



**דוח ביניים ליום
30 ביוני 2020**

**דוח הדירקטוריון
דוחות כספיים**



דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

<u>1</u>	1. תיאור החברה
<u>1</u>	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה
<u>1</u>	1.2 תחומי הפעילות של החברה
<u>2</u>	1.3 החזקות החברה
<u>2</u>	2. תיאור הסביבה העסקית
<u>2</u>	2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים
<u>4</u>	2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח
<u>6</u>	2.3 משבר הקורונה
<u>7</u>	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח
<u>8</u>	4. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן
<u>9</u>	5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
<u>9</u>	5.1 מצב כספי
<u>15</u>	5.2 תזרים מזומנים
<u>15</u>	5.3 מקורות מימון
<u>16</u>	6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
<u>16</u>	7. הליכים משפטיים מהותיים
<u>16</u>	8. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי
<u>16</u>	9. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II
<u>17</u>	10. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסום הדוח

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2020

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

הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("החברה") מתכבדת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 ("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 2019 שפורסם ביום 30 במרס 2020 ("הדוח התקופתי") וכן הדוח לרבעון הראשון של שנת 2020 שפורסם ביום 15 ביוני 2020.

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 2020, הסתכמו סך הנכסים המנוהלים על-ידי החברה בכ-20.8 מיליארד ש"ח, כדלקמן: כ-15.8 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח והשקעה תלויי תשואה (משותף); כ-1.1 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח שאינם תלויי תשואה (נוסטרו חיים); וכ-4.0 מיליארד ש"ח במסגרת נוסטרו אלמנטרי.

1.2 תחומי הפעילות של החברה

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים:

- 1.2.1 **תחום הביטוח הכללי** בחברה נחלק לשלושה ענפים עיקריים: ענף רכב חובה; ענף רכב רכוש, הכולל ביטוח צד ג' ו/או ביטוח מקיף; וענף כללי אחר, הכולל ביטוחי רכוש, ביטוחים מפני תאונות אישיות ומחלות לתקופה קצרה, ביטוחי חבויות 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 2020:

כללי

2.1.1 הוראות דין

- 2.1.1.1 ביום 4 באוגוסט 2020 פורסם ברשומות חוק הוצאה לפועל (תיקון מס' 66), התש"פ-2020. חוק ההוצאה לפועל קובע כי למרות הכלל הבסיסי לפיו ניתן לעקל כל נכס של חייב לרבות זכות קיימת או עתידית, הנמצאת בידי צד שלישי, ישנם נכסים חריגים אשר אינם ניתנים לעיקול. התיקון הנוכחי לחוק מכניס בגדר חריגים אלה, גם כספים המגיעים לחייב מכל אחד מאלה: סל שירותי הבריאות שאדם זכאי לו מכוח חוק בריאות ממלכתי; פוליסת ביטוח לתרופות שאינן כלולות בסל שירותי הבריאות; פוליסת ביטוח למימון השתלות או ניתוחים בחוץ לארץ; ופוליסת ביטוח סיעודי.
- 2.1.1.2 ביום 26 ביולי 2020 ועדת השרים לענייני חקיקה דנה בהצעת החוק חובת הדיווח של מוסדות פיננסים על כספים ללא דורש, התש"ף-2020. הצעת החוק מציעה לחייב את כלל הגופים הפיננסיים בישראל לעדכן באופן שוטף את הגוף שיוקם באגף הממונה על שוק ההון ויהיה אחראי לרישומם של הכספים ללא דורש במאגר מידע לאומי, אשר יהיה נגיש לכל.
- 2.1.1.3 ביום 28 ביולי 2020 הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון - הארכת תקופת ההתיישנות), התש"פ-2020. הצעת החוק מבקשת להאריך את תקופת ההתיישנות על ביטוחי חיים, בריאות, סיעוד ותאונות אישיות ל-7 שנים (חלף 3 שנים). בנוסף, ההצעה מבקשת לחייב את חברת הביטוח להודיע למבוטח שפנה אליה בבקשה לתגמולים או שמצוי עמה במו"מ, על סיום תקופת ההתיישנות, כ-12 חודשים לפני תום התקופה וכ-3 חודשים לפני תום התקופה. יו"ר ועדת הכספים ביקש שתבוצע בדיקה על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון יחד עם מכון המחקר והמידע של הכנסת, לבחינת כמות המקרים בהם חלה ההתיישנות ומבוטחים לא הספיקו לתבוע ולקבל את המגיע להם במסגרת 3 שנים וכי הצעת החוק תקודם לאחר מכן. בהמשך לכך, בסוף חודש יולי 2020 הוגשה הצעת חוק נוספת להארכת תקופת ההתיישנות בכל יתר ענפי הביטוח ל-5 שנים (חלף 3 שנים).

2.1.2 חוזרים

- 2.1.2.1 ביום 26 ביולי 2020 פורסם חוזר "צירוף לביטוח - תיקון", אשר מתקן חוזר קודם באותו נושא. בהתאם להוראות החוזר, על חברת ביטוח המקבלת בקשה לצרף מועמד לביטוח אשר כבר יש לו פוליסה קיימת בחברה אחרת, לברר מול המועמד אם ברצונו לבטל את הפוליסה הקיימת. התיקון קובע כי במידה והמבוטח הסכים לכך, חברת הביטוח החדשה תפנה בשמו לחברת הביטוח המבטחת בפוליסה המקורית ותדאג לבטל את הפוליסה המקורית ותתעד את ההליך. היה ופוליסת הביטוח המקורית לא בוטלה בשל אי קיום אחת או יותר מהפעולות שנדרשו ממנה, חברת הביטוח החדשה תישא בסכום הפרמיות ששילם המבוטח ביתר. תחילתן של הוראות החוזר ביום 1 בנובמבר 2020.
- 2.1.2.2 ביום 23 ביולי 2020 פורסם חוזר "חידוש חוזה ביטוח - הוראת שעה", שמטרתו להאריך הוראת שעה קודמת שפורסמה באותו נושא, וזאת על רקע המשך התפשטות וירוס הקורונה. בהתאם להוראת השעה, מבוטח שיפנה בבקשה להשבית את הפוליסה שברשותו (באופן מלא או חלקי), רשאית חברת הביטוח להשבית את הפוליסה בהתאם לבקשה. ואולם, טרם ההשבתה, חברת הביטוח תפרט בפני המבוטח את הכיסויים שיושבתו ואת אלה שישארו בתוקף וכן את ההחזר הכספי בעקבות ההשבתה. בנוסף, חברות הביטוח יוכלו לחדש כיסוי ביטוחי למבוטח בטרם קבלת הסכמתו, אף לתקופה העולה על 21 הימים המצוינים בחוזר המקורי ולפרק זמן ארוך מזה שהודיעה למבוטח בהודעה על תום תקופת הביטוח. תחילתן של הוראות החוזר במועד פרסומו ותוקפן עד ליום 31 בדצמבר 2020.

