השאלות שבמוקד ההסדר הדיוני.

ביום 5 במרס, 2020 ניתנה החלטה לפיה על החברה להגיש כתב הגנה תוך 45 ימים, וזאת ככל שהצדדים לא יגיעו לפשרה.

ביום 14 במרס, 2021 הגישו התובעות הודעה, אליה צורף דוח ביניים מטעם המומחה שמונה ע"י ביהמ"ש ("דוח הביניים"), וביקשו שהות נוספת של כ-30 ימים על מנת ללמוד את השלכות הדוח ולגבש עמדה ביחס אליו.

ביום 17 ביוני, 2021 הגישו התובעות בקשה לחידוש ההליך, בה קבלו על אופן ביצוע הבדיקה על-ידי המומחה ועל חלק ממסקנותיו בדוח הביניים ("בקשת החידוש"). ביום 15 ביולי, 2021 הגישה החברה תשובה לבקשת החידוש. בהחלטה מיום 16 באוקטובר, 2021 חודש ההליך ונקבע כי על החברה להגיש כתב הגנה. ביום 12 בינואר, 2022 הגישה החברה כתב הגנה. לאחר הגשתו פנו הצדדים להידבר מחוץ לכותלי בית המשפט. על הצדדים לעדכן את בית המשפט בדבר המגעים לפשרה עד ליום 14 בדצמבר, 2022.

4. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 22 בינואר, 2017. סכום התובענה מוערך בסך של 12,250,000 ש"ח. עניינה של הבקשה לאישור בטענת המבקשים לגביית יתר מן המבוטחים, בכל הנוגע לאפשרות עדכון הגיל ו/או וותק הנהיגה בעת חציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה אותם בהפחתה בפרמיית הביטוח. לשיטת המבקשים, הגדרת הקבוצה כוללת את מבוטחי החברה בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג', בתקופה שתחילתה שבע שנים קודם להגשת התובענה ועד למתן פסק דין, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת הגיל ו/או וותק הנהיגה המזכה בהפחתת דמי הביטוח ואשר לא קיבלו מאת החברה את ההפחתה. ביום 22 ביוני, 2017 התקיים דיון קדם משפט יחד עם תביעות נוספות

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
4. המשך

שהוגשו כנגד חברות ביטוח אחרות באותו נושא. בית המשפט קבע כי נכון לשלב זה של ההליך, כלל התביעות העוסקות בפרקטיקת מעבר גיל ידונו במאוחד. ביום 28 במאי, 2019 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו נקבע כי על המשיבות להגיש תשובה בכתב לשאלת בית המשפט (תשובה הוגשה ביום 10 ביולי, 2019).

ביום 3 במרס, 2022 הגישו המבקשים הודעת עדכון לבית המשפט, לפיה ביום 16 בפברואר, 2022 ניתן פסק דין בת"צ ליטבינוב נ' כלל ("עניין ליטבינוב"), העוסק באותן שאלות משפטיות, במסגרתו נדחתה התובענה הייצוגית שם וכי בכוונת המבקש שם להגיש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין. על כן, במסגרת ההודעה ביקשו המבקשים לעכב את ההליכים בייצוגית דנא עד למתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור בעניין ליטבינוב. ביום 10 במרס, 2022 הגישו המשיבות תגובה, במסגרתה הוצע כי דיון ההוכחות הקבוע ליום 20 במרס, 2022 יומר בקדם משפט, במסגרתו תידון בקשת הודעת המבקשים והסוגיות העולות ממנה. ביום 16 במרס, 2022 התקבלה החלטה המאשרת את ההצעה כאמור. ביום 20 במרס, 2022 התקיים דיון קדם משפט, במסגרתו בית המשפט הוציא מלפניו החלטה לפיה הוא מורה על עיכוב ההליכים בתיק עד למתן פסק הדין בערעור בעליון בעניין ליטבינוב. הערעור בעניין ליטבינוב הוגש בפועל ביום 25 באפריל, 2022; ודיון בערעור בפני בית המשפט העליון בעניין ליטבינוב נקבע ליום 19 באפריל, 2023.

5. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ו-2 חברות ביטוח נוספות ביום 27 באפריל, 2017. סכום התביעה כנגד המשיבות הוערך על ידי המבקשים על סך של 44,395,750 ש"ח (סכום התובענה נגד החברה בלבד עומד על סך של 15,870,750 ש"ח). עניינה של התובענה, בטענה לגביית יתר שלא כדין, של ריבית (דמי אשראי) בקשר עם פריסת הפרמיה השנתית לתשלומים ובניגוד להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (קביעת אחידות מטבע בחוזי ביטוח ודמי ביטוח באשראי), התשמ"ד-1984 (להלן: "תקנות דמי ביטוח באשראי"), אשר קובעות אחוז ריבית מקסימלי. הקבוצה הוגדרה ככל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים ו/או המבוטחים שבטוחו על ידי המשיבות בפוליסות ביטוח בענפי הביטוח הכללי (ביטוח רכב (רכוש), ביטוח דירה ותכולתן, ביטוח תאונות אישיות) וכל פוליסה אשר תקנות דמי ביטוח באשראי חלות עליה, ואשר שילמו למשיבות ריבית, דמי אשראי, דמי גביה או דמי הסדר תשלומים ביתר או כל תשלום דומה לאלה, תוך חריגה מהוראות הדין ו/או תוך חריגה משיעורי הריבית אשר הוצגו בפוליסות. הסעדים המבוקשים הינם פיצוי/השבה בדרך של החזר סכום הריבית העודפת שנגבה מהקבוצה שלא כדין וכן צו עשה המורה למשיבות לשנות את דרך פעולתן.

ביום 6 באפריל, 2021 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם הפשרה במסגרתה תינתן הנחה בדמי אשראי של 100%. ביום 8 באפריל, 2021 הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה בעיתונות ונקבע כי על הצדדים להגיש את עמדתם ביחס לענף 61. ביום 20 ביוני, 2021, הורה בית המשפט ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. ביום 8 בנובמבר, 2021 הגיש יועץ המשפטי לממשלה את עמדתו, ובה הבהיר כי לא מצא לנכון להתערב ביחס לאישור הסדר הפשרה לחיוב או לשלילה. ביום 10 בנובמבר, 2021 ניתנה הבהרה על ידי בית המשפט כי ראה את עמדת היועץ ש"ש וכי הוא ניתן בהמשך את החלטתו ביחס לבקשה לאישור הסדר פשרה. ביום 6 בינואר, 2022 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה. במסגרת פסק הדין כאמור התקבלה גם עמדת החברה לעניין ענף 61 (רכב מסחרי מעל 3.5 טון אוטובוסים ומשאיות), לפיה הענף אינו נכלל ב"ביטוחים אישיים".

