



**דוח ביניים ליום
30 ביוני 2021**

**דוח הדירקטוריון
דוחות כספיים**



דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

1	1. תיאור החברה
1	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה
1	1.2 תחומי הפעילות של החברה
2	1.3 החזקות החברה
2	2. תיאור הסביבה העסקית
2	2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים
3	2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח
4	2.3 משבר הקורונה
5	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח
6	4. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן
7	5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
7	5.1 מצב כספי
13	5.2 תזרים מזומנים
13	5.3 מקורות מימון
13	6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
13	7. הליכים משפטיים מהותיים
13	8. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי
14	9. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II
15	10. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסום הדוח

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2021

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 לנכונותו 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") מתכבדת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ("הדוח" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה). דוח זה נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם 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 2020, שפורסם ביום 21 במרס 2021 ("הדוח התקופתי") וכן הדוח לרבעון הראשון של שנת 2021, שפורסם ביום 26 במאי 2021.

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 בשליטה ובבעלות אלעזרא החזקות ביטוח בע"מ, המחזיקה בשיעור של כ-53.60% ממניות החברה. כמו-כן, מר אלי אלעזרא, בעל השליטה בחברה, מחזיק שיעור 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"), שהינה תאגיד מדווח בבעלותו ובשליטתו של מר אלי אלעזרא.²

נכון ליום 30 ביוני 2021, הסתכמו סך הנכסים המנוהלים על-ידי החברה בכ-27.9 מיליארד ש"ח, כדלקמן: כ-23.0 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח והשקעה תלויי תשואה (משתתף); כ-1.1 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח שאינם תלויי תשואה (נוסטרו חיים); וכ-3.8 מיליארד ש"ח במסגרת נוסטרו אלמנטרי.

1.2 תחומי הפעילות של החברה

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים:

1.2.1 תחום הביטוח הכללי - 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 וביטוח ערבויות.

1.2.2 תחום ביטוח החיים וחיסכון ארוך טווח - כולל שתי תתי-פעילויות עיקריות: ביטוח סיכונים הקשורים לחייו של 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, הגבי איריס טרמצי, מחזיקה ב-3.53% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

1.3 החזקות החברה³

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"). לתקופת הדוח מחזיקה פנינת אפרידר בנכס מקרקעין באשקלון וכן ב-50% מנכס מקרקעין באשדוד.

2. תיאור הסביבה העסקית**2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים**

להלן שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, אשר לא תוארו בדוח התקופתי ו/או בדוח לרבעון הראשון לשנת 2021:

כללי**2.1.1 חוזרים**

ביום 5 באוגוסט 2021 פורסם חוזר ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח (תיקון), שמטרתו להגביל את הגורמים המורשים לצפייה בפרטי מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח וכן לתת הוראות ביחס לדיווח לרשות אודות אותם הגורמים המורשים.

ביטוח כללי**2.1.2 הוראות דין**

2.1.2.1 ביום 8 ביוני 2021 פורסמו תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשפ"א-2021, לפיהן יחולו עדכונים לפוליסה התקנית לביטוח רכב פרטי רכוש וצדי ג'. בהתאם לתיקון נקבע, בין היתר, כי דוח עבר ביטוחי לא יכלול תביעות ביטוח בסכומים נמוכים מסך של 5,000 ש"ח לאחר ניכוי השתתפות עצמית; דוח עבר ביטוחי לא יכלול תביעה שבשלה שיעור השיבוב הוא 75% ומעלה; תוארך התקופה בה הביטוח יהיה תקף אם נהג הרכב היה בעל רישיון נהיגה בתוקף במהלך 10 שנים טרם מקרה הביטוח (במקום שנתיים), ובלבד שלא היה פסול מלהחזיק ברישיון לפי הוראת דין או קביעת בית משפט; ובמקרה ששמאי רכב מוסמך קבע כי שיעור הנזק שנגרם לרכב (למעט נזק ישיר שנגרם מירידת ערך הרכב), הוא לפחות 50% משווי ביום קרות מקרה הביטוח, רשאי המבטח, בהסכמת המבוטח, לפצות את המבוטח כאילו היה אבדן גמור. תחילתן של ההוראות ביום 8 בדצמבר 2021 והן יחולו על חוזי ביטוח שיכנסו לתוקף מיום התחילה.

2.1.3 חוזרים

2.1.3.1 ביום 20 ביולי 2021 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה, הקובע, בין היתר, את ביטול התעריפים לביטוח חובה עבור קורקינט, סגווי, קלנועית, קלנוע, רבנוע ועגלת גולף, וזאת בעקבות פסק דין שניתן על ידי בית המשפט העליון, אשר קבע כי אופניים חשמליים אינם רכב מנועי ומשכך אינם חייבים בביטוח רכב חובה.

2.1.4 טיוטות והוראות ממונה

2.1.4.1 בחודש מאי 2021 פורסמה טיוטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התשפ"א-2021, לפיה החל מיום 1 בינואר 2022, השיעור מדמי הביטוח שיעביר כל מבטח לקרן, בעד כל הפוליסות שהוציא לפי פקודת הביטוח יהיה 12.66%. במקביל פנתה הרשות לחברות הביטוח בדרישה, לחתום על הסכמי שיבוב מול המוסד לביטוח לאומי עד לסוף חודש יולי 2021. הסכמי השיבוב כאמור מעלים את שיעור דמי הביטוח שעל חברות הביטוח להעביר למוסד לביטוח לאומי בגין סכומים ששילם לזכאים לגמלה, בעילה שניתן לחייב בה גם צד שלישי לשלם פיצויים לאותו זכאי לפי פקודת הנזיקין או לפי חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975. הסכמים כאמור מול המוסד לביטוח לאומי נחתמו על-ידי רוב חברות הביטוח, לרבות החברה, עד חודש אוגוסט 2021.

³ לחברה החזקות נוספות בחברות לא פעילות אשר אינן נכללות בדוח.

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

2.1.5 חוזרים

2.1.5.1 ביום 13 ביוני 2021 פורסם חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני, שמטרתו לייעל תהליכי עבודה ולספק מענה לכלל התהליכים המרכזיים בשוק החיסכון הפנסיוני החל משלב ההצטרפות, דרך שינויים הנעשים במהלך תקופת העבודה במוצרי החיסכון הפנסיוני של הלקוח, לרבות העברת כספים בין קופות גמל, עדכון מסלולים, מינוי מוטבים והנגשת מידע לעובד ולמעסיק בעת עזיבת מקום העבודה. הוראות החוזר יכנסו לתוקף באופן הדרגתי החל מסוף שנת 2021.

2.1.5.2 ביום 4 במאי 2021 פורסם חוזר תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית, שמטרתו לייעל ולשפר את תהליך רישום צבירת הזכויות הפנסיוניות של הלקוח וכן ליתן הוראות בדבר אופן העברת מידע מהגופים המוסדיים למעסיק.

השקעות

2.1.6 חוזרים

2.1.6.1 ביום 31 במאי 2021 פורסם חוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל, במסגרתו נקבע, בין היתר, כי על חברה מנהלת להציג באתר האינטרנט שלה את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בכל אחד ממסלולי ההשקעה בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל שבניהולה. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008 החלות גם על ביטוחים תלויי תשואה, גם על החברה חלה חובה ליידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או מבוטח לקופת גמל כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות וכן חובה לדווח לעמית או למבוטח את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה ואת התשואה בניכוי הוצאות ישירות, במסגרת הדיווחים שנשלחים לעמית ולמבוטח, באופן ובתנאים שיוורה הממונה.

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"ס⁴, התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות, עלו ברבעון השני של שנת 2021 בשיעור של כ-15.4% בקצב שנתי, זאת לאחר ירידה בשיעור של כ-5.8% ברבעון הראשון של שנת 2021 בקצב שנתי, וירידה בשיעור של כ-2.6% ברבעון הרביעי של שנת 2020 בקצב שנתי.

על-פי תחזית שגיבשה חטיבת המחקר של בנק ישראל⁵, התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-5.5% בשנת 2021. התחזית מגלמת את הערכת בנק ישראל כי המשק ממשיך בתהליך ההתאוששות מהמשבר, וזאת לאחר ביטול מרביתן המוחלט של המגבלות. יש לציין, כי על-פי תחזית בנק ישראל הגירעון הממשלתי עלול להגיע לכ-7.1% מהתוצר בסוף 2021. כמו-כן, יחס החוב תוצר של ישראל עלול לטפס לכ-74% בסוף שנת 2021. ההנחות הן כי תקציב המדינה יאושר עד סוף השנה ושהקונסולידציה הפיסקלית תידחה לשנת 2023.

⁴ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - חשבונות לאומיים: אומדן שלישי לרבעון הראשון של שנת 2021, פורסם ביוני 2021: www.cbs.gov.il.

⁵ בנק ישראל - התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר, פורסמה ביוני 2021: www.boi.org.il.

אבטלה - על-פי סקר כוח אדם שמבצע הלמ"ס, אשר עודכן בחודש יוני 2021, שיעור הבלתי מועסקים במשק מתוך כוח העבודה, מנוכה עונתיות, עמד על שיעור של כ-5.4%.

מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה החברה גם לסיכונים שוק⁶ (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 לבין מח"מ ההתחייבויות וכתוצאה מהפרשי עיתוי בין מועד מדידת הנכסים וההתחייבויות.
- **שער חליפין** - סיכון זה נובע מתנודות בשערי חליפין למטבעות שונים, בהם יש לחברה אחזקה בנכסים (מניות, אג"חים, נדל"ן).
- **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 ככל ונמשכת אינפלציה נמוכה מאוד, שיעורי הריבית נוטים לרדת. לרשות המבטחים עומדות מספר דרכים אפשריות להקלת סיכון האינפלציה, כגון: לגוון את השקעותיהם ולהשקיע, בנוסף לנכסים, גם בנכסי קומודיטי, בנדל"ן ובאגרות חוב צמודות מדד. על-פי מדיניות ההשקעות של החברה, לפחות 20% מסך נכסי תיק הנוסטרו אלמנטארי ולפחות 80% מתיק הנוסטרו חיים, יהיו צמודי מדד. לעליית המדד תהיה השפעה חיובית על הנכסים הצמודים בתיק. פער המח"מ בתיק לא יהיה יותר מ-1.5 שנים של נכסים מול התחייבויות. 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. לדוגמה, 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, יולי 2021

האינפלציה וציפיות האינפלציה: להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2021 צפוי להסתכם בכ-1.7%.

כמו-כן, בנק ישראל צופה שיעור אינפלציה חיובי של כ-1.2% בשנת 2022, כלומר, בטווח הקצר האינפלציה תאיץ על רקע כוחות זמניים, אך בהמשך היא תתמתן לקצב שיהיה מעט מעל הגבול התחתון של תחום היעד, וזאת על רקע התנהגות דומה של האינפלציה בחו"ל והאינפלציה המקומית.

שער חליפין: במונחי שער החליפין הנומינלי האפקטיבי לרבעון השני לשנת 2021, ביחס לדולר חל ייסוף של כ-2.4%, וביחס לאירו חל ייסוף של כ-1.34%.

ריבית: להערכת חטיבת המחקר, לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2021 ריבית בנק ישראל תישאר ללא שינוי ברמה של 0.1%. להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, הריבית צפויה להיות ברמה אפסית גם בשנת 2022. רמת הריבית הנמוכה, המהווה חלק ממכלול הכלים בהם משתמש בנק ישראל בהתמודדות עם משבר הקורונה והיציאה ממנו, תומכת בהתאוששות הביקושים ובהתבססות האינפלציה בתחום היעד.

2.2.3 התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

נכון לסוף חודש יוני 2021 מרבית נכסי הסיכון עלו. מדד ה-S&P500 עלה בכ-14.4% מתחילת השנה, הנאסד"ק 100 עלה בכ-12.9% מתחילת השנה, מדד ה-DAX עלה בכ-13.2% מתחילת השנה, מדד תל אביב 35 עלה בכ-12.2% מתחילת השנה ומדד ת"א 90 עלה בכ-15.3% מתחילת השנה.

2.3 משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 החל להתפשט ברחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19) אשר בחודש מרס 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה").

⁶ ההגדרה לקוחה מתוך פרסום של רשות שוק ההון.

כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בעולם ובישראל, החל מסוף חודש פברואר ועד לסוף חודש מרס 2020, חלו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים, שהשפיעו לרעה על תיק הנוסטרו של החברה וכן על תיק ההשקעות של הפוליסות המשתתפות ברווחים, אשר להן השפעה על המרווח הפיננסי ועל ההכנסות מדמי הניהול להם זכאית החברה ממבוטחיה.

החל מחודש אפריל 2020, בעקבות עלייה בשוקי ההון שנמשכה לאורך כל שנת 2020 ונמשכה גם לתוך שנת 2021, קוזזו כל הפסדי תיק הנוסטרו ואף נרשמה עליית ערך בתיק ההשקעות שאינו מוחזק כנגד התחייבויות תלויות תשואה.

כמו כן, מבצע החיסונים המהיר יחסית שבוצע במדינת ישראל בתחילת שנת 2021, אשר בלם את התפשטות המגיפה, הביא לירידה חדה בשיעור התחלואה ואפשר את פתיחת המשק והתאוששותו. יחד עם זאת, החל מחודש יוני 2021 חלה עלייה בתחלואה, כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא". נכון למועד פרסום דוח זה, הממשלה הטילה מגבלות נוספות על המשק ובכללן, החזרת "התו הירוק", "התו הסגול" ואף נשקלת אפשרות להטלת סגר, אשר יתכן ויביא להאטה בפעילות הכלכלית של המשק.

נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות של משבר הקורונה.

היבטים עסקיים בתחום ביטוח כללי

במהלך תקופת הדוח, חלה עלייה של כ-2.6% ברכישת מוצרים בתחום ביטוח כללי, למול התקופה המקבילה אשתקד, אשר מיוחסת בעיקר להתאוששות העסקים ממשבר הקורונה, העלאת תעריפים (בעיקר בענפי חבויות) וצירוף עסקים חדשים.