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

2.1.2.3 ביום 7 ביוני 2020 פורסם "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות", שמטרתו קביעת שיעור פרטי לפרמיית אי נזילות, אשר ישמש בחישוב בדיקת נאותות העתודה עבור פוליסות ביטוח סיעודי (פרט), ביטוחי רכב חובה וביטוחי חבויות. בהתאם להוראות התיקון, בענפים אלה עודכנו השיעורים ביחס לעתודות, כך שניתן יהיה להוסיף לריבית חסרת סיכון פרמיית אי נזילות, הן להנחת תשואה והן להנחת ריבית היוון את השיעור הבא: להנחת תשואה ולהנחת היוון עבור פוליסות ביטוח סיעודי פרט, ביטוח רכב חובה וביטוחי חבויות: 80% פרמיית אי-נזילות. תחילתן של הוראות התיקון, החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2020, אך חברת ביטוח רשאית לבצע יישום מוקדם גם לדוחות של יום 31 במרס 2020. כן נקבעה הוראת מעבר, לפיה, יישום לראשונה של סעיף 2 לחוזר יבוצע בדרך של שינוי באומדן חשבוני בהתאם לתקן חשבוטאות בינלאומי מספר 8 (IAS). לפרטים נוספים, ראה באור 7(ב) לדוחות הכספיים.

2.1.3 טיוטות חוזרים

2.1.3.1 ביום 29 ביולי 2020 פורסמה טיוטת חוזר "צירוף לביטוח - תיקון", שמטרתה להגביר את השקיפות וההוגנות בהליך הצירוף לביטוח. הטייטה מציעה להטיל הוראות המחייבות את סוכן הביטוח לגלות למועמדים לביטוח, בעת הליך הצירוף, כי עיקר הכנסותיו מתקבלות מחברות ביטוח מסוימות. בנוסף, מוצע להורות כי סוכני ביטוח לא יוכלו להתנות את הליך הצירוף לביטוח, לרבות את התאמת הצרכים למועמד לביטוח, בכך שהוא יישאר מבוטח למשך תקופת ביטוח קצובה או שאינה קצובה. תחילתן של הוראות הטייטה, ככל שתתקבל כחוזר מחייב ביום 1 בנובמבר 2020.

2.1.3.2 ביום 27 ביולי 2020 פורסמה טיוטת "תיקון הוראות החוזר המאוחד - דירקטוריון גוף מוסדי - הארכת תוקף הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה", שמציעה להאריך עד ליום 30 בספטמבר 2020 את תוקפן של ההקלות הבאות: ביטול חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי; מתן אפשרות להצגה של נושאים ועדכונים בישיבות דירקטוריון משותפות לגוף המוסדי ולחברת האם שלו; דחייה של מועד אישור הפרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון וועדותיו. בנוסף, הטייטה מציעה להאריך את תוקפה של הדרישה לדיווח לממונה על תמצית החלטות דירקטוריון או ועדות שהתקבלו בדיונים שעסקו באירוע הקורונה. תחילתן של הוראות הטייטה, ככל שתתקבל כחוזר מחייב, במועד פרסומו.

2.1.3.3 ביום 16 ביולי 2020 פורסמה טיוטת חוזר "הנהגת תכניות ביטוח ותקנון קופת גמל - תיקון", שמטרתה לתקן את החוזר בשל משבר הקורונה ולאפשר ביצוע התאמות מיידיות בהצהרות הבריאות שנדרשים מבוטחים למלא טרם הצטרפותם לביטוח. הטייטה מציעה לקבוע שאלות חיתום שניתן יהיה להוסיף להצהרות הבריאות של ענפי הביטוח שעשויה להיות להם השפעה משמעותית בשל התפרצות וירוס הקורונה (ביטוח חיים; ביטוח חיים למשכנתא; מחלות קשות; השתלות; תרופות; ונספח אמבולטורי). תחילתן של הוראות הטייטה, ככל שתתקבל כחוזר מחייב, במועד פרסומו.

2.1.3.4 ביום 2 ביוני 2020 פורסמה טיוטת חוזר "ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח - תיקון", שמטרתה לקבוע הוראות לעניין מידע שיועבר לרשות אודות כיסויים קיימים למבוטחים בכל חברה, וזאת לצורך הצגת מידע זה באתר "הר הביטוח". הטייטה מציעה לקבוע סוגי מידע נוספים שיהיו חייבים בדיווח של חברות הביטוח לממשק האינטרנטי של הר הביטוח, אשר עיקריהם: בביטוח בריאות - הוספת קישור ישיר למבוטחים לנוסח הפוליסה המלא; ובביטוח בריאות וסיעוד - יידוש מידע מפורט יותר של הכיסוי הביטוחי (תקופת המתנה, גובה תגמולי הביטוח ומשכך המקסימלי, ערכי סילוק) וכן התייחסות אם מדובר בפוליסה המתחדשת מידי שנתיים. בדרך זו, יוכל המבוטח להבין אם קיים לו כפל ביטוחי או שמדובר בפוליסות משלימות.

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

2.1.4 חוזרים

2.1.4.1 ביום 7 ביוני 2020 פורסם "תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 3 פרקים 2, 3 ו-4 - ביטוח תאונות אישיות", שמטרתו להסדיר את ענף תאונות אישיות כך שיבטיח הליך מכירה הוגן וכן כיסוי ראוי למקרה הביטוח. עיקר הוראות התיקון כוללות: קביעת רובד בסיסי לפוליסה; קביעת הגדרה רחבה ואחידה למונח "תאונה"; קביעת הוראות ייחודיות לצירוף מבוטחים (הליך צירוף נפרד ועל-ידי בעל רישיון); וקביעת מנגנון ליישוב תביעות נכות בפוליסה. כמו-כן, התיקון קובע כי תקופת הביטוח בפוליסת ביטוח תאונות אישיות לא תעלה על שנתיים. תחילתן של מרבית הוראות החוזר ביום 1 בפברואר 2021 וכן נקבעו הוראות מעבר לתקופה של שנתיים מיום פרסום החוזר.