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)

6. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 6 בספטמבר, 2017. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על 1,269.4 ש"ח, כאשר הנזק הכולל של הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. עניינה של התובענה הינה בטענה כי החברה משלמת במועד מאוחר למועד הפירעון סכומים שנפסקו לחובתה על ידי רשות שיפוטית וזאת מבלי להוסיף לסכום ששולם על ידי הפרשי הצמדה וריבית כדין. במסגרת תשובת החברה לבקשה לאישור הבהירה החברה כי היא אינה נוקטת במדיניות של עיכוב תשלומים שנקבעו מכוח החלטה שיפוטית; כי היא פועלת בהתאם לדיון ומשלמת את הסכומים שנקבעו במועד; וכי בהסכמי הפשרה בין הצדדים לא נקבע כל מועד לתשלום סכום התמורה, ובנסיבות אלה יש להשלימו בהתאם לנוהג הקיים, על פיו יש להעביר את הכספים בתוך 30 ימים. ביום 19 בפברואר, 2019 התקיים דיון מקדמי בתיק, במסגרתו הציע בית המשפט לצדדים לפנות להליך גישור. ביום 13 במרס, 2019 הודיעו חלק מהמשיבות בהליך לבית המשפט על הסכמתן להעביר את התיק לגישור בפני כב' השופט (בדימ') אסתר דודקביץ'. ביום 24 במרס, 2019 קבע בית המשפט כי הצדדים יפנו לגישור כמוסכם ויעדכנו את בית המשפט בדבר תוצאותיו. ביום 4 באוגוסט, 2020, עדכנו הצדדים כי הגיעו להסכמה אודות מתווה פשרה. ביום 4 במרס, 2021 הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר במסגרתה סוכם כי החברה תפעל לעדכן את שטרי הסילוק הגנריים, כך שמועד התשלום יתוקן ויעמוד על 30 ימים ממועד התקיימות התנאים הקבועים בהסכם לתשלום, וזאת אלא אם הוסכם עם הניזוק כי מתקיימות נסיבות המצדיקות מועד מוסכם אחר ו/או לא קיימת מניעה על פי דין; כמו כן, במקרים בהם נדרש כתנאי לתשלום, המצאת שטר סילוק מקורי, תתאפשר העברת מסמך אישור עו"ד, כהגדרתו בהסדר, בצירוף שטר סילוק חתום על ידי הניזוק חלק העברת שטר הסילוק המקורי. ביום 7 במרס, 2021 התקיים דיון במסגרתו ניתנו הערות בית המשפט להסדר הפשרה. ביום 5 במאי, 2021 הגישו הצדדים הודעה על תיקון הסכם הפשרה בהתאם להערות בית המשפט. באותו היום, הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה. ביום 6 בפברואר, 2022 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה בשינויים מסויימים אשר החברה הסכימה להם, ובניהם: החרגה מהגדרת "חברי הקבוצה" את מי ששולמו לו סכומי כסף שנפסקו לזכותו על ידי רשות שיפוטית על יסוד הכרעה שיפוטית לגופה; והגבלת תחולתו של מעשה בית דין להליכים ייצוגיים.

7. בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה אשר הוגשה ביום 6 בספטמבר, 2017. סכום התביעה המוערך על ידי המבקשת עומד על סך של 14,500,000 ש"ח. עניינה של הבקשה לאישור, בטענת המבקשת, להשבת דמי הפגיעה ששילמה כמעסיקה למוסד לביטוח לאומי, בתקופת ההשבה, בגין תקופת הזכאות הראשונה, כמשמעותה בסעיף 94 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 ("חוק המל"ל"), בעקבות תאונות דרכים שאירעו לעובדיה הניזוקים, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המוסד לביטוח לאומי. הקבוצה בשמה מעוניינת המבקשת לפעול, הוגדרה כציבור המעבידים/מעסיקים "הרגילים" (למעט המדינה, קבוצת המעבידים המורשים וקבוצת המעבידים המיוחדת), אשר שילמו/ החזירו למל"ל, במהלך תקופת ההשבה, בגין עובדיהם הניזוקים, דמי פגיעה בגין "תקופת הזכאות הראשונה" כמשמעותה בסעיף 94 לחוק המל"ל, בגין תאונות דרכים שאירעו לעובדים כאמור, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המל"ל ("התאונות הרלבנטיות"), ואשר המשיבה, כמבטחת שהוציאה את פוליסות ביטוח החובה על פי חוק הפל"ד (לרבות ההפניות לפקודת הנזיקין (נוסח חדש) ולפקודת ביטוח רכב מנועי (נוסח חדש) (התש"ל-1970) והמכסות את האירועים נשוא התאונות הרלבנטיות. טענת המבקשת להפרת סעיף 328 לחוק המל"ל ולהחזר דמי הפגיעה ששילם המעסיק לעובד שנפגע בתאונת דרכים שהוכרה כתאונת עבודה בצרוף הפרשי הצמדה וריבית ממועד תשלום זה למל"ל. ביום 9 בנובמבר, 2017 הגישה

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
7. המשך

המשיבה בקשה להעברת הדיון לפי סעיף 7 לחוק תובענות ייצוגיות, כך שיאוחד עם תובענה אחרת שהוגשה נגד חברת ביטוח נוספת העוסקת באותו הנושא. בית המשפט קבע כי הדיון בשתי הבקשות לאישור יידון במאוחד. ביום 26 באפריל, 2018 התקיים דיון קדם משפט, אשר במסגרתו נקבע כי המבקשת תודיע לבית המשפט אם בכוונתה להמשיך בניהול התיק. ביום 9 ביולי, 2018 הודיעה המבקשת כי היא עומדת על המשך ניהול ההליכים. ביום 4 באוקטובר, 2018 התקיים קדם משפט נוסף בתיק, במסגרתו הוחלט על איחוד הדיון יחד עם בקשות האישור נגד חברות ביטוח אחרות באותו עניין. ביום 18 במרץ, 2019 התקיים דיון הוכחות בתיק; ביום 24 ביוני, 2019 התקיים דיון לשמיעת סיכומים בתיק. ביום 8 בדצמבר, 2020 ניתן פסק דין בתיק לפיו נדחתה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וכן נדחו תביעותיהם האישיות של המבקשים. ביום 30 בדצמבר, 2020 הוגש לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין. ביום 21 בפברואר, 2022 התקיים דיון בערעור, במסגרתו, בהמלצת בית המשפט, חזרו בהם המערערים מהערעור. בהתאם, בית המשפט העליון נתן פסק הדין הדוחה את הערעור.

8. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב ביום 5 ביוני, 2019. סכום התביעה המוערך על ידי המבקש לנזקם הכולל של חברי הקבוצה מוערך בסך של מעל 3,000,000 ש"ח. עניינה של התובענה בטענה שהחברה גבתה ביתר ושלל כדין דמי ניהול ממבוטחיה בפוליסות המערבות ביטוח חיים וחסכון (גמל), המוצעות הן לשכירים ("ביטוח מנהלים") והן לעצמאיים. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כלל מבוטחי החברה בפוליסות שיש בהן מרכיב חיסכון (גמל) לרבות מנהלים ומבוטחים שכירים בפוליסות הידועות בכינוי "ביטוחי מנהלים", ולרבות מבוטחים בפוליסות המיועדות לעצמאיים, בין אם נפתחו במעמד של ביטוחי מנהלים בין אם לאו. ביום 3 בספטמבר, 2019 הגישו הצדדים בקשה בהסכמה לעיכוב הליכים בתיק, וזאת עד למתן הכרעה בבקשת רשות ערעור שהוגשה על החלטה לאשר תובענה כייצוגית בתיק אחר (ת"צ 20461-09-16), אשר עוסק באותה שאלה משפטית (להלן: "התיק המקביל") (ראה פירוט בסעיף 2 לעיל). ביום 4 בספטמבר, 2019 נעתר בית המשפט לבקשת עיכוב ההליכים, וזאת עד למתן החלטה אחרת. ביום 3 במאי, 2022 ניתנה החלטה בית המשפט לפיה על מנת שלא לעכב את המשך בירור התיק ומשמדובר בתיק ישן, על הכשרה להגיש את תגובתה לבקשת האישור עד ליום 2 ביוני, 2022 ולאחר מכן התיק יקבע להוכחות. ביום 17 במאי, 2022 הגישו הצדדים הודעת עדכון לפיה טרם ניתן פסק דין בתיק בבר"ע בתיק המקביל ובקשה מטעם הצדדים לעכב את הדיון בתיק עד למתן ההחלטה בבר"ע. בהתאם, בית המשפט הוציא מלפניו החלטה לפיה הוא נעתר למבוקש. על הצדדים למסור עדכון לבית המשפט אודות הבר"ע בתיק המקביל עד ליום 1 בדצמבר, 2022.

9. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 11 חברות ביטוח נוספות לביהמ"ש המחוזי בחיפה ביום 19 באפריל, 2020. עניינה של התובענה בטענה להתעשרות שלא כדין של חברות הביטוח, אשר לא הפחיתו את גובה הפרמיה הנגבית ממבוטחיהן בביטוחי רכב. לגישת המבקשים, עקב התפרצות וירוס הקורונה בעולם ובמדינת ישראל וכן בעקבות החלטות ממשלה לצמצום הפעילות במשק, תושבים רבים חדלו מלעשות שימוש ברכבים שברשותם ולחלופין צמצמו באופן משמעותי את השימוש בהם, כך שחלה הפחתה משמעותית ברמת הסיכון לו חשופות המשיבות מאז חודש מרץ 2020. כנגזרת להשלכה נטענת זו, לגישת המבקשים, היה על חברות הביטוח להפחית בצורה משמעותית את גובה דמי הביטוח (הפרמיה) שהן גובות ממבוטחיהן בביטוחי רכב. סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה כנגד החברה מוערך בסך של 58 מיליון ש"ח, כאשר לטענתם הנזק מחושב בגין התקופה שסיומה בחודש אפריל 2020 אך הנזק ממשיך להצטבר

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
9. המשך

כל עוד לא תופסק הגבייה (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 1,204 מיליון ש"ח).

הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשים הינה כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהמשיבות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה שתחילתה ביום 8 במרס, 2020 וסיומה במועד הסרה מלאה ומוחלטת של הגבלות התנועה שהוטלו על תושבי ישראל עקב וירוס הקורונה. הגדרת הקבוצה מתייחסת גם לרכבים שבבעלות חברות השכרת רכב (ליסינג) וחברות השכרת רכב.

ביום 26 באפריל, 2020 הגישו המבקשים הודעה לבית המשפט, לפיה נודע להם כי הוגשו לשני בתי משפט אחרים שתי תביעות בקשר לאותן שאלות של עובדה ומשפט ולפיכך הם מנהלים מגעים עם המבקשים בהליכים האחרים לצורך הגעה להסכמה על העברת התביעות לבית משפט אחד. ביום 4 ביוני, 2020 ניתנה החלטה לפיה הבקשה לאישור דנן תעבור לדיון יחד עם ת"צ 17072-04-20 בבית המשפט המחוזי בתל אביב (כב' השופטת ברקאי) - ראה הליך בסעיף 14 להלן.

ביום 22 בפברואר, 2021 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפי סעיף 7(ב) לחוק ללא דיון, במסגרתה הורה בית המשפט כי התובעים בתובענה זו ובת"צ 19832-04-20, אשר החברה אינה נתבעת בו ("עניין נחום") (להלן ביחד: "שתי התביעות הנוספות") ינהלו את התובענה יחדיו כנגד כל הנתבעות, בעניין פוליסות ביטוחי רכב. עוד נקבע כי התובענה בעניין מנירב (ראה הליך בסעיף 0) ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב (למעט כנגד הנתבעת ליברה חברה לביטוח בע"מ, אשר לא נתבעה בשתי התביעות הנוספות), כאשר התובע הייצוגי בעניין מנירב ימשיך לנהל את תביעתו בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל הנתבעות שבכתב תביעתו. ביום 30 באוגוסט, 2021 הוגשה בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד שפסק הדין בת"צ 25472-04-20 ("עניין פריימטקס") - אשר נדונו בו שאלות משפטיות דומות - יהפוך לחלוט או שיוגש עליו ערעור לעליון. ביום 19 באוקטובר, 2021 נעתר בית המשפט לבקשה לעיכוב הליכים. ביום 20 בספטמבר, 2021 הוגשה בקשה להארכת מועד מטעם המשיבות, כך שתגובה לבקשה לאישור תוגש תוך 45 ימים ממועד מתן הכרעת בית המשפט בסוגיית עיכוב ההליכים, וזאת למקרה שההליכים לא יעוכבו. ביום 26 בספטמבר, 2021 ניתנה החלטת בהמ"ש לפיה ניתנה ארכה להגשת תגובת המשיבות לבקשה לאישור וזאת עד למתן החלטה אחרת. ביום 5 בנובמבר, 2021 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט, לפיה עד ליום 28 בפברואר, 2022 יגישו הצדדים הודעת עדכון, בנוגע לתוצאות ההליך בעניין פריימטקס. ביום 16 בדצמבר 2021 הוגשה הודעת עדכון כאמור, לפיה המבקשים בעניין פריימטקס החליטו שלא להגיש ערעור על פסק הדין.

קדם משפט בתיק נקבע ליום 3 בינואר, 2023.

10. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 12 חברות ביטוח נוספות לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, ביום 19 באפריל, 2020. עניינה של התובענה בטענה להתעשרות שלא כדין של המשיבות, אשר לא הפחיתו את גובה הפרמיה הנגבית ממבוטחיהן בביטוחי רכב וביטוחי דירה (תכולה). לגישת המבקשים, עקב התפרצות וירוס הקורונה בעולם ובמדינת ישראל וכן בעקבות צמצום הפעילות במשק, תושבים רבים חדלו מלעשות שימוש ברכבים שברשותם ולחלופין צמצמו באופן משמעותי את השימוש בהם ובנוסף התושבים ספונים בבתיים, כך שחלה הפחתה משמעותית ברמת הסיכון לו חשופות המשיבות. כנגזרת להשלכה נטענת זו, לגישת המבקשים, היה על המשיבות להפחית בצורה משמעותית את גובה דמי הביטוח (הפרמיה) שהן גובות ממבוטחיהן בביטוחי רכב וביטוחי דירה.

סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה כנגד החברה מוערך בסך של 42,200,773 ש"ח (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 886,161,406 ש"ח). הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשים הינה כל מי שהתקשר עם המשיבות בחוזה ביטוח לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבמועד הקובע להגשת בקשת האישור והתובענה הייצוגית (יום 19

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
10. המשך

במרס, 2020) החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל מהמשיבות החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי הביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בבקשת האישור. ביום 22 ביוני, 2020 הגישו המבקשים בת"צ 16971-04-20 (ראה הליך בסעיף 9 לעיל) ובת"צ 19832-04-20 (אשר החברה אינה נתבעת בו) (להלן ביחד: "שתי התביעות הנוספות"), בקשה למחיקת בקשת האישור דנא, לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות. ביום 22 בפברואר 2021 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפי סעיף 7(ב) לחוק ללא דיון, במסגרתה הורה בית המשפט כי התובעים בשתי התביעות הנוספות ינהלו התובענה יחדיו כנגד כל הנתבעות, בעניין פוליסות ביטוחי רכב. עוד נקבע כי התובענה דנא ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב (למעט כנגד הנתבעת ליברה חברה לביטוח בע"מ, אשר לא נתבעה בשתי התביעות הנוספות), כאשר התובע הייצוגי בתביעה דנא ימשיך לנהל את תביעתו בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל הנתבעות שבכתב תביעתו.