היבטים עסקיים בתחום ביטוח חיים ובריאות

במהלך תקופת הדוח נמשכה מגמת הירידה בגביית הפרמיות השוטפות, בעיקר במוצר ביטוח מנהלים, בשיעור של כ-15%, לעומת הרבעון המקביל אשתקד, המיוחסת בעיקרה לירידה בשיעור התעסוקה במשק בשל משבר הקורונה. במהלך התקופה, החברה פעלה לאפשר למבוטחיה שיצאו לחל"ת לשמר כסויים ביטוחיים בריסק זמני, מתוך כספי התגמולים, לתקופה של עד 12 חודשים. כמו כן, מבוטחים שיצאו לחל"ת, קיבלו 3 חודשים ריסק זמני על חשבון החברה. בתחום הפרט, החברה גילתה גמישות בהנחות ובדחיית תשלומי הריסק וגבייה בתשלומים. ברבעון הנוכחי, במוצר החיסכון הטהור "בסט אינווסט" חל גידול של כ-60% בגיוס כספים נזילים ביחס לאשתקד ונראה כי למשבר אין השלכות כיום על מוצר זה.

לפרטים נוספים אודות השלכות משבר הקורונה על פעילות החברה, ראה באור 1(ד) לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר תובענות ייצוגיות שהוגשו בקשר עם משבר הקורונה, ראה באור 7(א) לדוחות הכספיים.

הערכות בדבר השפעות משבר נגיף הקורונה על תוצאות החברה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה, נכון למועד דיווח זה, בהסתמך על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה וכן על הנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה, העשויות להשתנות מעת לעת. הערכות החברה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

להלן יפורטו שינויים ואירועים מהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח, אשר לא תוארו בדוח התקופתי:

3.1 דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2020

ביום 30 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה את דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

3.2 אסיפה שנתית של בעלי המניות של החברה

ביום 27 במאי 2021 אישרה האסיפה השנתית של בעלי מניות החברה את הנושאים הבאים:

(1) חידוש מינויים של ה"ה אלי אלעזרא, דניאל חזוט ויצחק קאול כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת; (2) חידוש מינויה של גבי אליס עדן בן דוד כדח"צית וכדב"תית לתקופת כהונה נוספת וכן גמול שנתי בגובה 'הסכום המזערי' וגמול השתתפות לשיבה בגובה 'הסכום הקבוע', וזאת בהתאם לדרגת החברה על-פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"); (3) תשלום גמול השתתפות לדירקטורים המכהנים ה"ה יצחק קאול, דניאל חזוט, יצחק עמר, שמעון כהן ויעקב דיין וכן לחברי ועדות ההשקעה של החברה שאינם דירקטורים, לילך שפיר, שאולי כצנלסון ושלמה מעוז, גמול שנתי בגובה 'הסכום המזערי', (למעט שאולי כצנלסון שאינו זכאי לגמול שנתי) וגמול השתתפות לשיבה בגובה 'הסכום הקבוע', וזאת בהתאם לדרגת החברה על-פי תקנות הגמול; (4) אישור תיקון מדיניות התגמול של החברה; (5) מינוי מחדש של משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2021; (6) רכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה (לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהם בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו), לתקופה של 12 חודשים כמפורט כדלקמן: (א) שכבת בסיס בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח, בפרמיה שנתית בסך של 27,500 דולר ארה"ב; (ב) שכבה שניה בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב, מעל 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח, בפרמיה שנתית בסך של 32,500 דולר ארה"ב; (ג) פוליסת מטריה (שכבה נוספת) בגבול אחריות משותף עם אלעזרא החזקות בסך 10 מיליון דולר ארה"ב, מעל 10 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח, בפרמיה שנתית של 31,200 דולר ארה"ב; (ד) פוליסת מטריה (שכבה רביעית) בגבול אחריות משותף עם אלעזרא החזקות בסך 5 מיליון דולר ארה"ב, מעל 20 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח, בפרמיה שנתית של 9,360 דולר ארה"ב.

3.3 אסיפה כללית

ביום 7 באפריל 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עדכון מדיניות התגמול של החברה לשנת 2021. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי מיום 7 באפריל 2021.

3.4 עסקאות עם בעל השליטה

3.4.1 במהלך תקופת הדוח החברה ביצעה עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה היה עניין באישורו, כמפורט להלן:

3.4.1.1 ביום 24 באפריל 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערכי הפוליסות של החברה עם אפרידר ואלבר שירותי מימונית בע"מ. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 19 בפרק הרביעי לדוח התקופתי.

4. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

4.1.1 ביום 5 באוגוסט 2021 החברה דיווחה כי פרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה) החליטה שלא להגיש כתב אישום נגד מר אלי אלעזרא, יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, המכהן גם כיו"ר דירקטוריון אלבר ציי רכב. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 5 במאי 2021.

4.1.2 ביום 12 ביולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עדכון מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי מיום 12 ביולי 2021.

4.1.3 לאחר תקופת הדוח החברה ביצעה עסקאות עם בעל השליטה או עסקאות שלבעל השליטה בה היה עניין באישורו, כמפורט להלן:

4.1.3.1 ביום 30 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, רכישת תוספת כיסוי ביטוחי בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהם בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו), בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב מעל 25 מיליון דולר ארה"ב, בפרמיה שנתית של 35 אלפי דולר ארה"ב. ביום 4 ביולי 2021 כתב הכיסוי התקבל בחברה. העסקה אושרה בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 4 ביולי 2021.

5. הסבר הדירקטוריון למצב עסקי החברה**5.1 מצב כספי**

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

31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021	
307.1	329.5	342.9	סה"כ הון
3,689.9	3,694.5	3,896.4	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
19,039.9	15,617.9	22,873.7	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
994.2	1,175.3	836.0	התחייבויות אחרות
24,031.1	20,487.7	27,949.0	סה"כ התחייבויות
17,448.7	14,528.2	20,313.6	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
1,781.8	1,886.5	1,775.8	השקעות פיננסיות אחרות
5,107.7	4,402.5	6,202.5	נכסים אחרים
24,338.2	20,817.2	28,291.9	סה"כ מאזן

5.1.2 הון

ההון לתאריך הדוח הסתכם לסך של כ-342.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-307.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בהון נובע מרווח כולל לאחר מס לשישה חודשים בתקופת הדוח בסך של כ-35.8 מיליון ש"ח. לעניין משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II, ראה סעיף 9 להלן.

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

שנת סיום שנת סיום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	השינוי באחוזים 2021/2020	2020	2021	השינוי באחוזים 2021/2020	2020	2021	
							ביטוח כללי
1,192.1	-	294.5	294.6	(4.9)	609.5	579.8	פרמיות שהורווחו ברוטו
792.4	0.1	196.2	196.3	(5.3)	407.0	385.4	פרמיות שהורווחו בשייר
(10.8)	**	37.0	(15.9)	*	(4.6)	9.6	רווח כולל לפני מס ממגור ביטוח כללי
							ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך
472.0	(6.2)	113.8	106.8	(13.3)	247.4	214.5	פרמיות שהורווחו ברוטו
433.4	(10.0)	107.3	96.6	(13.2)	230.5	200.0	פרמיות שהורווחו בשייר
157.5	64.8	29.3	48.3	78.8	60.3	107.8	הכנסות מדמי ניהול בביטוח חיים
(12.0)	**	(7.9)	11	*	(15.7)	18.6	רווח (הפסד) כולל לפני מס ממגור ביטוח חיים
(22.8)	**	29.1	(4.1)	*	(20.3)	28.2	סה"כ רווח (הפסד) ממגורי פעילות
							פריטים שלא יוחסו למגורי הפעילות
16.5	272.5	5.1	19.0	249.2	6.5	22.6	רווחים מהשקעות נטו, הכנסות מימון והכנסות אחרות
(3.9)	100.0	(0.4)	(0.9)	(43.8)	(3.2)	(1.8)	הוצאות הנהלה וכלליות
(15.2)	-	(3.7)	(3.7)	1.3	(7.5)	(7.6)	הוצאות מימון
(2.6)	1,350.0	1.0	14.4	*	(4.2)	13.2	סה"כ רווח (הפסד) כולל מפריטים שלא יוחסו
(25.4)	9.6	30.1	10.3	(266.1)	(24.5)	41.4	סה"כ רווח (הפסד) כולל, לפני מס
(17.7)	14.8	20.6	15.6	(326.9)	(15.4)	35.8	סה"כ רווח (הפסד) כולל, נטו ממש

* מעבר מהפסד לרווח

** מעבר מרווח להפסד

תוצאות התפתחות הרווח/הפסד הכולל:

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (מגזר ביטוח כללי וחיים), הסתכמו בתקופת הדוח ברווח כולל לפני מס של כ-28.2 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-20.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהשפעות משבר הקורונה שהביאו לרישום הפסדים מהשקעות במגזר ביטוח כללי אשתקד בסכום של כ-14 מיליון ש"ח, לעומת רווחים שנרשמו בתקופת הדוח בסכום של כ-94 מיליון ש"ח, מתוכם שערך נכס נדל"ן להשקעה בסך של כ-43 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)(9)). השפעה זו מותנה בעקבות שינוי עקום ריבית חסרת הסיכון ועליית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי, בסכום של כ-34.6 מיליון ש"ח, לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-8.3 מיליון ש"ח אשתקד. בנוסף, המעבר להפסד נבע בעקבות הפסדים חיתומיים בענפי חובה וחבויות ובענף רכב מקיף למול אשתקד. כמו כן, במגזר ביטוח חיים המעבר לרווח נובע מגביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-20.5 מיליון ש"ח, לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים אשתקד.

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (מגזר ביטוח כללי וחיים), הסתכמו ברבעון הנוכחי בהפסד כולל לפני מס של כ-4.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-29.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע ממגזר ביטוח כללי שהציג הפסדים חיתומיים בענפי חובה וחבויות ובענף רכב מקיף. כמו כן, המעבר להפסד נובע בעקבות השפעת שינוי עקום ריבית חסרת הסיכון ועליית מדד המחירים לצרכן, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-22.7, לעומת 2.1 מיליון ש"ח אשתקד. השפעות אלו מותנו עם גידול בהכנסות מהשקעות כתוצאה משערך נכס נדל"ן (לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)(9)).

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שלא יוחסו למגזרי פעילות בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי הסתכמו בכ-13.2 מיליון ש"ח ו-14.4 מיליון ש"ח בהתאמה, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-4.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח כולל לפני מס של כ-1.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המעבר מהפסד לרווח בתקופה בתקופת הדוח והגידול ברווח ברבעון הנוכחי מול אשתקד נובע בעיקרו משערך נכס נדל"ן (לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)(8)).

5.1.3.1 ניתוח מגזר ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

ביטוח חיים	מיליוני ש"ח	שינוי באחוזים
פרמיות שהורוחו ברוטו		
1-6/2021	214.5	(13.3)
1-6/2020	247.4	(14.9)
4-6/2021	106.8	(6.1)
4-6/2020	113.8	(21.3)
רווח (הפסד) לפני מס		
1-6/2021	18.7	*
1-6/2020	(15.5)	(21.3)
4-6/2021	10.7	*
4-6/2020	(8.7)	
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס		
1-6/2021	18.6	*
1-6/2020	(15.7)	*
4-6/2021	11.0	*
4-6/2020	(7.9)	

* מעבר מהפסד לרווח

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים בדבר רווחי השקעות ותשואות למבוטחים

להלן פרטים בדבר אומדן סכום רווחי ההשקעות, נטו שזקפו למבוטחים בפוליסות תלויות תשואה ודמי הניהול המחושבים בהתאם להנחיות הממונה, על בסיס התשואה והיתרות של עתודות הביטוח:

1-12/2020	4-6/2020	4-6/2021	1-6/2020	1-6/2021	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
754	713.9	567.8	(762.9)	1312.92	רווחי השקעות שזקפו למבוטחים לאחר דמי ניהול
157	29.3	48.31	60.3	107.82	סה"כ דמי ניהול

התשואות הנומינליות בפוליסות המשתתפות ברווחים בשל פוליסות שהוצאו משנת 1992 ואילך (קרן י) היו כדלקמן:

1-12/2020	4-6/2020	4-6/2021	1-6/2020	1-6/2020	
%	%	%	%	%	
10.51	4.39	2.53	(2.78)	9.4	תשואה ברוטו
0.6	0.15	0.15	0.3	0.3	דמי ניהול קבועים
1.58	-	0.15	-	1.14	דמי ניהול משתנים
8.2	4.24	2.19	(3.07)	7.88	תשואה נטו למבוטח

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

1-12/2020	4-6/2020	4-6/2021	1-6/2020	1-6/2021	
%	%	%	%	%	
9.14	4.16	2.61	(2.73)	7.67	תשואה ברוטו
0.78	0.18	0.2	0.38	0.4	דמי ניהול קבועים
8.30	3.96	2.4	(3.11)	7.25	תשואה נטו למבוטח

ניתוח מגזר פעילות ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

בתקופת הדוח, הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים ברווח כולל לפני מס של כ-18.6 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-15.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, ברבעון הנוכחי ישנו מעבר לרווח כולל לפני מס של כ-11.0 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס של כ-7.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי, למול התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקרו מגביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-20.5 מיליון ש"ח ו-2.6 מיליון ש"ח בהתאמה, לעומת אי גביית דמי ניהול משתנים בתקופות אשתקד עקב משבר הקורונה. בנוסף, המעבר לרווח בחציון הראשון לשנת 2021 נובע משינוי עקום ריבית חסרת הסיכון (במסגרת בדיקת נאותות העתודות במוצר סיעודי ושינוי ריבית ההיוון על העתודות בפוליסות עם אופציה לגימלה עתידית ועל גמלאות בתשלום בפוליסות מבטיחות תשואה), אשר הביאה להגדלת העתודות בתקופת הדוח בסכום של כ-0.2 מיליון ש"ח בלבד, לעומת הגדלת העתודות של כ-4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההשפעה האמורה ברבעון הנוכחי, הביאה לקיטון בעתודות של כ-3.2 מיליון ש"ח, וזאת למול גידול בעתודה של כ-7.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

כמו כן, הרווח הכולל מחוזי השקעה בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי עלה בכ-4.5 מיליון ש"ח ו-3.0 מיליון ש"ח בהתאמה, למול התקופות המקבילות אשתקד, וזאת בעקבות גידול בגביית דמי הניהול מחוזי השקעה לאור הגידול הצבירות בתיק בסט אינווסט.