בהמשך לכך, באותו היום פורסם גם "תיקון חוזר חידוש חוזה ביטוח", אשר קובע כי חוזר זה יחול גם על פוליסות בענף תאונות אישיות, לרבות ביטוח מוות ונכות מתאונה, אשר אינם משווקים כהרחבה. כלומר, הוראות "חוזר חידוש חוזה הביטוח" יחולו על כל פוליסות פרט בענף תאונות אישיות ולא רק על אלו שתקופת הביטוח בהן אינה עולה על שנה. תחילתן של הוראות התיקון ביום 1 בפברואר 2021.

2.1.5 טיוטות חוזרים

2.1.5.1 ביום 21 ביולי 2020 פורסמה טיוטת חוזר "דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני - תיקון - הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה". נוכח המצב הייחודי שבו נתון המשק, כאשר עובדים רבים יצאו לחופשה ללא תשלום או הסתיימה העסקתם ובעקבות זאת, ההפקדות השוטפות לחיסכון הפנסיוני בגין עובדים אלה הופסקו, מוצע לעדכן את הוראות החוזר לזמן מוגבל, כך שגוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני תום תקופת ההנחה, בעקבות הפסקת תשלומים לחיסכון המועברים לקופת הגמל עבור העמית שלא אירעה בשל המעביד, רק לאחר שחלפו 12 חודשים ממועד הפסקת התשלומים לחיסכון (וזאת חלף תקופה של 6 חודשים שהייתה קבועה במקור). הוראות הטיוטה, ככל שיתקבלו בחוזר מחייב, תחילתן במועד פרסומו והן יחולו על עמיתים שהופסקו תשלומים לחיסכון המועברים לקופת גמל בגינם שלא בשל מעביד עד ליום 31 בדצמבר 2020 (ולא יחולו על עמיתים שהופסקו התשלומים כאמור לפני יום 1 במרס 2020).

בריאות

2.1.6 הוראות דין

2.1.6.1 ביום 12 ביולי 2020 פורסמו הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח סיעודי קבוצתי לחברי קופת חולים) (תיקון), התש"פ-2020, שמטרתן, בין היתר, לאפשר לקופות החולים ליצור 2 הרחבות לכיסוי ביטוח סיעודי בנוסף על הרובד הבסיסי, כאשר כל חבר קופת חולים מעל גיל 6 יהיה זכאי להצטרף לרובד המורחב, בכפוף לבחינה של מצב רפואי קודם ובכפוף להצטרפות לרובד הבסיסי אצל אותו מבטח. תחילתן של ההוראות ביום 1 בפברואר 2021 והן יחולו על חוזים שייכרתו או יחדשו מיום התחילה וכן על חוזים שקיימים שבעל הפוליסה וחברת הביטוח הסכימו להחיל הוראות אלה עליהם.

2.1.7 חוזרים

2.1.7.1 ביום 13 באוגוסט 2020 פורסם חוזר "עקרונות לעריכת חיתום רפואי - תיקון", שמטרתו לשפר תהליכי עבודה בחברות ביטוח כך שמועמד לביטוח עם מוגבלות יוכל למצות באופן מיטבי את בחינת זכאותו לכיסוי ביטוחי. התיקון מוסיף לנספח הוראות לעניין חיתום רפואי של אדם עם מוגבלות, לפיהן: במצבים שבהם טרם ניתן להעריך את הסיכון הביטוחי של המועמד לביטוח בעת החיתום, יציין גוף מוסדי במכתב הדחיה כי באפשרות המועמד לביטוח להגיש בקשת צירוף בעתיד לאחר שיתגבש מצבו התפקודי. בנוסף, גוף מוסדי לא ידחה מועמד לביטוח על הספקטרום האוטיסטי, רק על בסיס הטענה, כי המועמד לביטוח נמצא זכאי לקצבת נכות בגובה 100%. תחילתן של הוראות התיקון במועד פרסומו.

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 כלכלית

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, ירד ברבעון הראשון של שנת 2020 בשיעור של 6.9% בקצב שנתי, לאחר עלייה בשיעור של 4.6% ברבעון הרביעי של 2019 בקצב שנתי, ועלייה בשיעור של 4.1% ברבעון השלישי של 2019 בקצב שנתי.

⁴ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - חשבונות לאומיים: אומדן שלישי לרבעון הראשון של שנת 2020, פורסם ביולי 2020: www.cbs.gov.il

על-פי תחזית שגיבשה חטיבת המחקר של בנק ישראל⁵, התוצר המקומי הגולמי צפוי לדעוך בכ-6% בשנת 2020, נתון חמור יותר מזה שהוערך בתחזית הקודמת, וזאת בעקבות ההתפתחות השלילית הנובעת מה"גל השני" של התפשטות נגיף הקורונה בישראל. בשנת 2021 התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-7.5%. יש לציין, כי על-פי תחזית בנק ישראל, הגירעון הממשלתי עלול להגיע לכ-12% תוצר בסוף 2020. כמו-כן, יחס החוב תוצר של ישראל עלול לטפס לכ-75% בסוף שנת 2020.

אבטלה - על-פי סקר כוח אדם שמבצע הלמ"ס, אשר עודכן בחודש יולי 2020, שיעור הבלתי מועסקים במשק מתוך כוח העבודה, מנוכה עונתיות, עמד על שיעור של כ-21.2%, לעומת שיעור שיא של כ-27% בחודש אפריל (התפרצות ה"גל הראשון" של משבר נגיף הקורונה), ולעומת שיעור נמוך של כ-4% ערב משבר הקורונה.

מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה החברה גם לסיכונים שוק⁶ (MARKET RISK). סיכונים אלה נובעים משינויים במדדי שוק או במחירי שוק. החשיפה לסיכונים שוק זה 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 תהייה השפעה חיובית על הנכסים הצמודים בתיק. פער המח"מ בתיק לא יהיה יותר מ-1.5 שנים של נכסים מול ההתחייבויות. 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.

מגמות בשער חליפין, אינפלציה וריבית, יולי 2020

2.2.2

האינפלציה וציפיות האינפלציה: להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2020 צפוי להסתכם בכ-1.1%, כלומר, תחול ירידת מחירים. נציין כי התחזית מושתתת על הערכה ביחס להשבתת ענפי המשק כתוצאה מצעדי הממשלה למאבק בהתפשטות הקורונה. כמו-כן, בנק ישראל צופה שיעור אינפלציה חיובי של כ-0.7% בשנת 2021, וזו כמובן תחת הנחת יסוד כי ישראל תתגבר לגמרי על המשבר הנוכחי כבר לקראת סוף 2020.

שער חליפין: במונחי שער החליפין הנומינלי האפקטיבי לרבעון שני לשנת 2020, ביחס לדולר חל ייסוף של כ-3.77%, וביחס לאירו חל ייסוף של כ-1.79%.