ביום 25 באפריל, 2021 הגישו המבקשים בתביעה דנא ערעור על החלטת ביהמ"ש המחוזי מיום 22 בפברואר 2021, אשר סילקה את תביעתם בכל הקשור לביטוחי רכב (ע"א 2819/21). ביום 25 במאי, 2022 התקיים דיון בערעור כאמור, במסגרתו המליץ בית המשפט למערערים שלא לעמוד על ערעורם; ואלה קיבלו את המלצתו של בית המשפט. ביום 7 ביוני, 2022 הערעור נדחה. ביום 14 במרס, 2021 הגישו המבקשים בקשה להתרת תיקון של הבקשה לאישור; וביום 8 ביוני, 2021 דחה בית המשפט את הבקשה כאמור.

ביום 6 באפריל, 2021 הוגשה בקשה מאוחדת לאישור התובענה כייצוגית. ביום 30 באוגוסט, 2021 הוגשה בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד שפסק הדין בעניין פריימטקס (ת"צ 25472-04-20) - אשר נדונו בו שאלות משפטיות דומות - יהפוך לחלוט או שיוגש עליו ערעור לעליון. ביום 16 בדצמבר 2021 הוגשה הודעת עדכון מטעם הצדדים בנוגע לתוצאות ההליך בעניין פריימטקס, לפיה המבקשים בעניין פריימטקס החליטו שלא להגיש ערעור על פסק הדין. קדם משפט בתיק נקבע ליום 3 בינואר, 2023.

11. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד החברה ביום 14 ביוני, 2020. עניינה של התובענה בטענה כי נפלה כביכול טעות בתנאי פוליסת ביטוח תאונות אישיות מסוג "משפחה בטוחה פלוס", כך שהושמטה בשוגג רשומת אחוז הכיסוי הביטוחי בגין שבר תאונתי בכף הרגל וכי החברה מנצלת טעות זו על מנת שלא לשלם תגמולי ביטוח בגין שבר תאונתי בכף הרגל ("עניין רחמים"). להערכת המבקש, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ- 10,500 ש"ח. לגישת המבקש, אין ביכולתו בשלב זה לבצע הערכה מדויקת של הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה, אך להערכתו מדובר בסכום של למעלה מ- 2.5 מיליון ש"ח, כאשר הוא מבקש לשמור לעצמו את הזכות לתקן את סכום התביעה לאחר קבלת מידע ופרטים מאת החברה.

הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה קבוצת המבוטחים בפוליסה "משפחה בטוחה פלוס" של המשיבה, אשר ארעה להם, לפני הגשת הבקשה לאישור, תאונה שכתוצאה ממנה נגרם להם שבר בכף הרגל ואשר הגישו תביעה לחברה לקבלת תשלום תגמולי ביטוח ותביעתם נדחתה ולא שולמו להם תגמולי הביטוח האמורים ו/או מבוטחים אשר תיגרם להם תאונה עד מועד פסק הדין ויגרם להם שבר בכף הרגל כתוצאה מהתאונה ויפנו לקבלת תגמולים ו/או מבוטחים ששולמו להם תגמולי ביטוח 'לפנים משורת הדין' הנמוכים משיעור של 35% מסכום הביטוח. ביום 2 באוגוסט, 2020 הגישה המבקשת בעניין ברברה (ראה ייצוגית מס' 12 להלן) בקשה להעברת הליך זה לבית המשפט המחוזי מרכז ולמחיקתו. החברה הגיבה לבקשה זו וציינה כי היא מותירה את ההחלטה לשיקול דעתו של בית המשפט ואולם, ראוי שתידון רק בקשה לאישור אחת כנגדה באותו עניין. ביום 14 בדצמבר, 2020, התקיים דיון, במסגרתו הורה בית המשפט על העברת הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי מרכז, בפני המותב שדן בעניין המבקשת בעניין ברברה.

באור 6: התחייבויות תלויות (המשך)

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
11. המשך

ביום 6 בינואר, 2022 בית המשפט המחוזי מרכז נתן החלטה המוחקת את הבקשה לאישור דנא ומעדיפה את הבקשה בעניין ברברה (ראה ייצוגית מס' 12 להלן).

12. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז כנגד החברה ביום 14 ביוני, 2020.

עניינה של התובענה בטענה כי בשל ניסוח רשלני ו/או הטעיה מכוונת לכאורה מצד המשיבה – פוליסת ביטוח תאונות אישיות מסוג "משפחה בטוחה פלוס" מגדירה אמנם "שבר בכף הרגל" כאירוע ביטוחי מזכה, אך מנגד מחריגה את הכיסוי הביטוחי ביחס לשבר מעין זה, קרי נמנעת מתשלום כלשהו בקרות מקרה הביטוח ("עניין ברברה"). להערכת המבקשת, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ-2,450 ש"ח. לטענת המבקשת, אין ביכולתה להעריך את הנזק לכלל חברי הקבוצה. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשת הינה כלל מבוטחי החברה בפוליסת ביטוח תאונות אישיות החל מ-7 השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה ועד בכלל. לאור העובדה שהעילה המשפטית וכן הקבוצה המיוצגת בתיק זה ובעניין רחמים זהה (ראה סעיף 11 לעיל), הוגשה על ידי המבקשת בקשה להעברת הבקשה שהוגשה על ידי רחמים לבית המשפט המחוזי מרכז וכן להורות על מחיקתה של הבקשה שהוגשה על ידי רחמים. החברה הגיבה לבקשה זו וציינה כי היא מותירה את ההחלטה לשיקול דעתו של בית המשפט ואולם, ראוי שתידון רק בקשה לאישור אחת כנגדה באותו עניין. ביום 14 בדצמבר, 2020 התקיים דיון בבימה"ש המחוזי תל אביב בעניין רחמים, במסגרתו הורה בית המשפט המחוזי ת"א על העברת הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי מרכז, בפני המותב שדן בעניין ברברה. כתוצאה מכך, הגישו המבקשים השונים (רחמים וברברה) בקשות הדדיות למחיקת בקשת האישור המקבילה.

ביום 20 בינואר, 2021 התקיים דיון במסגרתו המליץ בית המשפט למבקשים השונים, לנסות לשלב כוחות ולייצג יחדיו את הקבוצה בבקשת אישור משותפת. ואולם, לא ניתנה הסכמת הצדדים. ביום 6 בינואר, 2022 בית המשפט המחוזי מרכז נתן החלטה המוחקת את הבקשה לאישור בעניין רחמים (ראה ייצוגית מס' 11 לעיל) ומעדיפה את הבקשה דנא.