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-214.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-247.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-13%. ברבעון הנוכחי, הפרמיות שהורווחו עמדו על סכום של כ-106.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-113.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-6%. הקיטון בהיקף הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד וברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע בעיקרו מירידה בפרמיה השוטפת בפוליסות ביטוחי מנהלים, וזאת בהמשך להחלטת החברה על הפסקת שיווק ביטוחי מנהלים וכן מירידה בהפרשות מעסיקים בביטוחי המנהלים כתוצאה ממשבר הקורונה.

סכומי הפדיונות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-146.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-147.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1%. שיעור הפדיונות במונחים שנתיים ביחס למוצע עתודות ביטוח חיים ברוטו ליום 30 ביוני 2021 וליום 30 ביוני 2020 הינו כ-8.7% וכ-6.6%, בהתאמה.

5.1.3.2 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 2020/2021	לתקופת הדוח 1 בינואר עד 30 ביוני		
2020	2021		2020	2021	
רכב חובה					
27.9	26.7	(1.8)	187.8	184.5	פרמיות ברוטו
11.5	11.8	7.1	50.4	54	פרמיות שייר
110.9	44.8	(184.3)	(5.1)	4.3	רווח (הפסד) כולל לפני מס
רכב רכוש					
38.4	36.1	(3.5)	258.2	249.2	פרמיות ברוטו
56.2	53.1	(1.7)	246.7	242.6	פרמיות שייר
(39.1)	(19.8)	*	1.8	(1.9)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			76.4	89.7	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			75.6	88.0	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			98.5	112.9	ברוטו/שייר Combined ratio באחוזים (3)
			98.2	111.5	שייר Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
14.2	16.3	17.7	95.7	112.6	פרמיות ברוטו
19.9	22.6	18.2	87.3	103.2	פרמיות שייר
80.4	(45.8)	18.9	(3.7)	(4.4)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
19.5	20.9	9.8	131.5	144.4	פרמיות ברוטו
12.5	12.5	4.6	54.8	57.3	פרמיות שייר
(52.2)	121.8	387.5	2.4	11.7	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			61.6	59.9	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			57.3	55.8	בשייר Loss ratio באחוזים (2)
			90.5	85.9	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			94.6	86.7	בשייר Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	2.6	673.2	690.7	פרמיות ברוטו
100	100	4.1	439.2	457.2	פרמיות שייר
100	100	**	(4.6)	9.6	רווח (הפסד) כולל לפני מס

* מעבר מרווח להפסד

** מעבר מהפסד לרווח

- (1) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו פרמיה מורוחת ברוטו
- (2) תשלומים ושינוי בתלויות שייר פרמיה מורוחת שייר
- (3) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו+ הוצאות ועמלות פרמיה מורוחת ברוטו
- (4) תשלומים ושינוי בתלויות שייר+ הוצאות ועמלות פרמיה מורוחת שייר

אחוז מסה"כ לרבעון		השינוי באחוזים בין הרבעונים 2020/2021	לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני		
2020	2021		2020	2021	
רכב חובה					
25.7	22.9	2.4	62.1	63.6	פרמיות ברוטו
10.9	10.5	11.9	17.7	19.8	פרמיות שייר
15.9	(45.0)	15.3	5.9	6.8	רווח כולל לפני מס
רכב רכוש					
40.0	36.9	6.1	96.7	102.6	פרמיות ברוטו
56.8	52.8	8.4	91.8	99.5	פרמיות שייר
49.2	78.1	*	18.2	(11.8)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			64.7	100.1	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			64.4	98.6	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			89.7	124.6	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			90.1	123.7	שייר Combined ratio באחוזים (4)

אחוז מסה"כ לרבעון		השינוי באחוזים בין הרבעונים	לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
13.7	17.9	50.0	33.2	49.8	פרמיות ברוטו
19.0	23.9	46.1	30.8	45.0	פרמיות שייך
21.1	118.5	*	7.8	(17.9)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
20.5	22.2	24.6	49.5	61.7	פרמיות ברוטו
13.2	12.9	13.6	21.4	24.3	פרמיות שייך
13.8	(51.7)	52.9	5.1	7.8	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			45.7	57.0	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			42.0	48.4	בשייך Loss ratio באחוזים (2)
			77.5	84.1	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			85.3	81.7	בשייך Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	15.0	241.5	277.7	פרמיות ברוטו
100	100	16.6	161.7	188.6	פרמיות שייך
100	100	*	37.0	(15.1)	רווח כולל לפני מס

*מעבר מרווח להפסד

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

ההכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-690.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-673.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.6%. ברבעון הנוכחי ההכנסות מפרמיות הסתכמו בכ-277.7 מיליון ש"ח, לעומת 241.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-15%, הנובע בעיקרו מהתאוששות העסקים ממשבר הקורונה אשתקד, העלאת תעריפים בענפי חבויות וצירוף עסקים חדשים.

בענפי פעילות ביטוח כללי, נרשם בתקופת הדוח רווח כולל לפני מס בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-4.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהשפעות משבר הקורונה, שהביאו לרישום הפסדים מהשקעות אשתקד בסכום של כ-14 מיליון ש"ח, לעומת רווחים שנרשמו בתקופת הדוח בסכום של כ-94 מיליון ש"ח, מתוכם שערך נכס נדל"ן להשקעה בסך של כ-43 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)(9)). השפעה זו מותנה בעקבות השפעת שינוי עקום ריבית חסרת הסיכון ועליית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-34.6 מיליון ש"ח, לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-8.3 מיליון ש"ח אשתקד; וכן בעקבות הפסדים חיתומיים בענפי חובה וחבויות ובענף רכב מקיף, בתקופה הנוכחית למול אשתקד.

ברבעון הנוכחי נרשם הפסד כולל לפני מס של כ-15.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-37.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע מהפסדים חיתומיים בענפי חובה וחבויות ובענף רכב מקיף. כמו כן, המעבר להפסד נובע בעקבות השפעת שינוי עקום ריבית חסרת הסיכון ועליית מדד המחירים לצרכן, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-22.7 מיליון ש"ח, לעומת הגדלה של כ-2.1 מיליון ש"ח אשתקד. השפעות אלו מותנו עם גידול בהכנסות מהשקעות כתוצאה משערך נכס נדל"ן (לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)(9)).

ענף פעילות רכב חובה

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף רכב חובה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-184.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-187.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1.8%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-63.6 מיליון ש"ח, לעומת 62.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-2.4%.

בתקופת הדוח תוצאות הענף הסתכמו ברווח כולל לפני מס של כ-4.3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מהפסד לרווח נובע בעיקר מהשפעות משבר הקורונה, שהביאה לרישום הפסדים מהשקעות אשתקד, בסכום של כ- 4 מיליון ש"ח, לעומת רווחים שנרשמו בתקופת הדוח בסכום של כ- 31 מיליון ש"ח, מתוכם שערך נכס נדל"ן להשקעה (לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)(9)). השפעה זו מותנה בעקבות השפעת שינוי עקום ריבית חסרת הסיכון ועליית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חובה של כ- 12.6 מיליון ש"ח, לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ- 4.3 מיליון ש"ח אשתקד.

ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף ברווח כולל לפני מס של כ- 6.8 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 5.9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ענף פעילות רכב רכוש

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 249.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 258.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.5%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ- 102.6 מיליון ש"ח, לעומת 96.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 6.1%.

תוצאות ענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס של כ- 1.9 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ- 1.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס של כ- 11.8 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 18.2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד נובע מהרעה חיתומית, לאור הורדת תעריפים עקב השינויים בסביבה התחרותית והשפעות הסגרים על שכחות התאונות אשתקד. השפעה זו מותנה עם גידול בהכנסות מהשקעות שיוחסו לענף.

ביטוחי הרכוש (ללא רכב)

ההכנסות מפרמיות ברוטו במגזר פעילות ביטוחי הרכוש (ללא רכב) הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 144.4 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 131.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 9.8%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ- 61.7 מיליון ש"ח, לעומת 49.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 24.6%. הגידול נובע בעיקר מהתאוששות העסקים ממשבר הקורונה אשתקד וצירוף עסקים חדשים.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 11.7 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ- 7.8 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח נובע מגידול בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח. כמו כן, הגידול ברווח נובע מנזקי טבע שהתרחשו אשתקד וגרמו לגידול בתשלומים אשתקד.

ביטוח חבויות

ההכנסות מפרמיות ברוטו הסתכמו לסך של כ- 112.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 95.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 17.7%. הגידול נובע בעיקר מהתאוששות העסקים ממשבר הקורונה אשתקד, העלאת תעריפים וצירוף עסקים חדשים.

ההפסד הכולל לפני מס מתחום זה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של כ- 3.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ- 17.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ- 7.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מהרעה חיתומית בענף חבות צד ג', כתוצאה מהתפתחות שלילית של התביעות בשנות החיתום הישנות (זנב ארוך). בנוסף, המעבר להפסד נובע מהשפעת שינוי עקום ריבית חסרת הסיכון ועליית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר הביאו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות לעומת הקטנתן אשתקד. השפעות אלו מותנו עם גידול בסעיף הכנסות מהשקעות.

5.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עליה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של 724,936 אלפי ש"ח, מסכום מזומנים של 1,945,092 אלפי ש"ח ביום 31 לדצמבר 2020 לסכום מזומנים של 2,670,028 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2021. להלן הרכב עליה זו:

בתקופת הדוח המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בסך של 729,682 אלפי ש"ח. תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך 23,101 אלפי ש"ח ששימש בעיקר לרכישת נכסים בלתי מוחשיים. תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בסך של 18,355 אלפי ש"ח, כתוצאה מגיוס כתב התחייבות נדחה מבנק.

5.3 מקורות מימון

- 5.3.1 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.
- 5.3.2 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).
- 5.3.3 ליום 30 ביוני 2021, לחברה כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב לזמן ארוך בסך של כ-300,268 אלפי ש"ח.
- 5.3.4 כחלק מניהול ההון השוטף של החברה, יתכן והחברה תגייס הון משני ו/או תחליף הון משני קיים בהון משני בעל מח"מ ארוך יותר.
- 5.3.5 לפרטים נוספים בקשר למקורות המימון של החברה, ראה באור 18 בפרק השלישי לדוח התקופתי ובאור 5(ג) לדוחות הכספיים.

6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בדוח התקופתי.

7. הליכים משפטיים מהותיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

8. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי**8.1 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 ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן 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.

8.2 בקרה פנימית על הדיווח הכספי והגילוי

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2021, 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.

9. 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.

להלן התפתחויות בהוראות הדין:

בתאריך 19 במאי 2021 פורסם על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון קובץ עדכון שאלות ותשובות לעניין סוגיות שונות הקשורות לפירוש חלק מהנחיות החוזר. סוגיה אחת מתוך קובץ זה, הנוגעת ל"גבול החוזה בפוליסות חסכון ללא מקדם מובטח ששווקן לאחר שנת 2013", לא יושמה בחישוב נכון ליום 31 בדצמבר 2020. נכון למועד זה, לחברה אין הערכה אודות השפעת עדכון הנחיה זו על יחס כושר הפירעון.

בתאריך 13 ביולי 2021 פורסם על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מכתב עקרונות בדבר הכרה בנכסי "אינשורטק" בחישוב יחס כושר פירעון. נכון למועד זה, בהינתן כי החברה תוכל להכיר בנכסי אינשורטק עד לתקרה המותרת תחת העקרונות במכתב, הערכת החברה היא כי הדבר יביא לעלייה לא מהותית ביחס כושר הפירעון.

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

דרישות ההון לפי משטר הסולבנסי:

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR), על פי חישוב כפי שהוגש לממונה ביום 28 באוקטובר 2020:

1) יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
מבוקר*	מבוקר*	
אלפי ש"ח		
744,298	737,004	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (ראה סעיף 4)
524,412	620,607	הון נדרש לכושר פירעון (ראה סעיף 5)
219,886	116,397	עודף
141.9%	118.8%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:		
-	-20,000	גיוס (פדיון) מכשירי הון
744,298	751,134	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
219,886	130,527	עודף
141.9%	121.0%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

^(*) כל מקום בדוח זה בו מופיע "מבוקר" המונח מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

^(**) כל הנתונים בדוח זה, המתייחסים ליום 31 בדצמבר 2019, מוצגים בהתחשב בהוראות המעבר כפי שהיו בתוקף לאותו מועד.

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

2) סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח		
235,985	279,273	סף ההון (MCR) (ראה סעיף 6.א)
529,290	496,685	הון עצמי לעניין סף ההון (ראה סעיף 6.ב)

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 מניית.

3) להלן נתונים על יחס כושר פירעון כלכלי של החברה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. יחס זה גבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב:

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
מבוקר*	מבוקר*	
אלפי ש"ח		
770,840	737,004	ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:
721,869	792,896	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
48,971	(55,892)	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
106.8%	93.0%	עודף (גירעון) ליום הדוח
		יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:
	-20,000	גיוס הון
	-	פירעונות ופדיונות
	20,000	סה"כ
770,840	757,004	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
48,971	(35,892)	עודף (גירעון)
106.8%	95.5%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:
104%	106%	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
20,096	(83,466)	עודף הון ביחס ליעד

(*) הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

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

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

- ביום 28 ביולי 2021 החברה דיווחה כי ביום 19 באוקטובר 2021 עתיד מר רועי דבורין, סמנכ"ל, יועץ משפטי ראשי, קצין הציות וממונה על האכיפה ומזכיר החברה, לסיים את העסקתו בחברה.
- ביום 12 ביולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידוש מינויה של גבי אליס עדן בן דוד כדירקטורית חיצונית וכדירקטורית בלתי תלויה.
- ביום 6 ביולי 2021 החברה דיווחה על מינויו של מר אבי שלמה כמשנה למנכ"ל וכראש אגף ביטוח אלמנטרי ותביעות.
- ביום 26 במאי 2021 החברה דיווחה על מינויו של מר זיו ורטהיימר כסמנכ"ל פיננסיים בחברה.
- ביום 28 באפריל 2021 החברה דיווחה על סיום כהונתו של מר ערן אופיר, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל ביטוח אלמנטרי.

בתקופת הדוח התקיימו 3 ישיבות דירקטוריון פרונטליות.

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

שמעון מירון
מנכ"ל

אלי אלעזרא
יו"ר הדירקטוריון

חולון, 30 באוגוסט 2021.