ריבית: להערכת חטיבת המחקר, לקראת סוף הרבעון השלישי של 2020 ריבית בנק ישראל תנוע בין 0%-0.1% ותמשיך לנוע בטווח זה גם בסוף הרבעון הרביעי של 2020. להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, הריבית צפויה להיות ברמה אפסית גם בשנת 2021, וזאת בכדי לסייע לכלכלה המקומית לצאת ממשבר הקורונה במהירות המרבית. מעבר לכך, בנק ישראל ציין כי ימשיך לרכוש אג"חים בשוק המשני, וזאת בכדי להשאיר את עקום התשואות נמוך, ובכך להמשיך ולהקל על תנאי האשראי במשק.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

2.2.3

נכון לסוף חודש יולי 2020 מרבית נכסי הסיכון עלו. מדד ה-S&P500 עלה בכ-3.72% מתחילת החודש, הנאסד"ק 100 עלה בכ-3.21% מתחילת החודש, מדד ה-DAX ירד בכ-4.55% מתחילת החודש, מדד תל אביב 35 עלה בכ-2.71% מתחילת החודש ומדד ת"א 90 עלה בכ-7.49% מתחילת החודש.

⁵ בנק ישראל - התחזית המקורית כלכלית של חטיבת המחקר, יפורסם ביולי 2020: www.boi.org.il

⁶ ההגדרה לקוחה מתוך פרסום של רשות שוק ההון.

2.3

משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החלה התפשטות מהירה של נגיף הקורונה ברחבי העולם ובמדינת ישראל, אשר הביאה לנקיטת צעדי התגוננות על-ידי הממשלות באמצעות הגבלות מסחר וצמצום פעילות עסקים. תהליך זה הוביל למגמות שליליות ופגיעה כלכלית נרחבת בשווקים הפיננסיים ("המשבר" או "משבר הקורונה").

בישראל, משבר הקורונה הביא לקטיעה של מגמת הצמיחה ובעקבות כך חלה ירידה בתוצר. למעלה משליש מהמשק הושבת, הצריכה הפרטית קטנה בצורה משמעותית ביחס לתקופה שטרם המשבר וכמעל למיליון עובדים תבעו דמי אבטלה. ההשפעה על ענפי המשק אינה אחידה וקיימת שונות ברמות ההתאוששות בין מגזרי הפעילות במשק. במהלך הרבעון השני לשנת 2020 בוטלו מרבית ההגבלות במשק, אך אין ודאות כי מגמה זו תימשך ואם יהיה צורך בהחזרת ההגבלות (ואפילו הטלת סגר) וקיים קושי להעריך את משך הזמן עד חזרת המשק לפעילות מלאה, אשר תלויה, בין היתר, במועד מציאת חיסון לנגיף.

כצעדים מונעים והגנתיים החליטה הנהלת החברה לפעול במספר מישורים על-מנת להתמודד עם השפעת נגיף הקורונה על פעילותה העסקית, וזאת על-ידי קיום הערכות מצב תכופות, נקיטת פעולות בהתאם לתוכנית החירום של החברה וביצוע פעולות לצמצום ומניעת הידבקות בקרב עובדי החברה. במהלך חודש אפריל 2020 כלל עובדי החברה, לרבות הנהלה, הפחיתו את עלות משרתם ל-80% משרה. בנוסף, ביום 29 במרס 2020 יו"ר הדירקטוריון וכלל הדירקטורים בחברה החליטו על הפחתה גורפת של 7.5% משכרם, וזאת לתקופה של 3 חודשים.

בהמשך לכך, ביום 3 במאי 2020 החליטה הנהלת החברה על נקיטה בצעדים נוספים הקשורים בכוח האדם והמבנה הארגוני של החברה. במסגרת זו, הוחלט על סיום העסקתם של כ-7% ממצבת עובדי החברה וביצוע התאמות שתיערכנה בהסכמי ההתקשרות עם ספקי החברה (הפחתה מהתמורה או סיום מיידי של ההתקשרות). כמו-כן, בהתאם לתכנית ההמשכיות העסקית של החברה, ננקטו על-ידי החברה צעדים מחויבים על-מנת להתמודד עם השפעות הנגיף, לרבות ביצוע הערכות מצב שוטפות בפורום החירום, קיום הערכות מצב ושיבוט תכופות של דירקטוריון החברה וועדות ההשקעה, פעולות לצמצום ומניעת הדבקה בקרב עובדי החברה ולקוחותיה, שימוש בתשתיות ועבודה מרחוק, תוך המשך הפעלת כלל התהליכים החיוניים הנדרשים בחברה בכדי ליתן שירות מלא ללקוחות.

למועד פרסום הדוח, עובדי החברה חזרו לשגרת עבודה מלאה, תוך יצירת "קפסולות" מוגדרות (קבוצות עובדים), כאשר ישנה חלופה בין הקפסולות השונות לעבודה מרחוק ועבודה מהמשרד, לסירוגין.

היבטים עסקיים בתחום ביטוח כללי

במהלך תקופת הדוח החל מחודש אפריל 2020, חלה ירידה של כ-13% ברכישת מוצרים בתחום ביטוח כללי, אשר מיוחסת, בין היתר, לטיוב התיק, העלאת תעריפים, התגברות התחרות בשוק הרכב והשלכות המשבר, כאשר עיקר הירידה נרשמה בענפי הרכוש, עסקים וחביות. מאידך, נרשמו בחודשים אלה ירידות בהיקף התביעות במספר ענפי ביטוח.

היבטים עסקיים בתחום ביטוח חיים ובריאות

במהלך תקופת הדוח, החל מחודש אפריל 2020 נרשמה ירידה בגביית הפרמיות השוטפות, בעיקר במוצר "ביטוח מנהלים", בשיעור של כ-15%, המיוחסת בעיקרה לירידה בשיעור התעסוקה במשק בשל המשבר. החברה פעלה לאפשר למבוטחי שיצאו לחל"ת לשמר כיסויים ביטוחיים בריסק זמני מתוך כספי התגמולים לתקופה של עד 12 חודשים. מבוטחים שיצאו לחל"ת קיבלו 3 חודשים ריסק זמני על חשבון החברה. בתחום הפרט, החברה גילתה גמישות בהנחות ובדחיית תשלומי הריסק וגבייה בתשלומים. במהלך הרבעון הראשון של 2020, במוצר החיסכון הטהור "בסט אינווסט" המגמה העיקרית של המבוטחים הייתה הסטת כספים למסלולים סולידיים. בנוסף, חל גידול של כ-100% במשיכות כספים נזילים על-ידי מבוטחים במוצרים אלה, מגמה אשר נפסקה במהלך הרבעון השני של 2020 עם התאוששות השווקים, לצד גידול של כ-66% בגיוסי הכספים הנזילים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. נכון למועד פרסום דוח זה, הפעילות במוצר "בסט אינווסט" חזרה לשגרה. לפרטים נוספים, ראה באור 3(ד) לדוחות הכספיים.