ביום 11 בספטמבר, 2022 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו הציע בית המשפט לצדדים לנסות להגיע ביניהם להסכמות מחוץ לכותלי בית המשפט ולעדכן את בית המשפט בתוצאות המגעים בתוך 90 ימים.

13. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו ביום 15 בדצמבר, 2020.

עניינה של התובענה בטענה כי החברה מתעלמת לכאורה, כמדיניות, מחובתה על פי דין, תוך שהיא משלמת תגמולי ביטוח ללא ריבית באופן המנוגד להוראות הדין. במסגרת הבקשה העריך המבקש את נזקו האישי על סך של 24.69 ש"ח, כאשר סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה כלפי המשיבה הוערך בסך של מעל 20 מיליון ש"ח. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או למצער במהלך 3 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח מן המשיבה, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.

הסעדים המבוקשים הינם, בין היתר, מתן הצהרה כי החברה הפרה את חובתה לצרף ריבית צמודה כדין בגין תגמולי ביטוח המשולמים על ידה, תיקון מדיניות החברה באופן מידי ותשלום ריבית צמודה כדין לחברי הקבוצה בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח.

ביום 18 בנובמבר, 2021 הגיש המבקש בקשה להעברת הדיון אל המותב אשר בפניו נדונו ואושרו הבקשות לאישור תובענה ייצוגית, הקודמות בזמן, בת"צ 4398-09-15, ות"צ 15-10-6889, ות"צ 16073-09-15 ות"צ 19583-09-15 ("עניין בן יתח"), אשר עוסקות באותן שאלות משפטיות אלא המתעוררות בתיק דנן. ביום 15 בדצמבר, 2021 דחה ביהמ"ש את הבקשה להעברת דיון.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
13. המשך

דיון ההוכחות בתיק נקבע ליום 23 באוקטובר, 2022. ביום 24 באוגוסט, 2022 הגישה החברה בקשה לסילוק על הסף; וביום 28.9.2022 הוגשה תשובת המבקש לבקשה לסילוק על הסף. ביום 23 באוקטובר, 2022 התקיים דיון בתיק, במסגרתו נעתרו הצדדים להמלצת בית המשפט, לפיה הצדדים יקיימו ביניהם מגעים ישירים על מנת להביא לסיומו של ההליך; וכי במידה ולא יעלה בידם לעשות כן בתוך 30 ימים, יפנו הצדדים להליך גישור.

14. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו ביום 16 במרס, 2021. עניינה של התובענה בטענה כי החברה נוהגת שלא כדין בכך שהיא מחדשת באופן אוטומטי חוזי ביטוח דירה של מבוטחיה, מבלי שקיבלה את אישורם המפורש לכך מראש. עוד נטען, כי את החידוש האוטומטי מבצעת החברה גם כאשר היא משנה את תנאי החוזה והפוליסה ואת סכומי הפרמיה, ובכך מקימה על מבוטחיה חובת תשלום לפי חוזה שהם לא הסכימו לתנאיו. המדובר בפוליסת משכנתא משולבת מבנה. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על סך של 5,752 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. ביום 21 ביוני, 2022 הגישה המבקשת בקשה לתיקון בקשת האישור, במסגרתה ביקשה לתקן את הגדרת הקבוצה ולכלול קבוצה נוספת של "כל מי שרכש מהמשיבה חוזה לביטוח דירה שנערך לטווח ארוך (עד לסיום המשכנתא או כל מועד אחר העולה על שנה)" ("הקבוצה הנוספת"); וכן הוספת סעדים בעניינה של הקבוצה הנוספת, לרבות מתן צו עשה למניעת עריכת שינויים בתנאי הפוליסה ו/או העלאת דמי הביטוח ו/או סכום ההשתתפות העצמית, במשך כל תקופת הביטוח, אלא אם ניתנה על ידי המבוטח הסכמה מראש לשינוי; והשבת כספים ששילמו מבוטחים כפרמיה בגין התקופה כבר לא היו להם זכויות בדירה. ביום 19 ביולי, 2022 השיבה החברה לבקשה לתיקון בקשת האישור. ביום 22 ביוני, 2022 הגישה המבקשת רשימת בקשות לדיון במסגרת הדיון המקדמי, הכוללת בקשה למתן מענה לשאלון וצו גילוי מסמכים. ביום 29 בספטמבר, 2022 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו דחה בית המשפט את הבקשה לתיקון בקשת האישור וכן את הבקשה למענה לשאלון וצו גילוי מסמכים, למעט מתן מענה לשאלה אחת בלבד. דיון הוכחות בתיק נקבע ליום 23 באפריל, 2023.

15. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לביהמ"ש המחוזי תל אביב כנגד החברה וכנגד 6 נתבעות נוספות ביום 19 ביולי, 2021. עניינה של התובענה בטענה, כי בעת חישוב הגמלא החודשית המשולמת למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים "משתתפות ברווחי תיק השקעות", מנכות הנתבעות מהתשואה החודשית הנצברת למבוטחים, ריבית ללא עיגון מתאים בתנאי הפוליסה ומבלי ששיעורה מצוין בהם.

הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג הינה כל מבוטחי הנתבעות אשר רכשו מהנתבעות פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 – 2004 ואשר נוכחה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה על סמך ההוראה בפוליסה לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודש 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. סכום התביעה האישית של המבקש כנגד החברה עומד על סך של 1,000 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. ביום 10 במרס, 2022 הוגשה בקשה מטעם תובעים ייצוגיים בתיקים מקבילים העוסקים באותה עילה, להעביר את הדיון בהליך לפני בית המשפט הדן בבקשות קודמות תלויות ועומדות (כב' השופטת ברקאי). ביום 10 באפריל, 2022 ניתנה תגובה הכשרה ובה היא הותירה את ההחלטה לבקשה לשיקול דעתו של בית המשפט. ביום 3 במאי, 2022 ניתנה החלטה כי הדיון בהליך יועבר לפני בית המשפט הדן בבקשות קודמות תלויות ועומדות.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך)
15. המשך

ביום 31 באוקטובר, 2022 הגישו החברה ויתר הנתבעות בתיק, בקשה להגשת חוות דעת מומחה חליפית, עקב פטירתו של המומחה מטעם הנתבעות. ביום 2 בנובמבר, 2022 התקיים דיון קדם משפט בתיק, שעסק בעיקרו בשאלת המניעות של השופטת לדון בתיק זה. מרבית הצדדים להליך הבהירו כי אינם מתנגדים לניהול ההליך בפני השופטת, כאשר צד אחד בלבד ביקש להודיע את עמדתו בתוך 7 ימים.

16. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לביהמ"ש המחוזי תל אביב ביום 16 באוגוסט, 2022. עניינה של התובענה בטענה כי בעת תשלומי שיפוי של צד ג' על ידי החברה, החברה משלמת כביכול סכומים הנמוכים מהסכומים הנדרשים על פי דין, כאשר התשלומים להם זכאים צדדי ג' מהחברה אמורים להיות מוצמדים למדד המחירים לצרכן, ובפועל הם משולמים בערכם הנומינאלי ללא הצמדה. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל צד שלישי שקיבל ו/או יקבל שיפוי מן המשיבה, לרבות בגין נזק לרכבו (אך גם בשל נזקים נוספים בביטוחים נוספים), מבלי שיצורפו לסכום השיפוי הפרשי הצמדה כדין, במהלך 7 השנים האחרונות ועד למועד אישור הבקשה כתובענה ייצוגית. להערכת המבקש, הנזק האישי כנגד החברה עומד על סך של 356.6 ש"ח. לטענת המבקש, לא ניתן להעריך בצורה מדויקת את הנזק לכלל חברי הקבוצה אך הוא עולה על 2.5 מיליון ש"ח. על החברה להגיש תגובה לבקשת האישור עד ליום 13 בדצמבר 2022.