הצהרה (certification)

אני, שמעון מירון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2021 ("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: 30.8.2021

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 ביוני 2021 ("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 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 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: 30.8.2021

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



דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2021
בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2021

בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2021

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 ביניים מאוחדים על השינויים בהון
<u>8</u>	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
<u>11</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
<u>63</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 ביוני, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשל"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-7,363 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 2021 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ-141 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. 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 ומיידיים), התשל"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 7](#) לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

נכסים

ליום	ליום		
31 בדצמבר	30 ביוני		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
164,585	149,326	166,911	נכסים בלתי מוחשיים
417,191	428,256	457,955	הוצאות רכישה נדחות
122,579	120,625	120,354	רכוש קבוע
147,512	145,921	162,560	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
619,534	618,154	677,988	נדל"ן להשקעה - אחר
1,358,328	1,370,356	1,406,751	נכסי ביטוח משנה
21,536	13,843	24,782	נכסי מסים שוטפים
128,406	135,893	197,728	חייבים ויתרות חובה
183,015	317,360	310,101	פרמיה לגביה
-	-	7,363	השקעה בחברה כלולה (ראה באור 6)
17,448,651	14,528,173	20,313,607	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה (ראה באור 5 א')
			השקעות פיננסיות אחרות: (ראה באור 5 ב')
369,658	527,931	423,271	נכסי חוב סחירים
1,080,261	1,038,558	1,034,490	נכסי חוב שאינם סחירים
146,099	141,246	118,318	מניות
185,768	178,849	199,702	אחרות
1,781,786	1,886,584	1,775,781	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
1,680,177	970,408	2,428,496	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
264,915	132,330	241,531	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
24,338,215	20,817,229	28,291,908	סך הכל הנכסים
19,369,805	15,778,427	23,017,600	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		הון
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
200,201	200,201	200,201	הון מניות
47,885	47,885	47,885	פרמיה על מניות
36,307	29,578	31,901	קרנות הון
22,724	51,821	62,922	יתרת עודפים
307,117	329,485	342,909	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
התחייבויות			
3,689,930	3,694,546	3,908,403	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
19,039,873	15,617,927	22,861,684	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
20,005	31,231	25,524	התחייבויות בגין מיסים נדחים
28,205	27,063	29,573	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
525,848	616,618	556,187	חברות ביטוח
428,956	(* 209,767)	250,120	זכאים ויתרות זכות
298,281	(* 290,592)	317,508	התחייבויות פיננסיות (ראה באור 5 ג')
24,031,098	20,487,744	27,948,999	סך כל ההתחייבויות
24,338,215	20,817,229	28,291,908	סך כל ההון וההתחייבויות

(* סווג מחדש ראה [באור 2 ה'](#).)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוד סלמה סמנכ"ל כספים	שמעון מירון סמנכ"ל	אלי אלעזרא יו"ר הדירקטוריון	30 באוגוסט, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-----------------------	--------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח (הפסד) למניה]					
1,664,115	408,292	401,415	856,828	794,388	פרמיות שהורווחו ברוטו
438,360	104,788	108,441	219,330	208,946	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,225,755	303,504	292,974	637,498	585,442	פרמיות שהורווחו בשייר
926,717	828,773	767,202	(700,725)	1,578,150	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
157,539	29,335	48,311	60,337	107,823	הכנסות מדמי ניהול
67,342	16,172	15,423	34,535	32,525	הכנסות מעמלות
2,377,353	1,177,784	1,123,910	31,645	2,303,940	סך הכל הכנסות
2,239,986	1,104,358	1,106,850	(69,949)	2,241,020	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
378,611	72,700	130,822	155,296	245,804	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,861,375	1,031,658	976,028	(225,245)	1,995,216	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
413,971	105,181	106,954	202,543	200,386	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
96,874	22,548	23,215	52,323	50,231	הוצאות הנהלה וכלליות
23,492	5,608	4,880	11,623	10,388	הוצאות מימון
2,395,712	1,164,995	1,111,077	41,244	2,256,221	סך הכל הוצאות
-	-	141	-	141	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(18,359)	12,789	12,974	(9,599)	47,860	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
4,742	(3,598)	4,424	4,040	(7,842)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(13,617)	9,191	17,398	(5,559)	40,018	רווח (הפסד) נקי לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
					בהתקיים תנאים ספציפיים
11,635	15,573	4,940	(18,716)	14,510	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקפו לקרנות הון
(24,761)	(1,047)	(6,101)	(6,585)	(20,418)	רווחים, נטו ממימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
3,149	3,249	(1,553)	8,994	(514)	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח או הפסד
3,411	(6,077)	929	5,575	2,196	השפעת מס
(6,566)	11,698	(1,785)	(10,732)	(4,226)	סה"כ רכיבים שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
3,410	-	-	-	-	סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(436)	(481)	-	1,395	-	הערכה מחדש בגין שיערוך בנייני משרד
(532)	165	-	(477)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
2,442	(316)	-	918	-	השפעת מס
(4,124)	11,382	(1,785)	(9,814)	(4,226)	סה"כ רכיבים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
(17,741)	20,573	15,613	(15,373)	35,792	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
					סה"כ רווח (הפסד) כולל
					רווח (הפסד) נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח):
0.08	0.05	0.10	(0.03)	0.22	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

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						
307,117	22,724	8,974	27,333	47,885	200,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
40,018	40,018	-	-	-	-	רווח לתקופה
(4,226)	-	(4,226)	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו
35,792	40,018	(4,226)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס
-	180	-	(180)	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2021
342,909	62,922	4,748	27,153	47,885	200,201	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
344,858	56,296	15,540	24,936	47,885	200,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
(5,559)	(5,559)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(9,814)	918	(10,732)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(15,373)	(4,641)	(10,732)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס
-	166	-	(166)	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2020
329,485	51,821	4,808	24,770	47,885	200,201	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
327,296	45,434	6,533	27,243	47,885	200,201	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
17,398	17,398	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(1,785)	-	(1,785)	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו
15,613	17,398	(1,785)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס
-	90	-	(90)	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2021
342,909	62,922	4,748	27,153	47,885	200,201	

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					
308,912	42,863	(6,890)	24,853	47,885	200,201
9,191	9,191	-	-	-	-
11,382	(316)	11,698	-	-	-
20,573	8,875	11,698			
-	83	-	(83)	-	-
329,485	51,821	4,808	24,770	47,885	200,201

יתרה ליום 1 באפריל, 2020
רווח נקי לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
סה"כ רווח כולל
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך
רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני, 2020

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
מבוקר					
אלפי ש"ח					
344,858	56,296	15,540	24,936	47,885	200,201
(13,617)	(13,617)	-	-	-	-
(4,124)	(287)	(6,566)	2,729	-	-
(17,741)	(13,904)	(6,566)	2,729	-	-
-	332	-	(332)	-	-
(20,000)	(20,000)	-	-	-	-
307,117	22,724	8,974	27,333	47,885	200,201

יתרה ליום 1 בינואר, 2020
הפסד לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר
סה"כ רווח (הפסד) כולל
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך
רכוש קבוע בגובה פחת, נטו ממס
דיבידנד ששולם
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח	
	2020	2021	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
1,030,643	429,352	560,253	133,854	729,682	א'	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,353)	(787)	(110)	(1,774)	(334)		רכישת רכוש קבוע
(58,397)	(12,161)	(15,420)	(25,145)	(22,767)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(59,750)	(12,948)	(15,530)	(26,919)	(23,101)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
-	-	20,000	-	20,000		תמורה מהנפקת כתבי התחייבות נדחים מבנקים
(3,039)	(767)	(827)	(1,435)	(1,646)		פרעון כתבי התחייבות נדחים מבנקים ואחרים
(20,000)	-	-	-	-		דיבידנד ששולם
(23,039)	(767)	19,173	(1,435)	18,354		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
947,854	415,637	563,896	105,500	724,935		<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
997,238	687,101	2,106,131	997,238	1,945,092	ב'	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,945,092	1,102,738	2,670,027	1,102,738	2,670,027	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 שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(13,617)	9,191	17,398	(5,559)	40,018
-	-	(141)	-	(141)
(839,568)	(800,958)	(671,010)	729,581	(1,422,550)
(12,634)	(23,276)	(5,479)	(19,442)	(11,739)
(6,778)	(4,832)	(22,254)	(13,484)	(36,938)
7,659	5,184	(207)	14,688	(13,325)
(15,963)	262	(11,265)	934	(21,364)
15,217	3,730	3,741	7,459	7,585
-	-	(28)	-	(28)
-	-	(28)	-	(28)
-	-	831	-	831
-	-	831	-	831
130	(484)	(15,548)	-	(15,548)
5,908	(1,072)	(58,404)	4,818	(58,404)
-	-	-	-	-
5,615	2,131	1,476	4,074	2,985
33,332	7,911	10,387	15,339	20,441
7,797	(51,079)	52,596	12,413	218,473
3,851,231	1,437,686	1,803,900	429,285	3,821,811
40,350	31,684	4,341	28,322	(48,423)
(5,919)	9,226	(8,178)	(16,984)	(40,764)
(4,742)	3,598	(4,424)	(4,040)	7,842
(2,622,122)	(*271,783)	(680,421)	(*1,134,019)	(1,647,992)
(8,602)	(6,650)	-	(6,881)	(302)
(9,787)	(6,736)	(550)	(7,317)	(853)
179,532	(*46,223)	80,389	92,090	41,263
167,672	43,233	12,176	33,327	(127,086)
(13,555)	9,964	(32,452)	(21,042)	(69,322)
(45,017)	(*89,585)	(38,026)	(*173,436)	(148,497)
(2,759)	(1,990)	536	(2,070)	1,368
726,997	342,387	422,789	(26,385)	460,126
(14,669)	(5,972)	(5,924)	(7,334)	(7,337)
254,880	58,269	53,306	123,702	118,173
(20,927)	(469)	(9,056)	(605)	(3,211)
97,979	25,946	81,740	50,035	121,913
317,263	77,774	120,066	165,798	229,538
1,030,643	429,352	560,253	133,854	729,682

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 ממימוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
רווח ממימוש נדל"ן להשקעה	
תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה	
תמורה ממימוש 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 והפחתות:	
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	
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים :	
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:	
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	
חיובים 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 ששולמו, נטו	
דיבידנד שהתקבל	

סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

(* סיווג מחדש ראה [באור 2 ה'](#).)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
872,877	581,923	1,961,075	872,877	1,680,177	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
124,361	105,178	145,056	124,361	264,915	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>997,238</u>	<u>687,101</u>	<u>2,106,131</u>	<u>997,238</u>	<u>1,945,092</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					<u>נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
1,680,177	970,408	2,428,496	970,408	2,428,496	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
264,915	132,330	241,531	132,330	241,531	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,945,092</u>	<u>1,102,738</u>	<u>2,670,027</u>	<u>1,102,738</u>	<u>2,670,027</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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% ע"י 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. בדוחות הביניים ליום 30 ביוני, 2021 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

ביום 18 במאי, 2020 התקשרה החברה במסמך מחייב עם הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל"), במסגרתו סוכמו בין הצדדים פרטי העסקה לפיהם, הראל תעניק לחברה שירותי תפעול לתיק הפנסיוני של החברה ופוליסות פרט, הכולל את כל הפוליסות משולבות החיסכון ופוליסות מסוג אובדן כושר עבודה stand alone פנסיוניות מלבד בסט אינווסט פרט, אשר נמכרו על ידי החברה עד אמצע שנת 2017. כמו כן, תעניק הראל לחברה שירותי בית תוכנה ושירותים נוספים עבור תיק הביטוח הנוכחי של החברה, בין היתר, בתחומי בריאות, סיעוד, ריסק, משכנתא, מחלות קשות, וכן מכירות חדשות בתחום הפנסיוני, בתחום אובדן כושר עבודה (ככל והחברה תחליט לחזור ולמכור פוליסות אלו) ובסט אינווסט. לשם מתן השירותים האמורים, תעניק הראל לחברה רישיון שימוש במערכות המחשוב שלה כמפורט בהסכם, וזאת בנוסף לפיתוח ממשקי נתונים עבור החברה למערכותיה הקיימות של הראל.

התמורה השנתית שתשולם על ידי החברה עבור השירותים, תסתכם לסך של 28.5 מיליון ש"ח בשמונה השנים הראשונות להתקשרות, כאשר לאחריהן התמורה תפחת לסך של כ-14 מיליון ש"ח תוך התאמה מדי שנה להיקף השירותים הניתנים. תשלומים אלו הינם חלק חלק מעלויות התפעול השוטפות והשקעות החברה העתידיות בנכסים בלתי מוחשיים (תוכנות) אשר נדרשים לחברה לצורך הטיפול בתיקים. החברה צופה כי עלות ההתקשרות לא צפויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות ויחס כושר הפירעון.

עד למועד דוח זה שילמה החברה להראל מקדמה על סך 22 מיליון ש"ח. לאחר תאריך המאזן, שירותי התפעול ובית התוכנה החלו לפעול.

ד. השלכות משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 החל להתפשט ברחבי העולם נגיף הקורונה (Covid-19) אשר בחודש מרס 2020 הוגדר על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בעולם ובישראל, החל מסוף חודש פברואר ועד לסוף חודש מרס 2020, חלו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים, שהשפיעו לרעה על תיק הנוסטרו של החברה וכן על תיק ההשקעות של הפוליסות המשתתפות ברווחים, אשר להן השפעה על המרווח הפיננסי ועל ההכנסות מדמי הניהול להם זכאית החברה ממבוטחיה.

החל מחודש אפריל 2020, בעקבות עלייה בשווקי ההון שנמשכה לאורך כל שנת 2020 ונמשכה גם לתוך שנת 2021, קוזזו כל הפסדי תיק הנוסטרו ואף נרשמה עליית ערך בתיק ההשקעות שאינו מוחזק כנגד התחייבויות תלויות תשואה.

כמו כן, מבצע החיסונים המהיר יחסית שבוצע במדינת ישראל בתחילת שנת 2021, אשר בלם את התפשטות המגיפה, הביא לירידה חדה בשיעור התחלואה ואפשר את פתיחת המשק והתאוששותו.

באור 1: - כללי (המשך)

ד. השלכות משבר הקורונה (המשך)

יחד עם זאת, החל מחודש יוני 2021 חלה עלייה בתחלואה, כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא". נכון למועד פרסום דוח זה, הממשלה הטילה מגבלות נוספות על המשק ובכללן, החזרת "התו הירוק", "התו הסגול" ואף נשקלת אפשרות להטלת סגר, אשר יתכן ויביא להאטה בפעילות הכלכלית של המשק. נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות של משבר הקורונה.