בהתאם להערכות החברה, נכון למועד זה, בתחומי חיסכון ארוך טווח ובריאות, החברה לא צופה חשיפות ביטוחיות משמעותיות בהקשרו של נגיף הקורונה, לרבות שיעורי תחלואה ותביעות. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים נכון להיום לגבי שיעור התחלואה והתמותה, אך אין לחברה יכולת להעריך אם המידע כאמור מהימן או מלא ולכן מידע כאמור הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שעשוי להתממש באופן שונה.

היבטים הנוגעים להשקעות החברה

חלק ניכר מתיק הנכסים של החברה מושקע בניירות ערך סחירים ומושפע מתנודתיות שוק ההון. החל מחודש ינואר 2020 ועד לסוף חודש יוני 2020, ירידת הערך בתיק ההשקעות שאינו מוחזק כנגד התחייבויות תלויות תשואה הסתכמה בסך של כ-13 מיליון ש"ח לפני מס, אשר נובע רובו ככולו מהתיק הלא סחיר.

במהלך הרבעון השני של 2020 ונכון למועד פרסום דוח זה, בעקבות המשך התאוששות השווקים, התיק הסחיר רשם רווחים, כך שכוסו כל הפסדי תיק הנוסטרו (כולל הנכסים הלא סחירים). החל מחודש יולי 2020 ועד ליום פרסום דוח זה עומדים רווחי התיק הסחיר על כ-20 מיליון ש"ח בתיק הנוסטרו של החברה.

באשר לנכסיה הלא סחירים של החברה בתיק הנוסטרו, החברה בחנה את השפעתה של המגיפה על השווי ההוגן של נכסים אלו. בכל הקשור לנכסי הנדל"ן להשקעה של החברה בהתאם להערכות שנתקבלו ממערכי שווי חיצוניים בלתי תלויים, החברה ביצעה שינוי בשיעורי ההיוון שעמדו בבסיס הערכות השווי של נכסי החברה ליום 31 בדצמבר 2019 באופן נקודתי במקומות בהם החברה צופה כי ההקלות אשר ניתנות לשוכרים צפויות להתארך. בנוסף, החברה ביצעה הפחתה משווי נכסי הנדל"ן המניב, בהתאם לצפי ההקלות הצפויות בנוגע לתקבולי דמי השכירות אשר באה לידי ביטוי בדוחות כספיים אלה.

ביחס להשקעות פיננסיות לא סחירות אחרות, לרבות קרנות השקעה, והערכות שווי השקעות ריאליות, החברה בחנה את הצורך בירידת ערך באותן השקעות בהן נתגלו סממנים לירידת ערך ובמקרה הצורך קיבלה עדכון להערכות השווי ובנוסף השתמשה במידע הזמין ביותר שברשותה וביצעה הפחתת ערך בדוחות הכספיים בהתאם.

לאור תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים אשר שווקו עד שנת 2004, החברה לא גבתה דמי ניהול משתנים במהלך שנת 2020 וכל עוד לא תושג בעתיד תשואה ריאלית חיובית בגין פוליסות אלו, לא תוכל החברה לגבות דמי ניהול משתנים ("הבור בדמי הניהול").

ליום 30 ביוני 2020 "הבור" בדמי הניהול עומד על כ-4.5 מיליון ש"ח לפני מס. בעקבות המשך ההתאוששות השווקים, בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד ליום 25 לאוגוסט, 2020, החברה כיסתה את הבור בדמי הניהול.

יודגש, כי השלכות אירוע התפשטות נגיף הקורונה כאמור, עשויות להשפיע על יחס כושר הפירעון בשנת 2020, ככל והמשבר ימשך. יחד עם זאת, החברה צופה עמידה ביחס כושר הפירעון בהתאם להוראות המעבר. לפרטים נוספים, ראה סעיף 9 לדוח זה.

נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את השפעת משבר נגיף הקורונה על תוצאות החברה, בין היתר, עקב חוסר הוודאות בדבר משכו של המשבר, עוצמתו והשפעותיו על המשק, הן הישראלי והן הגלובלי ולצעדים נוספים שיינקטו על-ידי הממשלות והבנקים המרכזיים עקב התנודתיות החריפה בשוקי ההון.

לפרטים נוספים בדבר תובענות ייצוגיות שהוגשו בקשר עם משבר הקורונה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

ההערכות בדבר השפעות משבר נגיף הקורונה על תוצאות החברה והצפי שלה לירידה בהכנסות העתידיות הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. 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, אשר עשויות 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 אסיפה שנתית של בעלי המניות של החברה

ביום 27 במאי 2020 אישרה האסיפה השנתית של בעלי מניות החברה את חידוש מינויים של ה"ה אלי אלעזר, דניאל חזוט ויצחק קאול כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת; חידוש מינויו של מר שמעון כהן כדח"צ וכדב"ת לתקופת כהונה נוספת; תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות לשנת 2020 לדירקטורים (שאינם דח"צים) ושאינם מקבלים שכר אחר מהחברה, על-פי השכר המזערי המשולם לדירקטורים החיצוניים בחברה בהתאם לדרגת החברה על-פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000; מינוי מחדש של משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, כמשרד

רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2020; ורכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה (לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהם בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו), לתקופה של 12 חודשים בגבול אחריות של עד 10 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח, בפרמיה שנתית בסך של 25 אלפי דולר ארה"ב ופוליסת מטריה (שכבה נוספת) בגבול אחריות משותף עם אלעזרא החזקות בסך 15 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח, בפרמיה שנתית של 23,850 דולר ארה"ב. לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 27 במאי 2020 בדבר תוצאות האסיפה השנתית (אסמכתא מספר: 2020-01-053916), המובא על דרך ההפניה.

3.2 זימון לשימוע בקשר עם פעילות היבוא העקיף באלבר ציי רכב (ר.צ.) בע"מ ("אלבר ציי רכב")

ביום 25 במאי 2020 החברה דיווחה כי מר אלי אלעזרא, יו"ר דירקטוריון החברה, קיבל מפרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה) מכתב יידוע, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתו לדין, בכפוף לשימוע, בגין מוערבות בפעילות יבוא עקיף שבוצעה על-ידי חברה בת של אלבר שירותי מימונית בע"מ ("אלבר"). לפרטים נוספים, ראה דיווח מידי מיום 25 במאי 2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-052575), המובא על דרך ההפניה. לעניין ההסדר הרצוני שבוצע לעניין זה מול הממונה לאחר תקופת הדוח ראו פירוט בסעיף 4.1.2.4 להלן.