ב. להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד החברה, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה (ראה לעניין זה סעיף 1 לעיל).

טבלה מסכמת:

סוג	מספר תביעות	הסכום הנתבע
בלתי מבוקר		אלפי ש"ח
<u>תובענות שאושרו כתביעה ייצוגיות:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה	2	45,420
לא צוין סכום התביעה (*)	1	-
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה	5	135,451
לא צוין סכום התביעה (*)	5	-

(*) לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן לא צוין סכום תביעה מדויק (ראה פירוט אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסעיפים 3, 11, 14, 15, ו-16 לעיל).

באור 6: התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תהליכים אחרים וחשיפות נוספות

לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופה החברה לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. לעיתים יכולה להיות השלכה מסוג זה גם לחוזרים שהממונה מפרסם ואשר ברגיל תחולתם עתידית. כנגד החברה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, הביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - "הממונה") ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בחברה. לעיתים, הכרעות (או טיטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רוחבי ביחס לקבוצת מבוטחים.

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

ביום 21 בדצמבר 2021, העביר הממונה אל החברה הודעת דרישת מידע בעניין גביית כסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. הטענה שביסוד דרישת ההשבה הינה כי החברה, כביכול, ניתנה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013. הדרישה כוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי החברה פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו (להלן: "דרישת מידע והשבה" או "הדרישה").

במסגרת דרישת המידע וההשבה נקבע, שעל החברה להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין ובכלל זה אבני דרך לביצוע ההשבה, ככל ונגבו שלא כדין. כמו כן ניתנה לחברה האפשרות להעביר הערות והשגות לדרישה, בהתאם למפורט בה.

נכון למועד פרסום הדוח החברה מצויה בדין ודברים מול רשות שוק ההון בעניין יישום האמור בדרישה ובשלב זה אין וודאות באשר למלוא הסכום שתידרש להשיב עקב הדרישה. החברה ביצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין הדרישה כאמור.

ד. בנוסף על הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה ותובענות אשר אושרו כנגד החברה, קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה. מורכבות זו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין החברה לבין צדדים שלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים, לרבות מבטחי משנה. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החיסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת החברה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהן מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלה מיושמים על ידי מערכות מיכניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלה והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. לקבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה

בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח, המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

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

החברה חשופה לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של החברה וכיוצ"ב, טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי החברה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מהסוג האמור. החברה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסות 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.

ה. יתרת הפרשה בגין התובענות הייצוגיות והליכים אחרים כנגד החברה האמורים לעיל, הינה בסך של כ- 28.5 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2021 כ-27.8 מיליון ש"ח).

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח:

1. ביטוח חיים

א. השפעת השינויים בריבית:

ההתחייבויות הביטוחיות מושפעות, בין היתר, משינויים בעקום הריבית:

1. השפעת הריבית על העתודות לגמלה:

ירידה (עליה) בשיעור ריבית ההיוון עשויה להגדיל (להקטין) את העתודה המשלימה לגמלאות ככל שיחול שינוי בריביות השוק. בתקופת הדוח, חלה עלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון והשתנה שיעורה התשואה המוערכת בתיק הנכסים, משכך, עודכנו שיעורי ריבית ההיוון, הגמלאות בתשלום והעתודה המשלימה לגמלאות.

2. בהמשך לאמור בבאור 32דד(1) בדוחות הכספיים השנתיים, עליית עקום הריבית חסרת הסיכון לא השפיע על בדיקת נאותות העתודה במוצר סיעוד.

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

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

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

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

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

כפועל יוצא מכך, הגדילה החברה את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ- 23.74 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ- 15.62 מיליון ש"ח לאחר מס. בנוסף, יתרה בסך של כ- 9.24 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ- 6.1 מיליון ש"ח אחרי מס תפרס ברווח או הפסד, עד גיל הפרישה הצפוי על ידי שימוש בפקטור היוון K. הסכומים האמורים, מתייחסים לכספים שנצברו בפוליסות עד ליום 30 ביוני, 2022 ואינם כוללים השלמה עתידית בגין סכומים שייצברו בעתיד.

ג. בהמשך לאמור בדוחות הכספיים השנתיים בבאור 32 ד'ד(1) (6)(ב) בדבר פרסום הממונה תיקון למדידת ההתחייבויות-פרמיית אי נזילות לפיה פרמיית אי הנזילות כפי שחושבה ע"י הרשות, נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 עומדת על שיעור של כ-0.54% וזאת לעומת פרמיית אי נזילות העומדת, טרם התיקון, על שיעור של כ-0.26%. יישום לראשונה של התיקון בוצע החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 בדרך של שינוי באומדן חשבונאי בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 8 (IAS). עדכון שיעור פרמיית אי נזילות, כאמור, הקטין את עתודות ה- LAT בביטוח חיים וביטוח בריאות במוצר סיעוד בסכום של 15.3 מיליון ש"ח והקטין 1.2 מיליון ש"ח את העתודה המשלימה לגמלאות. במגזר ביטוח כללי ראה השפעת העדכון בביאור 7 (א) (2).

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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

1. ביטוח חיים (המשך)

ד. לעניין יישום הוראות תיקון החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות פרמיית אי נזילות ראה באור 32 ד'ד(1) (6) (ב) לדוחות הכספיים השנתיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
מיליון ש"ח				
1.3	(1.4)	(2.0)	(1.6)	(4.9)
8.4	(2.0)	-	(1.8)	-
9.7	(3.4)	(2.0)	(3.4)	(4.9)
(16.5)	-	-	-	-
-	-	-	-	23.7
(6.8)	(3.4)	(2.0)	(3.4)	18.8
(4.5)	(2.2)	(1.3)	(2.2)	12.4

א. השפעת השינויים בריבית

1. השפעת הקיטון (הגידול) בשיעור ריבית היוון בחישוב העתודה המשלימה לגמלאות

2. גידול (קיטון) בעתודות בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT) סך הגידול בהפרשות כתוצאה משינוי בשיעור הריבית

ב. עדכון בפרמיית אי נזילות (ראה ג' לעיל)

ג. שינויים בהוראות-לוחות תמורת (ראה ב' לעיל)

סך הכל גידול (קיטון) לפני מס

סך הכל גידול (קיטון) לאחר מס

2. ביטוח כללי

א. השפעת הריבית על ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות

החברה מחשבת את ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי. כחלק מחישוב זה החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות אלו.

בתקופת הדוח העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון נטו מנכסים מגבים הקטינה את ההתחייבויות בעיקר בענפי חובה וחבויות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 בכ- 85.6 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו- 56.5 מיליון ש"ח לאחר מס, ברבעון הנוכחי כ- 33.5 מיליון ש"ח בשייר לפני מס וכ- 22.1 מיליון ש"ח לאחר מס.