היבטים עסקיים תחום ביטוח כללי

במהלך תקופת הדוח, חלה עלייה של כ-2.6% ברכישת מוצרים בתחום ביטוח כללי, למול התקופה המקבילה אשתקד, אשר מיוחסת בעיקר להתאוששות העסקים ממשבר הקורונה, העלאת תעריפים (בעיקר בענפי חבויות) וצירוף עסקים חדשים.

היבטים עסקיים בתחום ביטוח חיים ובריאות

במהלך תקופת הדוח נמשכה מגמת הירידה בגביית הפרמיות השוטפות, בעיקר במוצר ביטוח מנהלים, בשיעור של כ-15%, לעומת תקופה מקבילה אשתקד, המיוחסת בעיקרה לירידה בשיעור התעסוקה במשק בשל משבר הקורונה. במהלך התקופה, החברה פעלה לאפשר למבוטחי שיצאו לחל"ת לשמר כיסויים ביטוחיים בריסק זמני, מתוך כספי התגמולים, לתקופה של עד 12 חודשים. כמו כן, מבוטחים שיצאו לחל"ת, קיבלו 3 חודשים ריסק זמני על חשבון החברה. בתחום הפרט, החברה גילתה גמישות בהנחות ובדחיית תשלומי הריסק וגבייה בתשלומים. ברבעון הנוכחי, במוצר החיסכון הטהור "בסט אינווסט" חל גידול של כ-60% בגיוס כספים נזילים מול רבעון מקביל אשתקד ונראה כי למשבר אין השלכות על מוצר זה.

לפרטים נוספים בדבר תביעות ייצוגיות בעקבות המשבר, [ראה באור 7 א'](#), 12, 13, 14 בדבר תובענות ייצוגיות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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, 2020 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

למעט האמור בבאור 8 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

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

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

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

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה

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

החל ממועד יישום התיקון ל IAS 12, ישויות נדרשות להכיר בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג. עסקאות נפוצות כאלה הן הכרה לראשונה בעסקת חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום כנגד גידול מקביל בנכס. בדרך כלל ישויות יוכלו לקזז את נכסי והתחייבויות המסים הנדחים הנובעים מעסקאות כאלה בדוח על המצב הכספי, בהתאם להוראות המס הרלוונטיות. לפיכך ההשפעה העיקרית של התיקון תבוא לידי ביטוי רק בהצגה בברוטו בביאור מסים נדחים.

התיקון ייושם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

ג. 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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עונתיות (המשך)

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.

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
0.1	1.4	1.6	שישה חודשים שהסתיימו ביום:
0.3	(0.7)	(0.8)	30 ביוני, 2021
			30 ביוני, 2020
			שלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(0.2)	1.3	0.8	30 ביוני, 2021
(2.8)	(0.2)	(0.7)	30 ביוני, 2020
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

ה. סווג מחדש

במהלך תקופת הדוח בוצע סיווג מחדש בגין נגזרים פיננסיים, הסיווג הינו בין יתרת זכאים להתחייבויות פיננסיות ליום 30 ביוני, 2020. לסיווג כאמור אין השפעה על הרווח הכולל וסך ההון של החברה.

באור 3: מגזרי פעילות

א. כללי:

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות 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-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
794,388	-	579,849	214,539	פרמיות שהורווחו ברוטו
208,946	-	194,433	14,513	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
585,442	-	385,416	200,026	פרמיות שהורווחו בשייר
1,578,150	22,771	100,386	1,454,993	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
107,823	-	-	107,823	הכנסות מדמי ניהול
32,525	-	28,498	4,027	הכנסות מעמלות
2,303,940	22,771	514,300	1,766,869	סך הכל הכנסות
2,241,020	-	597,953	1,643,067	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
245,804	-	228,352	17,452	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,995,216	-	369,601	1,625,615	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
200,386	-	117,476	82,910	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
50,231	1,843	9,521	38,867	הוצאות הנהלה וכלליות
10,388	7,585	2,070	733	הוצאות מימון
2,256,221	9,428	498,668	1,748,125	סך הכל הוצאות
141	141	-	-	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
47,860	13,484	15,632	18,744	רווח לפני מסים על ההכנסה
(6,422)	(258)	(5,983)	(181)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
41,438	13,226	9,649	18,563	סה"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2021				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
22,861,684	-	-	22,861,684	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,908,403	-	2,775,139	1,133,264	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
856,828	-	609,457	247,371	פרמיות שהורווחו ברוטו
219,330	-	202,472	16,858	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
637,498	-	406,985	230,513	פרמיות שהורווחו בשייר
(700,725)	6,267	4,682	(711,674)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
60,337	-	-	60,337	הכנסות מדמי ניהול
34,535	-	30,995	3,540	הכנסות מעמלות
31,645	6,267	442,662	(417,284)	סך הכל הכנסות
(69,949)	-	427,487	(497,436)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
155,296	-	139,236	16,060	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(225,245)	-	288,251	(513,496)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
202,543	-	124,408	78,135	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
52,323	3,262	15,713	33,348	הוצאות הנהלה וכלליות
11,623	7,459	3,896	268	הוצאות מימון
41,244	10,721	432,268	(401,745)	סך הכל הוצאות
(9,599)	(4,454)	10,394	(15,539)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(14,912)	220	(14,951)	(181)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(24,511)	(4,234)	(4,557)	(15,720)	סה"כ הפסד הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2020				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,617,927	-	-	15,617,927	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,694,546	-	2,616,972	1,077,574	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 ביוני, 2021				
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
401,415	-	294,623	106,792	פרמיות שהורווחו ברוטו
108,441	-	98,288	10,153	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
292,974	-	196,335	96,639	פרמיות שהורווחו בשייר
767,343	19,072	55,600	692,671	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
48,311	-	-	48,311	הכנסות מדמי ניהול
15,423	-	14,551	872	הכנסות מעמלות
1,124,051	19,072	266,486	838,493	סך הכל הכנסות
1,106,850	-	329,101	777,749	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
130,822	-	119,211	11,611	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
976,028	-	209,890	766,138	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
106,954	-	65,172	41,782	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
23,215	842	2,940	19,433	הוצאות הנהלה וכלליות
4,880	3,741	710	429	הוצאות מימון
1,111,077	4,583	278,712	827,782	סך הכל הוצאות
141	141	-	-	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
12,974	14,489	(12,226)	10,711	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(2,714)	(81)	(2,873)	240	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
10,260	14,408	(15,099)	10,951	סה"כ רווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2021				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
22,873,684	-	-	22,873,684	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,896,403	-	2,775,139	1,121,264	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 ביוני, 2020

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טוח	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
408,292	-	294,500	113,792	פרמיות שהורווחו ברוטו
104,788	-	98,300	6,488	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
303,504	-	196,200	107,304	פרמיות שהורווחו בשייר
828,773	4,927	14,281	809,565	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
29,335	-	-	29,335	הכנסות מדמי ניהול
16,172	-	14,967	1,205	הכנסות מעמלות
1,177,784	4,927	225,448	947,409	סך הכל הכנסות
1,104,358	-	195,314	909,044	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה
72,700	-	66,128	6,572	בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,031,658	-	129,186	902,472	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
105,181	-	67,088	38,093	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
22,548	377	6,801	15,370	הוצאות הנהלה וכלליות
5,608	3,730	1,696	182	הוצאות מימון
1,164,995	4,107	204,771	956,117	סך הכל הוצאות
12,789	820	20,677	(8,708)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
17,294	204	16,318	772	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
30,083	1,024	36,995	(7,936)	סה"כ רווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2020				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
15,617,927	-	-	15,617,927	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,694,546	-	2,616,972	1,077,574	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, 2020

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,664,115	-	1,192,132	471,983
438,360	-	399,769	38,591
1,225,755	-	792,363	433,392
926,717	13,967	36,266	876,484
157,539	-	-	157,539
67,342	-	59,886	7,456
2,377,353	13,967	888,515	1,474,871
2,239,986	-	952,281	1,287,705
378,611	-	353,124	25,487
1,861,375	-	599,157	1,262,218
413,971	-	258,123	155,848
96,874	3,930	25,107	67,837
23,492	15,217	7,433	842
2,395,712	19,147	889,820	1,486,745
(18,359)	(5,180)	(1,305)	(11,874)
(7,003)	2,574	(9,453)	(124)
(25,362)	(2,606)	(10,758)	(11,998)
ליום 31 בדצמבר, 2020			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
19,039,873	-	-	19,039,873
3,689,930	-	2,568,126	1,121,804

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
 הפסד לפני מסים על ההכנסה
 רווח (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

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021				
רכב	רכב	ענפי	ענפי	סה"כ
חובה	רכוש	אחרים (*)	אחרים (**)	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
184,460	249,201	112,573	144,429	690,663
130,445	6,600	9,349	87,092	233,486
54,015	242,601	103,224	57,337	457,177
13,241	38,463	15,954	4,103	71,761
40,774	204,138	87,270	53,234	385,416
33,313	22,963	38,870	5,240	100,386
7,467	736	1,847	18,448	28,498
81,554	227,837	127,987	76,922	514,300
192,073	188,497	137,088	80,295	597,953
137,865	8,841	31,078	50,568	228,352
54,208	179,656	106,010	29,727	369,601
14,963	46,206	22,882	33,425	117,476
4,363	2,540	1,152	1,466	9,521
1,722	-	-	348	2,070
75,256	228,402	130,044	64,966	498,668
6,298	(565)	(2,057)	11,956	15,632
(1,991)	(1,373)	(2,325)	(294)	(5,983)
4,307	(1,938)	(4,382)	11,662	9,649
1,546,741	373,191	663,434	191,773	2,775,139
410,333	357,307	568,835	67,652	1,404,127

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 47.9% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 50.6% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020					
סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים **)	ענפי חבויות (אחרים *)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
673,247	131,505	95,746	258,229	187,767	פרמיות ברוטו
234,085	76,699	8,481	11,526	137,379	פרמיות ביטוח משנה
439,162	54,806	87,265	246,703	50,388	פרמיות בשייר
32,177	635	3,882	19,161	8,499	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
406,985	54,171	83,383	227,542	41,889	פרמיות שהורווחו בשייר
4,682	535	1,746	1,078	1,323	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
30,995	17,029	1,553	788	11,625	הכנסות מעמלות
442,662	71,735	86,682	229,408	54,837	סך כל ההכנסות
427,487	79,359	62,596	180,028	105,504	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
139,236	48,310	1,829	8,066	81,031	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשייר
288,251	31,049	60,767	171,962	24,473	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
124,408	34,551	21,960	46,838	21,059	הוצאות הנהלה וכלליות
15,713	2,697	1,980	5,333	5,703	הוצאות מימון
3,896	328	-	-	3,568	סך כל ההוצאות
432,268	68,625	84,707	224,133	54,803	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,394	3,110	1,975	5,275	34	הפסד כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
(14,951)	(684)	(5,658)	(3,492)	(5,117)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
(4,557)	2,426	(3,683)	1,783	(5,083)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)
2,616,972	162,423	565,716	337,326	1,551,507	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)
1,281,041	62,726	493,295	326,681	398,339	

(* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 46.3% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 55.1% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (אחרים **)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
63,649	102,567	49,758	61,678	277,652
43,864	3,072	4,787	37,343	89,066
19,785	99,495	44,971	24,335	188,586
(2,171)	(2,024)	(597)	(2,957)	(7,749)
21,956	101,519	45,568	27,292	196,335
18,192	12,918	21,384	3,106	55,600
3,643	334	1,022	9,552	14,551
43,791	114,771	67,974	39,950	266,486
90,036	105,394	94,545	39,126	329,101
65,230	5,310	22,766	25,905	119,211
24,806	100,084	71,779	13,221	209,890
9,926	24,762	12,482	18,002	65,172
686	1,084	527	643	2,940
629	-	-	81	710
36,047	125,930	84,788	31,947	278,712
7,744	(11,159)	(16,814)	8,003	(12,226)
(925)	(674)	(1,109)	(165)	(2,873)
6,819	(11,833)	(17,923)	7,838	(15,099)
1,546,741	373,191	663,434	191,773	2,775,139
410,333	357,307	568,835	67,652	1,404,127

* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 53.4% מסך הפרמיות בענפים אלו.

** ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 49.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020					
סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים)**	ענפי חבויות (ואחרים)**	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
241,490	49,490	33,185	96,689	62,126	פרמיות ברוטו
79,826	28,099	2,389	4,943	44,395	פרמיות ביטוח משנה
161,664	21,391	30,796	91,746	17,731	פרמיות בשייר
(34,536)	(5,367)	(5,690)	(19,749)	(3,730)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
196,200	26,758	36,486	111,495	21,461	פרמיות שהורווחו בשייר
14,281	712	5,623	3,408	4,538	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,967	8,126	795	352	5,694	הכנסות מעמלות
225,448	35,596	42,904	115,255	31,693	סך כל ההכנסות
195,314	28,365	33,936	74,949	58,064	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
66,128	17,123	3,747	3,192	42,066	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשייר
129,186	11,242	30,189	71,757	15,998	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
67,088	18,550	10,540	26,717	11,281	הוצאות הנהלה וכלליות
6,801	1,166	812	2,317	2,506	הוצאות מימון
1,696	202	-	-	1,494	סך כל ההוצאות
204,771	31,160	41,541	100,791	31,279	
20,677	4,436	1,363	14,464	414	רווח לפני מסים על ההכנסה
16,318	638	6,417	3,766	5,497	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
36,995	5,074	7,780	18,230	5,911	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה
2,616,972	162,423	565,716	337,326	1,551,507	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)
1,281,041	62,726	493,295	326,681	398,339	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 49.8% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 57.5% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים)**	ענפי חבויות (אחרים*) אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
1,153,020	256,732	181,644	430,320	284,324	פרמיות ברוטו
395,511	153,026	17,743	17,034	207,708	פרמיות ביטוח משנה
757,509	103,706	163,901	413,286	76,616	פרמיות בשייר
(34,854)	(2,310)	(1,385)	(25,984)	(5,175)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
792,363	106,016	165,286	439,270	81,791	פרמיות שהורווחו בשייר
36,266	2,544	13,610	8,235	11,877	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
59,886	33,297	3,391	1,779	21,419	הכנסות מעמלות
888,515	141,857	182,287	449,284	115,087	סך כל ההכנסות
952,281	140,145	154,393	371,245	286,498	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
353,124	87,721	20,585	24,161	220,657	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
599,157	52,424	133,808	347,084	65,841	תשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי השקעה בשייר
258,123	69,293	45,103	103,319	40,408	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
25,107	4,850	3,436	8,110	8,711	הוצאות הנהלה וכלליות
7,433	495	-	-	6,938	הוצאות מימון
889,820	127,062	182,347	458,513	121,898	סך כל ההוצאות
(1,305)	14,795	(60)	(9,229)	(6,811)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(9,453)	(544)	(3,609)	(2,180)	(3,120)	הפסד כולל אחר לפני מיסים על הכנסה (***)
(10,758)	14,251	(3,669)	(11,409)	(9,931)	סה"כ הרווח (הפסד) הכולל לפני מיסים על הכנסה
2,568,126	161,408	579,482	310,244	1,516,992	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2020
1,243,484	56,054	501,627	296,900	388,903	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 בדצמבר, 2020

(* ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 52.6% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגיננו מהווה 48.3% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר):

סך הכל	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה					
	בריאות	סיעודי	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	מסנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 1990 (1)	עד שנת 2003		
	אחר	פרט	קבוצתי	פרט	אלפי ש"ח			
214,539	11,191	6,710	-	36,986	126,078	28,804	4,770	פרמיות ברוטו:
3,643,064					3,643,064			תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
110,672					81,671	26,152	2,849	סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
65,350					65,350			מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
604,339	5,936	(2,557)	20	20,962	333,775	212,419	33,784	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
1,038,728					1,038,728			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
18,563	(1,813)	6,715	(21)	704	(4,421)	12,984	4,415	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים
8,163					8,163			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. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- (2) המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות במועד 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 וחסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר):

סך הכל	בריאות	סיעודי	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	קבוצתי	פרט	אלפי ש"ח	משנת 2004 תלוי תשואה
247,371	11,839	6,939	-	41,915	150,661	30,876	5,141
2,235,723					2,235,723		
65,281					55,358	4,979	4,944
45,058					45,058		
93,012	7,211	5,635	(66)	19,728	70,085	(25,260)	15,679
(590,448)					(590,448)		
(15,720)	(2,893)	(3,155)	79	(1,621)	(8,991)	(3,319)	4,180
3,528					3,528		

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 הנוגעות 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 וחסכון ארוך טווח

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

סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
			קבוצתי	פרט			
			אלפי ש"ח				
106,792	5,619	3,336	-	18,282	63,176	14,091	2,288
1,800,268					1,800,268		
48,904					42,775	5,536	593
34,951					34,951		
119,944	2,857	(3,243)	(10)	11,128	29,532	61,972	17,708
657,805					657,805		
10,951	(247)	5,577	-	111	(216)	908	4,818
4,316					4,316		

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 וחסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר):

סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
			קבוצתי	פרט			
			אלפי ש"ח				
113,792	5,950	3,439	-	20,916	69,376	11,532	2,579
960,594					960,594		
32,977					26,873	2,462	3,642
22,177					22,177		
355,297	2,826	10,912	(8)	4,900	235,921	93,249	7,497
553,747					553,747		
(7,936)	(225)	(9,460)	18	3,156	(4,447)	(1,013)	4,035
1,585					1,585		

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. המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- (2) 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 וחסכון ארוך טווח (המשך)

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (מבוקר):

סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			עד שנת (1) 1990	עד שנת 2003	משנת 2004 תלוי תשואה
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	פרט	קבוצתי	אלפי ש"ח				
471,983	21,723	13,651	-	77,926	289,479	59,413	9,791			פרמיות ברוטו:
5,069,140					5,069,140	-	-			תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
159,140					121,217	36,322	1,601			מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
97,398					97,398	-	-			מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
757,229	10,324	20,767	(136)	30,731	406,238	234,834	54,471			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
530,476					530,476	-	-			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(11,998)	315	(10,007)	151	2,280	(13,374)	15,121	(6,484)			סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים
6,937					6,937	-	-			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 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 וחיסכון (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;

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

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 רובד 1 נוסף, והון רובד 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, 2019 - 75% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2018, 70%);
- ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעטודות 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 השקעות הוניות.

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2019 ואילך

בהתאם לחוזר המאוחד יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב. אולם, במכתבים ששלח הממונה למנהלי חברות הביטוח, שהאחרון שבהם הינו מיום 22 בספטמבר, 2020 (להלן – "המכתב") נקבע שעל אף האמור בחוזר המאוחד, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר 2019, יהיה ביום 29 באוקטובר, 2020. כמו כן פוטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2020. ביום 14 במרס, 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח ובו נדחה מועד הדיווח והפרסום של יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2020 עד ליום 30 ביוני, 2021. כמו כן, מאפשר המכתב שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2021.

יחס כושר הפירעון של החברה:

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2020, שפורסם ביום 30 ביוני, 2021, לחברה עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר, בתקופת הפריסה.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, 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)

בדוח המיוחד של רואה החשבון המבקרים מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

לפרוט נוסף ראה סעיף 9 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2020, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הנמוך מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים
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 ביוני		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
147,512	145,921	162,560	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות:</u>
9,865,127	8,430,083	9,785,821	נכסי חוב סחירים
454,373	439,357	558,097	נכסי חוב שאינם סחירים
3,606,052	2,754,533	5,306,464	מניות
3,523,099	2,904,200	4,663,225	השקעות פיננסיות אחרות
17,448,651	14,528,173	20,313,607	סך הכל השקעות פיננסיות
1,680,177	970,408	2,428,496	מזומנים ושווי מזומנים
93,465	133,925	112,937	אחר
19,369,805	15,778,427	23,017,600	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 ביוני, 2021

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,785,821	-	-	9,785,821	השקעות פיננסיות
558,097	-	558,097	-	נכסי חוב סחירים
5,306,464	369,207	-	4,937,257	נכסי חוב שאינם סחירים
4,663,225	859,249	-	3,803,976	מניות
20,313,607	1,228,456	558,097	18,527,054	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 30 ביוני, 2020

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,430,083	-	-	8,430,083	השקעות פיננסיות
439,357	-	439,357	-	נכסי חוב סחירים
2,754,533	292,234	-	2,462,299	נכסי חוב שאינם סחירים
2,904,200	538,830	-	2,365,370	מניות
14,528,173	831,064	439,357	13,257,752	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,865,127	-	-	9,865,127	השקעות פיננסיות
454,373	-	454,373	-	נכסי חוב סחירים
3,606,052	342,951	-	3,263,101	נכסי חוב שאינם סחירים
3,523,099	738,853	-	2,784,246	מניות
17,448,651	1,081,804	454,373	15,912,474	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		
1,081,804	738,853	342,951
14,623	(53,790)	68,413
132,408	74,738	57,670
(379)	(379)	-
-	99,827	(99,827)
<u>1,228,456</u>	<u>859,249</u>	<u>369,207</u>
<u>14,623</u>	<u>(53,790)</u>	<u>68,413</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
 סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *
 רכישות
 מכירות
 שינוי סיווג של נייר ערך שהועבר ממניה לא סחירה לקרן השקעה
 יתרה ליום 30 ביוני, 2021
 * מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2021

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021, 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		
712,695	439,263	273,432
(17,678)	9,886	(27,564)
136,110	89,744	46,366
(63)	(63)	-
<u>831,064</u>	<u>538,830</u>	<u>292,234</u>
<u>(17,657)</u>	<u>9,907</u>	<u>(27,564)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
 סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *
 רכישות
 מכירות
 יתרה ליום 30 ביוני, 2020
 * מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2020
 במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, 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		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,278,768	747,949	530,819
(99,950)	(38,164)	(61,785)
49,827	49,827	-
(190)	(190)	-
-	99,827	(99,827)
1,228,456	859,249	369,207
יתרה ליום 1 באפריל, 2021		
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
שינוי סיווג של נייר ערך שהועבר ממניה לא סחירה לקרן השקעה		
יתרה ליום 30 ביוני, 2021		
* מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2021		
(142,273)	(38,164)	(61,785)

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021, 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		
814,538	517,433	297,105
(3,212)	1,659	(4,871)
19,801	19,801	-
(63)	(63)	-
831,064	538,830	292,234
יתרה ליום 1 באפריל, 2020		
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
יתרה ליום 30 ביוני, 2020		
* מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2020		
(3,192)	1,679	(4,871)

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, 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		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
מבוקר		
אלפי ש"ח		
712,695	439,263	273,432
109,696	86,543	23,153
259,855	213,489	46,366
(442)	(442)	-
<u>1,081,804</u>	<u>738,853</u>	<u>342,951</u>
<u>109,798</u>	<u>86,645</u>	<u>23,153</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*

רכישות

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

(* מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020

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

ג. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2021	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,191,953	880,798
160,703	153,692
<u>1,352,656</u>	<u>1,034,490</u>
	<u>123</u>

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)

1. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2020	
שוי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,130,763	851,576
184,747	186,982
1,315,510	1,038,558
	429

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, 2020	
שוי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,165,215	862,242
223,647	218,019
1,388,862	1,080,261
	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 והפסד. הרמות השונות הוגדרו כאמור בבאור 5א' (2). החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
423,271	-	-	423,271	נכסי חוב סחירים
118,318	85,597	-	32,721	מניות
199,702	138,280	-	61,422	השקעות פיננסיות אחרות
741,291	223,877	-	517,414	סה"כ
1,352,656	-	1,352,656	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן

ליום 30 ביוני, 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
527,931	-	-	527,931	נכסי חוב סחירים
141,246	81,195	-	60,051	מניות
178,849	71,338	-	107,511	השקעות פיננסיות אחרות
848,026	152,533	-	695,493	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
369,658	-	-	369,658	נכסי חוב סחירים
146,099	91,353	-	54,746	מניות
185,768	102,744	-	83,024	השקעות פיננסיות אחרות
701,525	194,097	-	507,428	סך הכל

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 לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
194,097	102,744	91,353
(764)	4,992	(5,756)
30,790	30,790	-
(246)	(246)	-
<u>223,877</u>	<u>138,280</u>	<u>85,597</u>
(764)	4,992	(5,756)

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

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

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021, 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		
157,521	68,750	88,771
(6,553)	1,023	(7,576)
1,565	1,565	-
-	-	-
<u>152,533</u>	<u>71,338</u>	<u>81,195</u>
(6,553)	1,023	(7,576)

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2020

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, 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		
241,517	142,122	99,395
(22,057)	(8,259)	(13,798)
4,540	4,540	-
(123)	(123)	-
<u>223,877</u>	<u>138,280</u>	<u>85,597</u>
יתרה ליום 1 באפריל, 2021		
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
יתרה ליום 30 ביוני, 2021		
<u>(22,057)</u>	<u>(8,259)</u>	<u>(13,798)</u>
(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2021		

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021, 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		
153,348	71,713	81,635
(2,380)	(1,940)	(440)
1,565	1,565	-
-	-	-
<u>152,533</u>	<u>71,338</u>	<u>81,195</u>
יתרה ליום 1 באפריל, 2020		
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
יתרה ליום 30 ביוני, 2020		
<u>(2,380)</u>	<u>(1,940)</u>	<u>(440)</u>
(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2020		

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, 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		
מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
מבוקר		
אלפי ש"ח		
88,771	68,750	157,521
(7,621)	4,617	(3,004)
10,203	29,666	39,869
-	(289)	(289)
91,353	102,744	194,097
(7,621)	4,670	(2,951)

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *

רכישות

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

* מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים מוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2020

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

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט

ליום 30 ביוני, 2021	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
30,569	30,000
293,620	270,268
324,189	300,268
1,853	1,853
10,932	10,932
12,785	12,785
	4,455
	317,508
	300,268

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 ביוני, 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,255	10,000
253,640	270,015
263,895	280,015
-	-
4,078	4,078
(***4,078)	(***4,078)
	6,499
	290,592
	280,015

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

סך התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(**) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

(***) סווג מחדש. [ראה באור 2 ה'.](#)

ליום 31 דצמבר, 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,689	10,000
285,701	270,142
296,390	280,142
-	-
12,587	12,587
12,587	12,587
	5,552
	298,281
	280,142

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 ביוני, 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
12,785	-	-	12,785
12,785	-	-	12,785
324,189	-	30,569	293,620
נגזרים			
התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)			
ליום 30 ביוני, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,078	-	-	4,078
4,078	-	-	4,078
263,895	-	10,255	253,640
נגזרים			
התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)			
ליום 31 בדצמבר, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
12,587	-	-	12,587
12,587	-	-	12,587
296,390	-	10,689	285,701
נגזרים			
התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)			

באור 6 :- השקעה בחברה כלולה

רכישת 49% ממניות "טרה אמפריום אייץ בע"מ".

ביום 20 בינואר, 2021 הושלמה עסקה במסגרתה התקשרה החברה עם "טרה אמפריום אייץ בע"מ" ובעלי המניות בה, במערכת הסכמים בקשר עם רכישת 49% מהונה המונפק של טרה.

תמורת המניות הנרכשות, שילמה החברה, במועד השלמת העסקה סך של 28.9 מלש"ח כאשר סך של כ-23.6 מלש"ח שולם על חשבון המניות וסך של כ-5.3 מלש"ח הועמד כהלוואה.

75% מההשקעה בוצעה מכספי חוזים תלויי תשואה ו-25% מההשקעה בוצעה מכספי הנוסטרו של החברה.

השקעה זו סווגה כהשקעה בחברה כלולה.

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 2003-1992 (פוליסות המכונות בשמות שונים כגון "עדיף", "מיטב", "יותר", "עדי", "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 ליועץ המשפט 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. לאור האמור, המגשר נפגש עם נציגי היועץ המשפטי לממשלה ורשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ועדכן אותם בדבר מתווה הפשרה שגובש וביקש את התייחסות המדינה, וזו טרם הועברה. התיק קבוע להמשך דיוני הוכחות לימים 10 באוקטובר, 2021, 17 באוקטובר, 2021, 12 בדצמבר, 2021, 26 בדצמבר, 2021 ו-3 בינואר, 2022.