3.3 הסכם התקשרות עם הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל")

ביום 18 במאי 2020 החברה דיווחה על התקשרות בהסכם מחייב עם הראל, לפיו הראל תעניק לחברה שירותי תפעול עבור תיק העבר וכן שירותי בית תוכנה ושירותי לשכת שירות עבור תיק העבר והתיק החדש. ההתקשרות בהסכם מותנית בקבלת אישור בלתי מותנה מהממונה על רשות שוק ההון. לפרטים נוספים, ראה באור 1ג) לדוחות הכספיים ודיווח מידי מיום 18 במאי 2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-049614), המובא על דרך ההפניה.

3.4 עסקאות עם בעל השליטה

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

3.4.1.1 ביום 25 ביוני 2020, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערך פוליסות ביטוח העסקים עם חברת אלבר וכן עם חברת אפרידר, כל אחד מהם לתקופה בת 12 חודשים. סך היקף הפרמיות בעסקת אלבר הינו 640,150 ש"ח ובעסקת אפרידר 151,976 ש"ח. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 19 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

3.4.1.2 בהמשך למפורט בדוח התקופתי של החברה בדבר הארכת התקשרות החברה עם חברת ממסי שרותי דרך וגרירה בע"מ לרכישת שירותי דרך וגרירה לפוליסות ביטוח רכב לתקופה של 3 חודשים, ביום 15 ביוני 2020 אישר דירקטוריון החברה את חידוש ההתקשרות לתקופה בת 12 חודשים, זאת לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 11 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

3.4.1.3 ביום 15 ביוני 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, מענק שנתי למר אור אלעזרא, בנו של מר אלי אלעזרא המשמש כיועץ ליו"ר דירקטוריון החברה, בגובה שתי משכורות חודשיות. המענק אושר על-פי מדיניות התגמול של החברה ובמסגרת החלטת החברה להעניק מענקים שנתיים על בסיס תוצאות פעילות שנת 2019 למנכ"ל ולהנהלת החברה, אשר הענקתם נדחתה לאור משבר הקורונה.

3.4.1.4 ביום 27 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, את הגדלת העמלה המשולמת לאלבר סוכנות לביטוח כללי (2016) בע"מ עבור מכירת פוליסות ביטוח של החברה, מעמלה בשיעור של 10% לעמלה בשיעור של 12%. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 10 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

4. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

4.1.1 ביום 26 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, את עדכון הגמול של מר יצחק קאול, דירקטור בחברה, המשמש כממלא מקום יו"ר דירקטוריון החברה, כך שבגין השתתפותו בשיבות הדירקטוריון יהיה זכאי לשכום המרבי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. ההתקשרות אושרה בהתאם לסעיף 1א לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000.

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

4.1.2.1 ביום 26 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת, את עדכון תנאי העסקתו של מר אלעד אלעזרא, בנו של יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, כך שבנוסף לתפקידו בניהול ביג דאטה בתחום הדיגיטל בהיקף משרה של 60%, ירכז את תחום הביג דאטה במחלקת השקעות בהיקף משרה נוסף של 40%. בהתאם, אלעד יהיה זכאי לשכר חודשי של 21,626 ש"ח (ברוטו) (שכר שנתי בסך של 259,512 ש"ח), 37,588 ש"ח עלות מעביד כוללת (סך שנתי של 451,053 ש"ח) וכן לתנאים סוציאליים ואחזקת רכב. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 18 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

4.1.2.2 ביום 29 ביולי 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, תוספת להסכם השכירות בין פנינת אפריר לבין אפריר לפיה אפריר תשכור שטח נוסף של 125 מ"ר במרכז המסחרי "מרכז אפריר", בתמורה ל-60 ש"ח למ"ר. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 19 בפרק הרביעי בדוח התקופתי.

4.1.2.3 בשל השפעות משבר הקורונה על צדדים קשורים לחברה השוכרים ממנה נכסי נדל"ן, ביום 29 ביולי 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן הקלות, כפי שיפורט להלן, וזאת לאחר שוועדת הביקורת דנה בהן וסיווגה אותן כעסקאות שאינן חריגות הנעשות בתנאי שוק:

4.1.2.3.1 אלבר ציי רכב: הנחה בדמי שכירות של סוכנות הארלי דוידסון בסך של 9,000 ₪ בגין חודש אפריל 2020, המהווה הנחה בשיעור של 30% מדמי השכירות החודשית וכן הנחה בדמי השכירות של מוקד הלקוחות של אלבר ציי רכב בסך של 13,000 ₪ בגין חודש אפריל 2020, המהווה הנחה של 30% מדמי השכירות החודשית.

4.1.2.3.2 מרינה הול אשקלון בע"מ⁷: הנחה מלאה בדמי השכירות והניהול של אולם האירועים "דולוס" בסך של 90,000 ₪ בגין מחצית חודש מרס וחודשים אפריל-יולי 2020 ובנוסף, הנחה בשיעור של 50% מדמי השכירות לחודשים אוגוסט-ספטמבר, קרי הקלה בסך של 20,000 ₪ ובהתאם הקפאת מנגנון תשלום לפי אחוז מפדיון עד לסוף חודש ספטמבר 2020.

4.1.2.4 בהמשך לאמור בסעיף 3.2 לדוח זה, ביום 9 ביולי 2020 החברה דיווחה כי מר אלעזרא פנה ביוזמתו לממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון ("הממונה") בהצעה להסדר רצוני זמני ("ההסדר הרצוני"), לפיו עד למועד השימוע וקבלת ההחלטה הסופית של הפרקליטות בעניינו ("תקופת הביניים"), תפעל החברה כדלקמן: (א) מר יצחק קאול המכהן כיום כדירקטור בחברה יתמנה כממלא מקום של מר אלעזרא במעמדו כיו"ר הדירקטוריון; (ב) מר קאול ינהל את ישיבות הדירקטוריון של החברה; (ג) מר אלעזרא, במעמדו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון של החברה, לא יטול חלק בישיבות הדירקטוריון ולא ישתתף בהצבעות; ו-(ד) ככל שבמהלך תקופת הביניים יקוימו יותר מארבע (4) ישיבות של הדירקטוריון, הממונה יעניק למר אלעזרא ולחברה הקלה שתאפשר את יישומו של ההסדר הרצוני בהתאם להוראות סעיף 20(א) לחוק גופים מוסדיים 2018-9-31 "דירקטוריון גוף מוסדי". בתום תקופת הביניים, בשים לב לתוצאות השימוע שיערך בפני הפרקליטות, יקום דיון עם הממונה.