בתקופה המקבילה אשתקד חלה ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון אשר הגדילה את ההתחייבויות נטו מנכסים מגבים כאמור לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 בכ- 34 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו- 22.4 מיליון ש"ח לאחר מס, ברבעון המקביל אשתקד הגדלה של כ- 12.7 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו- 8.4 מיליון ש"ח בשייר לאחר מס.

בדוח הכספי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021, השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון ובפרמיית אי הנזילות הגדיל את ההתחייבויות נטו מנכסים מגבים בענפי חובה וחבויות בסך של כ- 37 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו- 24.3 מיליון ש"ח לאחר מס.

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

1. ביום 17 במאי, 2022, הוחלט להטיל על החברה עיצום כספי בסך 2.75 מיליון ש"ח בשל הפרת הוראות הנוגעות לגביית הוצאות ישירות בגין השקעה בקרנות נאמנות של צד קשור. (לפירוט ראה באור 2 כ"ה לדוחות הכספיים השנתיים).
 2. ביום 17 במאי, 2022, החברה פרסמה תשקיף מדף, על פיו תהא רשאית להציע לציבור ניירות ערך על פי דוחות הצעת מדף.
 3. ביום 27 במרס, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, את חידוש הסכם ההתקשרות עם רשת "מוסכי אקספרס" שבבעלות ממסי ("מוסכי אקספרס"). ההתקשרות עם רשת מוסכי אקספרס הינה במקביל להתקשרות קיימת של החברה עם כ-80 מוסכי הסדר בפריסה ארצית ובתנאים דומים.
 4. ביום 27 במרס, 2022 אישרו ועדת התגמול, דירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה, את העסקתה של הגב' אסנת אלעזרא, שהינה אשתו של אחיו של מר אלי אלעזרא, כסמנכ"לית משאבי אנוש במשרה מלאה החל מחודש אפריל 2022.
 5. בתקופת הדוח, חלו ירידות בשווקים הפיננסיים שהשפיעו לרעה על תיק ההשקעות הסחיר של הפוליסות המשתתפות ברווחים, אשר להן השפעה על ההכנסות מדמי הניהול להם זכאית החברה ממבוטחיה. בעקבות התשואה השלילית בתיק המשתתף ברווחים, אומדן דמי הניהול המשתנים שלא יגבו עומד על כ-24.2 מיליון ש"ח ("הבור בדמי הניהול"). כמו כן, בתקופת הדוח חלו הפסדים בתיק השקעות הנוסטרו הסחיר של החברה אשר קוזזו ברובם בעקבות שיערוך נדל"ן להשקעה (ראה סעיף 6 להלן).
 6. עדכון הערכת שווי נדל"ן להשקעה - ברבעון השני של שנת 2022 ערכה החברה עדכון של הערכת השווי של נכס המוחזק על ידי בעיר אשדוד (להלן: "הנכס"). הערכת השווי כללה, התאמה למחיר שווי דונם הנובע, בין היתר, מפרסום תוצאות מכרז ר.מ.י. המתייחסות לחלקות סמוכות לנכס וכן החלטת הוועדה המחוזית (מחוז דרום) להפקדת התב"ע בתנאים לפיה מתוכנן שינוי יעוד בחלק הנכס המסחרי ממסחר למגורים, משרדים ומסחר. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2022 עליית שווי, נטו של נדל"ן להשקעה בסך של כ-213 מיליון ש"ח לפני מס כאשר 50% נזקף כנגד חוזים תלויי תשואה.
 7. מלחמת רוסיה-אוקראינה - בסוף חודש פברואר 2022, פלש צבא רוסיה למדינת אוקראינה, כאשר נכון למועד אישור הדוח, הפסקת אש בין הצדדים לא נראית באופק. עקב הפלישה, הוטלו על רוסיה סנקציות כלכליות ומוניטריות בזירה הבינלאומית. למלחמה ולסנקציות כאמור ישנן השפעות ישירות ועקיפות על הכלכלה העולמית, ובכלל זה, השפעות על שער המטבע של המדינות, תנודתיות משמעותית במחירי האנרגיה והסחורות, אינפלציה ואי ודאות מתמשכת בשווקים הפיננסיים. בתחילת חודש מרס 2022, ביצעה הנהלת החברה הערכה של השפעתה של המלחמה כאמור על פעילות החברה ודיווחה על כך לאורגנים הרלוונטיים של החברה. כמו כן יצוין כי השלכות המלחמה והשפעותיה על השווקים העולמיים נדונות באופן שוטף בוועדות ההשקעה של החברה. הגם שלחברה אין חשיפה למבטחי משנה או השקעות ישירות באזורים אלה, הרי שתוצאות החברה מושפעות, בין היתר, משווקי ההון בישראל ובעולם ולכן למשבר זה השלכה על הכנסות החברה בתיק השקעות הנוסטרו ועל דמי הניהול המשתנים בביטוח חיים ודמי הניהול הקבועים בעיקר בתיק החיסכון הטהור של החברה.
- המשך הלחימה וכן התפתחויות שלה עשויים להוביל לסיכונים שונים. סיכונים אלה כאמור מנוהלים על ידי החברה באופן רציף ובפיקוח של מחלקת ניהול סיכונים וועדות ההשקעה של החברה, לצורך שמירה על התנהלות תקינה וזהירה, וזאת בין היתר, מתוך רצון למנוע פגיעה בהתנהלות עסקיה ולקוחותיה של החברה ומתוך הבנה שקיים אינטרס כלכלי ומדיני ששוק ההון הישראלי ינהג בזהירות מיוחדת בביצוע פעילות מול גופים שעשויים להופיע ברשימת הסנקציות המתעדכנת מעת לעת.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

8. ביום 27 ביוני, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, הסכם עם אלבר שירותי מימונית בע"מ ("אלבר"), למכירת זכויות החכירה של הכשרה לאלבר בחלק ממגרש 17, הידוע גם כחלקה 15 (בשלמות) בעיר אשקלון ("מגרש 17"), המיועד לבנייה מסחרית בשטח של 8,800 מ"ר) המהווה כ- 45.32% ממגרש 17 (במסגרת ההסכם נמכרו לאלבר גם מלוא זכויות הבנייה במגרש 17, שלא מומשו על ידי החברה במגרש 17, בהיקף של 8,224 מ"ר שטחים עיקריים ו-13,817 מ"ר שטחי שירות, קרי זכויות בנייה בהיקף כולל של 22,041 מ"ר) ("הסכם המכר" ו-"הממכר", בהתאמה). בגין הממכר, אלבר תשלם לחברה תמורה בסכום של 107.4 מלש"ח, בתוספת מע"מ כדין, אשר תשולם בשני מועדים: מחצית מהסכום שולם לאחר תאריך המאזן; ויתרת התמורה תשולם במועד מסירת החזקה (31.12.2022) או מועד מוקדם יותר, ככל שאלבר תבחר להקדימו בהודעה מראש ובכתב לחברה). כמו כן, נחתם הסכם שיתוף מקרקעין בין החברה לאלבר ביחס למגרש 17. בנוסף, במסגרת העסקה החברה העניקה אופציה לאלבר, לתקופה של עד 24 חודשים שתחילתה במועד חתימת הסכם אופציה (30 ביוני 2022), לרכישת הזכות החוזית של החברה לקבלת חזקה וזכות לחכירת משנה ביחס לכלל החניות המקורות אשר יבנו על ידי בעלי זכות החכירה של מגרש 16, כהגדרתו להלן, בשתי קומות תחתונות בחניון שייבנה במגרש 16, הידוע גם כחלקה 23 בעיר אשקלון ("מגרש 16"), וזאת במחיר מימוש של 17.2 מלש"ח, בתוספת מע"מ כדין ("הסכם האופציה"). הסכם האופציה קובע, בין היתר, כי ככל שמלוא החניות אשר יבנו בשתי הקומות התחתונות בחניון שיוקם במגרש 16 יהיה נמוך מ-242 חניות, אזי מחיר המימוש עבור האופציה יופחת בהתאם ליחס שבין מספר זה לבין 242; וכי ככל שמלוא החניות אשר יבנו במגרש 16 כאמור יהיו מעל 242 חניות, אזי מחיר מימוש האופציה עבור מלוא החניות יותר על 17.2 מלש"ח. האופציה ניתנת להעברה. להשלמת העסקה, לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.