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 הועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בנושא בחינת ההוצאות הישירות ("דוח הביניים"). ביום 7 ביולי, 2021 היועץ המשפטי לממשלה הגיש את דו"ח הביניים של הממונה לבית המשפט וביקש להגיש עמדה ביחס לדו"ח. בהחלטות בית המשפט מימים 13 ו-19 ביולי, 2021, נקבעו מועדים להגשת עמדות מטעם היועץ המשפטי לממשלה, המבקשות, המשיבים והעמיתים שהצטרפו להליך.
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

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

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 דינוני ("ההסדר הדינוני"), 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 הדינוני והתובענה אושרה כייצוגית. בהתאם, בית המשפט מינה מומחה מטעמו לבחינת השאלות שבמוקד ההסדר הדינוני.

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

ביום 14 במרץ, 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. דיון בבקשת החידוש קבוע ליום 7 באוקטובר, 2021.

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 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). התיק נקבע להמשך הוכחות ליום 13 באוקטובר, 2021.

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

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

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 וזו טרם הוגשה.

6. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 24 במאי, 2017. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה הינו על סך של 75 מיליון ש"ח. עניינה של התובענה בטענה לפיה החברה מפרה את חובתה החוזית על פי פוליסת מקיף לרכב מסחרי מעל 3.5 טון ורכב אחר ("פוליסה"), כאשר היא מסרבת לשלם למבוטחים בעלי רכב מסחרי את ירידת הערך הנגרמת לכלי הרכב המבוטח כתוצאה ממקרה ביטוח. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל מבוטחי החברה בעלי רכב מסחרי, אשר רכשו ו/או ירכשו מהחברה את הפוליסה לביטוח מקיף לכלי רכב מסחרי מעל 3.5 טון ורכב אחר, אשר כתוצאה ממקרה ביטוח כהגדרתו בפוליסה נגרם ו/או ייגרם לכלי הרכב שלהם נזק מסוג ירידת ערך.

עילות התביעה הנתענות, בין היתר, הן הפרת הסכם; עשיית עושר ולא במשפט; הפרת חובות אמון ותום לב בהתאם לחוק החוזים; תיאור מטעה ו/או פגיעה בנסיבות מיוחדות כאמור בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

הסעדים המבוקשים על ידי התובע הינם צו הצהרתי לפיו הנזק של ירידת ערך, בגין מקרה הביטוח, הינו נזק המכוסה בפוליסה; וכן שיפוי כל מבוטחי החברה אשר היו מבוטחים בפוליסה ואשר לכלי הרכב שלהם נגרם ו/או יגרם נזק של ירידת ערך כתוצאה ממקרה ביטוח, במלוא ירידת הערך כפי שתקבע על ידי שמאי מוסמך, או כל סעד אחר שיקבע בית המשפט.

ביום 11 בינואר, 2018 התקיים דיון מקדמי בבקשת האישור, במסגרתו התבקשו הצדדים על-ידי בית המשפט לבוא בדברים בניסיון להגיע להסכמות בדבר פתרון המחלוקת מושא בקשת האישור על דרך של תשלום פיצוי חלקי לחברי הקבוצה. הצדדים הודיעו לבית המשפט כי הסכימו לפנות להליך גישור, בפני כב' השופט (בדימ') יצחק ענבר.

ביום 21 בינואר 2021 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה ("הסדר הפשרה"), בו הוסכם בין היתר, כי הקבוצה העיקרית לצורך ההסכם תכלול את כל מבוטחי החברה החל מיום 24 במאי 2014, אשר רכשו ממנה פוליסה לביטוח מקיף לכלי רכב מסחרי או רכב אחר מעל 3.5 טון, ואשר עד יום 31 במארס 2020 שולמו להם תגמולי ביטוח בגין נזק חלקי (לא אובדן מוחלט) כתוצאה ממקרה ביטוח כהגדרתו בפוליסה, אך לא שולמו להם תגמולי ביטוח בגין נזק מסוג "ירידת ערך" ("חברי הקבוצה העיקרית"); ואת כל מבוטחי החברה אשר רכשו ממנה עד יום 30 באפריל 2020 פוליסה לביטוח מקיף לכלי רכב מסחרי או רכב אחר מעל 3.5 טון, ואשר לאחר יום 31 במארס 2020 שולמו או ישולמו להם תגמולי ביטוח בגין נזק חלקי (לא אובדן מוחלט) כתוצאה ממקרה ביטוח כהגדרתו בפוליסה שאירע עד יום 30 באפריל 2021, אך לא שולמו או ישולמו להם תגמולי ביטוח בגין נזק מסוג ירידת ערך ("חברי הקבוצה המשנית") (חברי הקבוצה העיקרית וחברי הקבוצה המשנית, יחדיו, יוגדרו להלן "חברי הקבוצות").

עוד הוסכם בהסדר הפשרה, כי תמורת ויתור וסילוק של כל טענות חברי הקבוצות, וכן מעשה בית דין שיחול ביחס לכל אחד מהם בקשר לכל העילות שנטענו בבקשת האישור או בתובענה, החברה תפצה את חברי הקבוצה העיקרית בסכום כולל של 2,400,000 ש"ח ("סכום הפיצוי"), אשר יחולק בין כל חבר בקבוצה העיקרית אשר הנזק הגולמי שנגרם לכלי הרכב שלו עמד על 25% לפחות משווי הרכב במועד אירוע הביטוח. סכום הפיצוי לכל אחד מחברי

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

הקבוצה המשנית, אשר הנזק הגולמי שנגרם לכלי הרכב שלו עמד או יעמוד על 25% לפחות משווי הרכב במועד אירוע הביטוח, יהיה זהה לסכום הפיצוי שישולם לכל חבר בקבוצה העיקרית אשר הנזק הגולמי שנגרם לכלי הרכב שלו עמד על 25% לפחות משווי הרכב במועד אירוע הביטוח. בהחלטתו מיום 2 בפברואר 2021, בית המשפט לא דחה את הבקשה לאישור הסדר פשרה על הסף, והורה פרסום מודעות בעיתונות בדבר הגשת הסדר הפשרה ועל המצאת עותקים של הסדר הפשרה ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביום 6 במאי, 2021 הוגשה עמדת הממונה על שוק ההון, במסגרתה הודיע כי אינו מתנגד להסכם הפשרה, אך העיר מספר הערות לגביו. ביום 24 במאי, 2021 הגישו הצדדים התייחסות משותפת לעמדת הממונה. טרם ניתנה החלטתו של ביהמ"ש לבקשה לאישור הסדר הפשרה.

7. 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 כומתת 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 ידה 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' השופטת (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 במרץ 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 חלף העברת שטר הסילוק המקורי. ביום 7 במרץ 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. דיון בתיק בקשר להסדר הפשרה נקבע ליום 4 באוקטובר, 2021.

8. 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

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

"הרגילים" (למעט המדינה, קבוצת המעבידים המורשים וקבוצת המעבידים המיוחסת), 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 הפלת"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 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 במרס, 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 15 ביוני, 2021 הגישו המערערים את סיכום טענותיהם. על המשיבות להגיש את סיכום טענותיהן עד ליום 15 בספטמבר, 2021. התיק נקבע לדיון להשלמת טיעון בעל פה ליום 21 בפברואר, 2022.

9. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 26 בפברואר, 2018. להערכת המבקש, הנזק המצרפי של חברי הקבוצה הינו בגבולות של 10.5 מיליון ש"ח לערך, בשבע השנים שקדמו להגשת תביעה זו, ולחילופין סכום העולה על 4.5 מיליון ש"ח בשלוש השנים שקדמו להגשת תביעה זו. עניינה של התובענה הינה בטענה כי החברה מפרה את התחייבויותיה במסגרת פוליסות "משפחה בטוחה - פוליסה לביטוח תאונות", כך שהיא מבצעת תחשיב תשלום פיצוי בגין נכות, בהתאם לתנאים ולסייגים המופיעים בפוליסה ובגובה מחצית מאחוזי הנכות שנקבעו למבוטח בפועל. בדרך זו, מקטינה החברה לכאורה את סכומי הביטוח אשר מגיעים למבוטחים בקרות מקרה ביטוח, זאת על אף שהסייג בדבר אופן התחשיב המופחת אינו מופיע בטופס גילוי נאות ו/או בטופס ההצעה לביטוח. בנוסף, לטענת המבקש, יש לראות שוק כאיבר עצמאי ולא כחלק מאיבר אב (רגל), ולכן חישוב סכום הביטוח צריך להיעשות על ידי החברה לפי סעיף אחר בפוליסה, המקנה פיצוי מלא ולא פיצוי מופחת. הקבוצה הנטענת בבקשת האישור כוללת את כל מבוטחי החברה בפוליסה מסוג זה ובפוליסות אחרות הכוללות סייג בדבר סכומי ביטוח מופחתים, כפי שישנו בפוליסה דנן ואשר אין בנספח גילוי נאות שלהן גילוי בקשר עם האופן שבו החברה מחשבת את סכום הפיצוי בקרות מקרה ביטוח. ולחילופין, מבוטחים אשר החברה שילמה להם אחוז נמוך יותר מתגמולי הביטוח עקב התייחסות לתת איבר (שוק, ברך וכו') כחלק מאיבר אב (רגל, בדוגמה האמורה) ולא כאיבר עצמאי. המבקש עותר לחייב את החברה לבצע חישוב תגמולי ביטוח המגיעים לחברי הקבוצה, בהתעלם מהוראות הסייגים בפוליסה ודרכי החישוב המפורטות בפוליסה. ביום 24 בדצמבר, 2018 ניתן תוקף של החלטה להסכמת הצדדים לפנות להליך גישור. ואולם לאחר 2 ישיבות גישור שהתקיימו, הצדדים הודיעו לבית המשפט ביום 17 בפברואר, 2020 כי הליך הגישור לא צלח. ביום 25 במאי, 2020 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו הורה בית המשפט על קבלת עמדת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ועמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 6 בדצמבר, 2020 המציא המאסדר את עמדתו, התומכת בעמדת החברה

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

9. המשך

במלואה, הקובעת כי השוק אינה איבר עצמאי אלא היא חלק מהרגל, ולכן יש לבצע את חישובי תגמולי הביטוח בהתאם לנוסחה בפוליסה של נכות חלקית ותמידית באיבר. עוד קבע כי החברה לא הפרה את הוראות חוזר גילוי נאות.

ביום 5 בינואר, 2021 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת להסתלקות מהבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית בהתאם לסעיף 16 לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006 (להלן: "בקשת ההסתלקות"), במסגרתה התבקש בית המשפט הנכבד לאשר את הסתלקות המבקש מהתובענה ומבקשת האישור כנגד החברה, למחוק את הבקשה ולהורות על דחיית תביעתו האישית של המבקש כנגד החברה, ללא צו להוצאות. ביום 25 בפברואר, 2021 אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות ונתן לה תוקף של פסק דין.

10. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וחברות ביטוח נוספות ביום 27 בינואר, 2019. סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה מוערך על סך של 4,074,601 ש"ח.

עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות, משיבות את החלק היחסי של דמי הביטוח בגין פוליסות רכב ודירה שבוטלו, באיחור של למעלה מ-14 יום ונמנעות מהוספת ריבית צמודה בעת איחור בהשבת דמי ביטוח. יצוין כי כנגד הנתבעות הנוספות נטען גם כי הן נמנעות מהשבה מלאה של הצמדה למדד מיום הגביה ועד למועד ההחזר.

הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשים הינה כל מי שקיבל החזר יחסי של דמי ביטוח בהתאם לחוזי הביטוח ולתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח רכב מנועי), התש"ע-2010 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986, באיחור של למעלה מ-14 יום מיום ביטול הביטוח. ביום 19 ביולי, 2020 התקיים דיון קדם משפט, במסגרתו הורה בית המשפט למבקש לשלוח לחברה בקשה עם שאלות וסיכום נתונים ועל החברה להשיב בכתב עד ליום 21 בספטמבר, 2020. ביום 30 ביולי, 2020 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות מטעם חלק מהמבקשים כנגד מגדל. ביום 19 באוגוסט, 2020 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט, המאשרת את בקשת ההסתלקות ונותנת לה תוקף של פסק דין. בהתאם בקשת האישור כנגד מגדל נמחקה ותביעתם האישית של התובעים נגד מגדל נדחתה. ביום 14 באוקטובר, 2020 עדכנו הצדדים את בית המשפט בדבר קיום מגעים למשא ומתן למתווה הסתלקות. ביום 14 בינואר, 2021 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת להסתלקות המבקש 1 מהבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית נגד החברה. ביום 24 בינואר, 2021 בית המשפט נתן פסק דין, לפיו הוא מאשר את בקשת ההסתלקות נגד החברה.

11. 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 ושללא כדין דמי ניהול ממבוטחיה בפוליסות המערבות ביטוח חיים וחיסכון (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

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

11. המשך

לבקשת עיכוב ההליכים, וזאת עד למתן החלטה אחרת. התיק יובא לעיון בית המשפט ביום 7 בספטמבר, 2021.

12. 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 מרס 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 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 החכרת 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 14) 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.

על החברה להגיש את תשובתה לבקשת האישור עד ליום 14 באוקטובר, 2021. דיון מקדמי בתיק נקבע ליום 28 בפברואר, 2022.

13. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 6 חברות ביטוח נוספות לבית המשפט המחוזי בחיפה ביום 22 באפריל, 2020. עניינה של התובענה בטענה להתעשרות שלא כדין של המשיבות, אשר לא הפחיתו את גובה הפרמיה הנגבית ממבוטחיהן בביטוח מקיף לבתי עסק (לרבות חנויות, משרדים, בתי מלאכה, מפעלים, קניונים, מלונות, מסעדות, בתי קולנוע, מתקני ספורט וכו'), בתקופת התפרצות וירוס הקורונה בעולם ובמדינת ישראל וכן בעקבות צמצום הפעילות במשק, כאשר בקשת האישור מתמקדת בביטוח אחריות מעבידים וביטוח צד ג' שנכללים בפוליסות אלו. לגישת המבקשים, ככל שבית עסק סגור או כאשר כמות העובדים, הספקים והלקוחות שפוקדים אותו קטנה יותר, כך הסיכון לחברת

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

13. המשך

הביטוח יורד. לפיכך, היה על המשיבות להפחית בצורה משמעותית את גובה דמי הביטוח (הפרמיה) שהן גובות ממבוטחיהן בביטוח בתי עסק. סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה כנגד החברה מוערך בסך של 6.72 מיליון ש"ח, כאשר לטענתם הנזק מחושב בגין התקופה שסיומה בחודש אפריל 2020 אך הנזק ממשיך להצטבר כל עוד לא תופסק הגבייה (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 81.37 מיליון ש"ח).

הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשים הינה כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות בביטוח עסק הכולל אחריות מעסיקים ו/או ביטוח צד ג' במהלך התקופה הקובעת (שתחילתה ביום 15 במרס, 2020 וסיומה במועד הסרה מלאה ומוחלטת של ההגבלות שהוטלו על תושבי ישראל עקב וירוס הקורונה) או חלק ממנה. ביום 13 ביולי, 2020 הגישו המשיבות בקשה להעברת הדיון בהתאם לסעיף 7(א) לחוק תובענות ייצוגיות וביום 29 ביולי, 2020 הגישו המבקשים את תשובתם. ביום 13 באוגוסט, 2020 ניתנה החלטה אשר דוחה את הבקשה להעברת הדיון.

ביום 4 באוגוסט, 2021 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת המבקשים לאישור התובענה כייצוגית ואת תביעותיהם האישיות.

14.

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 בבתיהם, 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 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 12 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 (דיון בערעור נקבע ליום 25 במאי, 2022).

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

14. המשך

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. על החברה להגיש את תשובתה לבקשת האישור עד ליום 14 באוקטובר, 2021. דיון מקדמי בתיק נקבע ליום 28 בפברואר, 2022.

15. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי מרכז ביום 26 באפריל, 2020. להערכת המבקש, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ- 1,275 ש"ח. לגישת המבקש, אין ביכולתו להעריך את הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה.
עניינה של התובענה בטענה כי המבקש שהיה מבוטח בביטוח רכב מקיף וחובה בחברה, לאחר שהודיע לחברה על גניבת רכבו, לא קיבל מהחברה את יתרת הפרמיה בגין ימי ביטוח שלא בוצעו בפוליסת ביטוח החובה ואף גביית הפרמיה נמשכה גם לאחר המועד כאמור. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כל מבוטח בחברה, אשר בשבע השנים הקודמות ליום הגשת התובענה, בוטל חוזה הביטוח שערכה עבורו החברה מכל סיבה שהיא ושהחברה המשיכה לגבות ממנו פרמיה בגין התקופה שאחרי הביטול או לא השיבה לו פרמיה שכבר גבתה עבור התקופה שאחרי הביטול – ההשבה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית על פי חוק חוזה ביטוח, ממועד כניסת הביטול לתוקף. ביום 5 בינואר 2021, הוגשה בקשה להסתלקות מן הבקשה לאישור. באותו היום, קיבל בית המשפט את הבקשה, מחק את התביעה הייצוגית והורה על דחיית תביעתו האישית של המבקש.

16. 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' 17 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.

17. 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

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

17. המשך

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 16 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. משעה שלא ניתנה הסכמת המבקשים, בדיון שהתקיים ביום 27 באפריל, 2021, הודיע בית המשפט כי ימסור בתקופה הקרובה את הכרעתו בין שתי בקשות האישור שהוגשו.

18. 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 כדן.

הסעדים המבוקשים הינם, בין היתר, מתן הצהרה כי החברה הפרה את חובתה לצרף ריבית צמודה כדן בגין תגמולי ביטוח המשולמים על ידה, תיקון מדיניות החברה באופן מידי ותשלום ריבית צמודה כדן לחברי הקבוצה בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח. דיון הוכחות בתיק נקבע ליום 6 בינואר, 2022.

19. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-

יפו ביום 16 במרץ, 2021. עניינה של התובענה בטענה כי החברה נוהגת שלא כדן 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. התיק קבוע לדיון מקדמי ליום 16 בדצמבר, 2021.

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

20. 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 החדשית המשולמת למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים "משתתפות ברווחי תיק השקעות", מנכות הנתבעות מהתשואה החדשית 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 נכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה על סמך ההוראה בפוליסה לפיה סכום הגמלא החדשית ישתנה "מדי חודש בחודש על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החדשית 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.
 על החברה להגיש תגובה לבקשת האישור עד ליום 12 בדצמבר, 2021.

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	כמות תביעות	הסכום הנתבע
		אלפי ש"ח

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

צוין סכום המתייחס לחברה	11	295,462
לא צוין סכום התביעה (*)	5	-
סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- 21,800 אלפי ש"ח (30 ביוני, 2020 - 22,290 אלפי ש"ח, 31 בדצמבר, 2020 - 17,900 אלפי ש"ח).		
(*) לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן לא צוין סכום תביעה מדויק (ראה פירוט אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסעיפים 7,3, 16, 17, ו-19 לעיל).		

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 טיטוטות 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 החוזים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לתיקון ליקויים או ביצוע פעולות, לרבות חזר כספים לעמיתים ולמבוטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים על החברה בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

ד. בנוסף על הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות 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. 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 מיכוניות 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.

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.

2. החברה עורכת מידי תקופה בדיקת נאותות העתודות. בדיקה זו מחושבת בדרך של היוון תזרימי המזומנים על בסיס ריבית חסרת סיכון, בתוספת פרמיית אי נזילות המחושבת כיום על ידי החברה. בעקבות ירידת עקום הריבית חסרת הסיכון בשנים הרלוונטיות למוצר "סיעוד" הגדילה החברה את הפרשה כאמור.

ב. ביום 7 ליוני, 2020 התפרסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, לפיו בעת מדידת ההתחייבויות הביטוחיות ניתן להוסיף לריבית חסרת הסיכון המשמשת בבחינת נאותות העתודה פרמיית אי נזילות בשיעורים שונים. החוזר קובע שיעור פרטני לפרמיית אי הנזילות עבור פוליסות סיעוד פרט. יישום לראשונה של החוזר התבצע בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2020 וטופל כשינוי אומדן חשבונאי בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 8. כתוצאה מיישום החוזר, רשמה החברה הקטנה בהתחייבויות הביטוחיות והגדלת הרווח לפני מס בכ-8.9 מיליון ש"ח לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020.

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

לשנה	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליון ש"ח			
	0.8	(0.4)	0.4	(0.2)
	16.1	(3.0)	12.6	0.2
	16.9	(3.4)	13.0	-
	(8.9)	-	(8.9)	-
	8.0	(3.4)	4.1	-
	5.3	(2.2)	2.7	-

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 ב' לעיל)

סך הכל לפני מס

סך הכל לאחר מס

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח:

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 התחייבויות אלו. בתקופת הדוח הירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון הגדילה את ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 בכ- 21.3 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-14.0 מיליון ש"ח לאחר מס, ברבעון הנוכחי כ-9.4 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-6.2 מיליון ש"ח לאחר מס.

בתקופה המקבילה אשתקד העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון הקטינה את ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות ב-1.4 מיליון ש"ח לפני מס ו-0.9 מיליון ש"ח לאחר מס. ברבעון המקביל אשתקד חלה ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון שהגדילה את ההתחייבויות בסכום של כ-2.4 מיליון ש"ח לפני מס ו-1.6 מיליון ש"ח לאחר מס.

ב. ביום 7 ליוני, 2020 התפרסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, לפיו על החברה לחשב פרמיית אי נזילות בענפי חובה וחבויות בשיעור של 80% חלף 50%, עובדה שהגדילה את ריבית ההיוון המשמשת בחישוב וגרמה להקטנת ההתחייבות הביטוחית ולהגדלת הרווח בכ-3.4 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ולאחר מס בכ-2.2 מיליון ש"ח, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020.

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

1. לעניין חידוש הסכם ההתקשרות עם חברת ממסי שרותי דרך וגרירה בע"מ, ראה באור 33 ו' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
2. לעניין פירעון הלוואה לחברה בבעלות בעל השליטה ראה באור באור 33 ה' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
3. לעניין דמי השכירות ממרינה הול אשקלון בע"מ, ראה באור 33 יב' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
4. לעניין התקשרות עם חברת אלבר סוכנות לביטוח כללי (2016) בע"מ, ראה באור 33 יג' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
5. ביום 27 בינואר 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש הסכם ההתקשרות עם חברת מוטו פרטס בע"מ בקשר עם מכירת ביטוחי חובה ומקיף לצי המשאיות שבבעלותה.
6. ביום 24 באפריל 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערכי הפוליסות של החברה עם אפרידר החברה לשיכון ופיתוח ישראל בע"מ ואלבר שרותי מימוני בע"מ.
7. במהלך חודש מאי 2021 נחתם הסכם שומות בין החברה לשלטונות המס לשנים 2019-2016. להסכם השומות אין השפעה מהותית על תוצאות החברה והונה.
8. שיערוך נכס נדל"ן להשקעה "אשדוד סנטר" (טופ הייטק, טופ סנטר) - במהלך הרבעון הנוכחי הושלמו כל תנאי הסף לרבות הכנת טבלת הקצאה שנדרשו על ידי הוועדה המחוזית לצורך השלמת שלב הפקדת תכנית מפורטת ל"מתחם סוהו האורגים" לפיה מתוכנן שינוי יעוד להקמת מתחם משולב מסחר, מגורים ומשרדים. כתוצאה מכך, בוצעה הערכת השווי לשני הנכסים אשר כלולים בשטח התכנית ונרשמה עליית ערך בספרי החברה בסכום של כ-30 מיליון ש"ח לפני מס, שמתוכם 50% נרשמו עבור חוזים תלויי תשואה.
9. שיערוך נכס נדל"ן להשקעה באשקלון (מגרש - 17 "מרינה מול") - במהלך הרבעון הנוכחי הבשילו המגעים להסכם משולב בין בעלי הזכויות במתחם מרינה אשקלון (להלן: "המוכר") לבין מי שרכש את מגרש מס' 5. מההסכם עולה כי הרוכש מחויב להקמת 2 קומות חניונים ב"מגרש מס' 16", בתום הבנייה החניויות ימסרו לחברה בהתאם להתחייבות החוזית משנת 2013, בעת רכישת מגרש מס' 17 על ידי החברה.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

- עורך הדין של החברה עדכן כי היועץ המשפטי של "המוכר" אישר בפניו כי על הרוכש להשלים את הבנייה של החניון תוך שנתיים מיום קבלת היתר הבנייה ומסירת המגרש הנרכש (מגרש מס' 5) לידיו, מותנית בהשלמת החניות עבור החברה.
- לאור האמור, החברה ערכה מחודשת ליתרת זכויות הבנייה במגרש. כתוצאה מעדכונים אלו ועדכונים שוטפים בשטחים המניבים, נרשמה עליית ערך שווי הנכס בספרי החברה בסכום של כ-49.2 מיליון ש"ח לפני מס.
10. ביום 24 באפריל, 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערכי הפוליסות של החברה עם אפרידר ואלבר שירותי מימונית בע"מ. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 19 בפרק הרביעי לדוח התקופתי.
11. ביום 29 ביוני, 2021, גייסה החברה שטר הון בסך של 20 מיליון ש"ח, שישמש כהון רובד 2, בריבית פריים+1.6% המשולמת פעם בחצי שנה. תשלום הקרן ישולם בעוד 8 שנים עם אופציה לפירעון מוקדם לאחר 5 שנים.

באור 9: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

1. בהמשך לאמור בבאור 33 סעיף ט לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 5 באוגוסט, 2021 החברה דיווחה כי פרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה) החליטה שלא להגיש כתב אישום נגד מר אלי אלעזרא, י"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, המכהן גם כ"ר דירקטוריון אלבר ציי רכב (ר.צ.) בע"מ.
2. לאחר תקופת הדוח החברה ביצעה עסקאות עם בעל השליטה או עסקאות שלבעל השליטה בה היה עניין באישורן, כמפורט להלן:
- ביום 30 ביוני, 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, רכישת תוספת כיסוי ביטוחי בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהם בעל השליטה בחברה וואו קרוביו), בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב מעל 25 מיליון דולר ארה"ב, בפרמיה שנתית של 35 אלפי דולר ארה"ב. ביום 4 ביולי, 2021 כתב הכיסוי התקבל בחברה. העסקה אושרה בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2021			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
423,271	-	423,271	-
1,034,490	1,034,490	-	-
118,318	-	32,721	85,597
199,702	-	-	199,702
1,775,781	1,034,490	455,992	285,299

נכסי חוב סחירים (1)
נכסי חוב שאינם סחירים (*)
מניות (2)
אחרות (3)
סה"כ

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

ליום 30 ביוני, 2020			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
527,931	-	527,931	-
1,038,558	1,038,558	-	-
141,246	-	60,051	81,195
178,849	-	-	178,849
1,886,584	1,038,558	587,982	260,044

נכסי חוב סחירים (1)
נכסי חוב שאינם סחירים (*)
מניות (2)
אחרות (3)
סה"כ

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

ליום 31 בדצמבר, 2020			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח והפסד
מבוקר			
אלפי ש"ח			
369,658	-	369,658	-
1,080,261	1,080,261	-	-
146,099	-	37,219	108,880
185,768	-	83,024	102,744
1,781,786	1,080,261	489,901	211,624

נכסי חוב סחירים (1)
נכסי חוב שאינם סחירים (*)
מניות (2)
אחרות (3)
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 ביוני, 2021	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
226,930	247,493
158,280	175,778
385,210	423,271

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2020	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
291,435	328,301
192,829	199,630
484,264	527,931

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2020	
עלות מופחתת	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
174,378	200,962
153,864	168,696
328,242	369,658

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 ביוני, 2021		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
46,802	32,721	מניות סחירות
78,664	85,597	מניות שאינן סחירות
125,466	118,318	סך הכל מניות
	24,645	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 ביוני, 2020		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
83,623	60,051	מניות סחירות
69,275	81,195	מניות שאינן סחירות
152,898	141,246	סך הכל מניות
	29,452	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2020		
עלות	הערך בספרים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
65,547	54,746	מניות סחירות
78,847	91,353	מניות שאינן סחירות
144,394	146,099	סך הכל מניות
	23,453	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

השקעות פיננסיות אחרות (3)

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
58,000	61,422
117,440	136,066
-	2,214
117,440	138,280
175,440	199,702
	-

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 ביוני, 2020	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
110,805	107,511
61,889	66,376
-	4,962
61,889	71,338
172,694	178,849
	-

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, 2020	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
75,275	83,024
86,766	93,515
1	9,229
86,767	102,744
162,042	185,768
	-

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.