5. הסבר הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 מצב כספי

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

31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	
344.9	380.7	329.5	סה"כ הון
3,682.1	3,703.9	3,694.5	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
15,188.6	12,803.8	15,617.9	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,361.0	1,483.9	1,175.3	התחייבויות אחרות
20,231.7	17,991.6	20,487.7	סה"כ התחייבויות
14,269.0	11,883.7	14,528.2	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
2,008.8	1,955.9	1,886.5	השקעות פיננסיות אחרות
4,298.8	4,532.6	4,402.5	נכסים אחרים
20,576.6	18,372.2	20,817.2	סה"כ מאזן

⁷ חברה בבעלות ה"ה דורית הנר, יחיאל אלעזרא, שי אלעזרא ודביר אלעזרא, אחיו ואחיינו של מר אלי אלעזרא, בהתאמה.

5.1.2 הון

ההון לתאריך הדוח הסתכם לסך של כ-329.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-344.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי בהון נובע מהפסד כולל לאחר מס לשישה חודשים בתקופת הדוח בסך של כ-15.4 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 (במיליון ש"ח):

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	
							ביטוח כללי
1,171.6	2.0	288.8	294.5	8.2	563.2	609.5	פרמיות שהורווחו ברוטו
790.6	0.6	195.0	196.2	7.1	380.0	407.0	פרמיות שהורווחו בשייר
63.2	32.6	27.9	37.0	*	58.9	(4.6)	רווח כולל לפני מס ממגזר ביטוח כללי
							ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך
539.9	(21.3)	144.6	113.8	(14.9)	290.7	247.4	פרמיות שהורווחו ברוטו
464.0	(13.0)	123.3	107.3	(8.1)	250.8	230.5	פרמיות שהורווחו בשייר
128.4	13.0	25.9	29.3	8.8	55.4	60.3	הכנסות מדמי ניהול בביטוח חיים
(15.2)	83.7	(4.3)	(7.9)	65.3	(9.5)	(15.7)	רווח (הפסד) כולל לפני מס ממגזר ביטוח חיים
48.0	23.3	23.6	29.1	*	49.4	(20.3)	סה"כ רווח (הפסד) ממגזרי פעילות
							פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
32.8	(16.4)	6.1	5.1	(53.2)	13.9	6.5	רווחים מהשקעות נטו, הכנסות מימון והכנסות אחרות
(4.8)	(76.5)	(1.7)	(0.4)	(5.9)	(3.4)	(3.2)	הוצאות הנהלה וכלליות
(15.8)	(5.1)	(3.9)	(3.7)	(9.6)	(8.3)	(7.5)	הוצאות מימון
12.2	100	0.5	1.0	*	2.2	(4.2)	סה"כ רווח (הפסד) כולל מפריטים שלא יוחסו
60.2	24.9	24.1	30.1	*	51.6	(24.5)	סה"כ רווח (הפסד) כולל, לפני מס
43.7	24.8	16.5	20.6	*	34.5	(15.4)	סה"כ רווח (הפסד) כולל, נטו ממס

* מעבר מרווח להפסד

תוצאות התפתחות הרווח/הפסד הכולל:

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (מגזר ביטוח כללי וחיים), הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס של כ-20.3 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח הכולל לפני מס בסך של כ-49.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הינו 29.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 23.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר ממגזר ביטוח כללי כתוצאה מהפסדים שנרשמו בתיק הנוסטר בעקבות משבר הקורונה בסך של כ-14 מיליון ש"ח (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), לעומת רווחים של כ-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, המעבר מרווח להפסד נבע מפסיקת בית המשפט העליון בעניין ריבית המשמשת להיוון תגמולי ביטוח בשל נזק לגוף בנזיקין, לפיה שיעור הריבית לצורך היוון קצבה שנתית יעמוד על 3% (להלן: "פסק הדין").

החברה עדכנה את אומדניה בגין השפעת פסק הדין ובהתאם לכך הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-28.8 מיליון ש"ח בשייר לפני מס. מנגד, חלה עלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון, ירידה בשיעור מדד המחירים לצרכן והשפעת הוראות הממונה לעניין מדידת ההתחייבויות - פרמיית אי נזילות, אשר הקטינו את ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה הנוכחית.

הגידול ברווח ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול בהכנסות מהשקעות כתוצאה מהתאוששות השווקים ממשבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה) וכן משיפור חיתומי המימון בעיקר לענף רכב רכוש ומנגד, נבע מהשפעת פסק הדין שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד. בתקופת הדוח, הסתכם ההפסד הכולל לפני מס לסך של כ-24.5 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-51.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-15.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח הכולל לאחר מס בסך של כ-34.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5.1.3.1

ניתוח מגזר ביטוח חיים וחשכון לטווח ארוך

שינוי באחוזים	מיליוני ש"ח	ביטוח חיים
פרמיות שהורווחו ברוטו		
		1-6/2020
(14.9)	247.4	1-6/2019
(6.1)	290.7	4-6/2020
(21.3)	113.8	4-6/2019
(4.4)	144.6	
רווח (הפסד) לפני מס		
	(15.5)	1-6/2020
	(10.3)	1-6/2019
	(8.7)	4-6/2020
*	(3.8)	4-6/2019
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס		
	(15.7)	1-6/2019
	(9.5)	1-6/2019
	(7.9)	4-6/2020
*	(4.3)	4-6/2019

* מעבר מרווח להפסד

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

1-12/2019	4-6/2019	4-6/2020	1-6/2019	1-6/2020	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
1527.8	276.3	713.9	858.5	(762.9)	רווחי השקעות שנוקפו למבטחים לאחר דמי ניהול
128.4	25.9	29.3	55.4	60.3	סה"כ דמי ניהול

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

1-12/2019	4-6/2019	4-6/2020	1-6/2019	1-6/2020	
%	%	%	%	%	
13.80	2.09	4.39	7.25	(2.78)	תשואה ברוטו
0.6	0.15	0.15	0.3	0.3	דמי ניהול קבועים
1.53	0.07	-	0.44	-	דמי ניהול משתנים
11.44	1.87	4.24	6.47	(3.07)	תשואה נטו למבטח

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

1-12/2019	4-6/2019	4-6/2020	1-6/2019	1-6/2020	
%	%	%	%	%	
13.74	2.04	4.16	7.05	(2.73)	תשואה ברוטו
0.79	0.20	0.18	0.41	0.38	דמי ניהול קבועים
12.86	1.84	3.96	6.64	(3.11)	תשואה נטו למבטח