9. בחודש יוני 2022, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את העסקה כזניחה, אישרה הוועדה כאמור את חידוש מערך הפוליסות למתחם אירועים "הדולוס" שבבעלות מרינה הול אשקלון בע"מ.

10. בחודש אוגוסט 2022, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את העסקה כזניחה, אישרה הוועדה כאמור עסקת שכירות בין החברה לבין אפרידר לשכירת שטח של 136.5 מ"ר ברוטו המצוי בקומה 5 בבניין הכשרה בחולון ("השטח המושכר"). בגין השטח המושכר תשלם אפרידר סך של 85 ש"ח למ"ר (בגמר מלא), דהיינו תשלום דמי שכירות חודשיים בסך של 11,603 ש"ח בתוספת מע"מ, וכן דמי ניהול בסך של 17 ש"ח למ"ר.

11. בימים 19 בספטמבר 2022 ו-22 בספטמבר 2022, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, אישרו את חידוש התקשרות החברה עם אלבר ציי רכב (ר.צ.) בע"מ ("אלבר ציי רכב"), חברה בבעלות בעל השליטה בחברה, בהסכם ליסינג במסגרתו החברה תחכור מאלבר ציי רכב כלי רכב מסוגים שונים. בימים 21 בנובמבר 2022 ו-28 בנובמבר 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את עדכון הסכם הליסינג עם אלבר כך שיכלול התייחסות לחכירת רכבים חשמליים.

12. בימים 19 בספטמבר 2022 ו-22 בספטמבר 2022, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, אישרו את הרחבת פעילות החברה עם אלבר סוכנות לביטוח כללי (2016) בע"מ, חברה בבעלות בעל השליטה בחברה, כך שתשווק גם בתי עסק, רכב רכוש מעל 3.5 טון ורכב אחר.

1. בהמשך לאמור בבאור 7(ב)5 לעיל, בתקופה שלאחר מועד הדוח ועד למועד אישורו, הירידות בשווקים הפיננסיים נבלמו ואף נרשמו עליות שערים כך ש"הבור בדמי הניהול" עומד על כ-23 מיליון ש"ח לפני מס ותיק השקעות הנוסטרו הסחיר של החברה רשם רווחים בתקופה זו שקיזזו את מרבית הפסדי התיק בתקופת הדוח. בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות התנודות בשווקים הפיננסיים על תוצאות הרבעון הרביעי לשנת 2022 ועל יחס כושר הפרעון הכלכלי של החברה. לפרטים נוספים בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק, להם חשופה החברה, ראה באור 32 (ב) 3 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.
2. ביום 6 בנובמבר, 2022 פרסמה חברת הדירוג מדרוג בע"מ דוח דירוג לפיו הותירה על כנם את דירוג A3 לאיתנות הפיננסית של החברה ודירוג Baa2 לכתבי ההתחייבות הנדחים שהחברה הפיקה. אופק הדירוג נותר יציב.
3. בימים 25 ו-30 באוקטובר 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, לקבל את הצעתה של השוכרת מרינה הול בע"מ ("מרינה הול"), תאגיד בבעלות קרוביו של מר אלי אלעזרא, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון שלה, לקצר את תקופת השכירות בנוגע לנכס נדל"ן של החברה הממוקם באשקלון ("אולם האירועים") ולהביאה לסיום ביום 31 באוקטובר 2022; עוד הוסכם במסגרת כך כי יועברו לבעלותה של החברה המיטלטלין הקיימים באולם האירועים, אשר שווים הוערך על-ידי שמאי מטעם החברה בסך של כ-1.275 מיליון ש"ח ("העסקה"). על-פי הסכם השכירות מיום 3 באוקטובר 2018, תקופת השכירות של אולם האירועים הינה עד ליום 31 במרס 2024.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2022

סך הכל	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד	
380,638		51,088	329,550	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,097,243	1,097,243		-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
170,933	-		87,858	83,075	מניות (2)
239,004	-		59,863	179,141	אחרות (3)
1,887,818	1,097,243	51,088	477,271	262,216	סה"כ

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים - [ראה באור 5 ב'](#) "מכשירים פיננסיים".

ליום 30 בספטמבר, 2021

סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד	
372,642	-	372,642	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,046,910	1,046,910	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
120,193	-	51,218	68,975	מניות (2)
195,154	-	43,909	151,245	אחרות (3)
1,734,899	1,046,910	467,769	220,220	סה"כ

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים - [ראה באור 5 ב'](#) "מכשירים פיננסיים".

ליום 31 בדצמבר, 2021

סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
413,888	-	413,888	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,083,720	1,083,720	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
121,597	-	33,158	88,439	מניות (2)
181,150	-	11,426	169,724	אחרות (3)
1,800,355	1,083,720	458,472	258,163	סך הכל

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים - [ראה באור 5 ב'](#) "מכשירים פיננסיים".

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2022	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
146,169	153,549
181,296	176,001
51,088	51,088
378,553	380,638

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

מוחזקים לפדיון

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2021	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
164,883	180,703
172,618	191,939
337,501	372,642

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות מופחתת	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
185,826	200,660
199,600	213,228
385,426	413,888

אגרות חוב ממשלתיות

זמינות למכירה

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) מניות

ליום 30 בספטמבר, 2022		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
87,858	109,754	מניות סחירות
83,075	80,996	מניות שאינן סחירות
170,933	190,750	סך הכל מניות
19,296		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 בספטמבר, 2021		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
51,218	66,009	מניות סחירות
68,975	70,261	מניות שאינן סחירות
120,193	136,270	סך הכל מניות
8,930		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2021		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
48,732	70,988	מניות סחירות
72,865	70,261	מניות שאינן סחירות
121,597	141,249	סך הכל מניות
13,843		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2022	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
59,863	62,750
175,015	160,683
4,126	-
179,141	160,683
239,004	223,433
-	

סחירות

זמינות למכירה

שאינן סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר, 2021	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
43,909	43,164
148,372	132,010
2,873	-
151,245	132,010
195,154	175,174
-	

סחירות

זמינות למכירה

שאינן סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2021	
הערך בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
11,426	11,220
160,330	141,344
9,394	-
169,724	141,344
181,150	152,564
-	

סחירות

זמינות למכירה

שאינן סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

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