ניתוח מגזר פעילות ביטוח חיים וחשכון לטווח ארוך

בתקופת הדוח, הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים בהפסד כולל לפני מס של כ-15.7 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, ברבעון הנוכחי ישנו גידול בהפסד כולל לפני מס מ-7.9 מיליון ש"ח להפסד כולל לפני מס של כ-4.3 מיליון ש"ח. הגידול בהפסד בתקופת הדוח נובע בעיקרו מירידת עקום ריבית חסרת הסיכון במסגרת בדיקת נאותות העתודות במוצר סיעודי, אשר הביאו להגדלת העתודות בסכום של כ-10.6 מיליון ש"ח, מנגד, ברבעון המקביל אשתקד פורסמה טיוטת חוזר בנושא "עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה", אשר הביאו לגידול בעתודות ביטוח חיים ולקטיון ברווח לפני מס, בסכום של כ-4.2 מיליון ש"ח. כמו-כן, חלה עלייה במרווח הפיננסי למול הרבעון המקביל אשתקד בסכום של כ-1.7 מיליון ש"ח, אשר נגרמה כתוצאה מירידת שיעור המדד בשיעור של 0.2%, לעומת עלייה של 1.5% ברבעון המקביל אשתקד.

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-247.4 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-290.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-14.9%. ברבעון הנוכחי, הפרמיות שהורווחו עמדו על סכום של כ-113.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-144.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-21.3%. 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 זמנית בגביית ביטוחי המנהלים כתוצאה מיציאת חלק מהמבוטחים לחל"ת.

סכומי הפדיונות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-147.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-178.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-17.5% שיעור הפדיונות במונחים שנתיים ביחס לממוצע עתודות ביטוח חיים ברוטו ליום 30 ביוני 2020 וליום 30 ביוני 2019 הינו כ-6.6% וכ-7.4%, 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	לתקופת הדוח 1 בינואר עד 30 ביוני		
2019	2020	2019/2020	2019	2020	
רכב חובה					
26.3	27.9	1.3	185.3	187.8	פרמיות ברוטו
10.7	11.5	(1.6)	51.2	50.4	פרמיות שייר
25.5	110.9	*	15.0	(5.1)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
רכב רכוש					
39.1	38.4	(6.0)	274.6	258.2	פרמיות ברוטו
56.9	56.2	(8.7)	270.3	246.7	פרמיות שייר
37.4	(39.1)	(91.8)	22.0	1.8	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			74.2	76.4	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			72.8	75.6	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			96.4	98.5	ברוטו/שייר Combined ratio באחוזים (3)
			95.1	98.2	שייר Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
14.5	14.2	(5.7)	101.5	95.7	פרמיות ברוטו
19.6	19.9	(6.3)	93.2	87.3	פרמיות שייר
19.3	80.4	*	11.4	(3.7)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
20.1	19.5	(6.9)	141.3	131.5	פרמיות ברוטו
12.8	12.5	(9.6)	60.6	54.8	פרמיות שייר
17.8	(52.2)	(77.1)	10.5	2.4	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			56.9	61.6	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			53.3	57.3	בשייר Loss ratio באחוזים (2)
			84.3	90.5	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			86.0	94.6	בשייר Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	(4.2)	702.7	673.2	פרמיות ברוטו
100	100	(7.6)	475.3	439.2	פרמיות שייר
100	100	(107.8)	58.9	(4.6)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

*מעבר מרווח להפסד

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

אחוז מסה"כ לרבעון		השינוי באחוזים בין הרבעונים	לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני		
2019	2020	2019/2020	2019	2020	
רכב חובה					
22.0	25.7	1.5	61.2	62.1	פרמיות ברוטו
8.8	10.9	4.7	16.9	17.7	פרמיות שייך
36.1	15.9	(41.6)	10.1	5.9	רווח כולל לפני מס
רכב רכוש					
41.4	40.0	(15.9)	115.0	96.7	פרמיות ברוטו
58.9	56.8	(18.8)	113.1	91.8	פרמיות שייך
32.4	49.2	102.2	9.0	18.2	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			74.2	64.7	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			72.8	64.4	שייך Loss ratio באחוזים (2)
			98.0	89.7	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			96.8	90.1	שייך Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
15.1	13.7	(21.2)	42.1	33.2	פרמיות ברוטו
19.5	19.0	(17.9)	37.5	30.8	פרמיות שייך
17.5	21.1	59.2	4.9	7.8	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
21.5	20.5	(17.1)	59.7	49.5	פרמיות ברוטו
12.8	13.2	(13.0)	24.6	21.4	פרמיות שייך
14.0	13.8	30.8	3.9	5.1	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			54.2	45.7	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			51.8	42.0	בשייך Loss ratio באחוזים (2)
			84.0	77.5	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			90.4	85.3	בשייך Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	(13.1)	278.0	241.5	פרמיות ברוטו
100	100	(15.8)	192.1	161.7	פרמיות שייך
100	100	32.6	27.9	37.0	רווח כולל לפני מס

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

ההכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-673.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-702.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-4.2%. ברבעון הנוכחי ההכנסות מפרמיות הסתכמו בכ-241.5 מיליון ש"ח לעומת 278.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-13.1% הנובע בעיקרו מהשפעות משבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), וכן מהעלאת תעריפים וטיוב התיק.

בענפי פעילות ביטוח כללי, נרשם בתקופת הדוח הפסד כולל לפני מס בסך של כ-4.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-58.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי נרשם רווח כולל לפני מס של כ-37.0 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-27.9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהפסדים שנרשמו בתיק הנוסטרו בעקבות משבר הקורונה בסך של כ-14 מיליון ש"ח (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), לעומת רווחים של כ-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חלה עלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון, ירידה בשיעור מדד המחירים לצרכן והשפעת הוראות הממונה לעניין מדידת ההתחייבויות - פרמיית אי נזילות, אשר הקטינו את ההתחייבויות הביטוחיות בכ-8.3 מיליון ש"ח, וזאת לעומת הגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-22.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, המעבר נבע מפסק הדין אשר הקטין את ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בכ-28.8 מיליון ש"ח בשייך לפני מס. בנוסף, המעבר מרווח להפסד נבע מנזקי טבע שהתרחשו ברבעון הראשון של השנה והביאו לגידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות התלויות בכ-9.2 מיליון ש"ח בשייך.

הגידול ברווח ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול בהכנסות מהשקעות כתוצאה מהתאוששות השווקים ממשבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה). כמו-כן, הגידול ברווח נובע משיפור חיתומי המיוחס בעיקר לענף רכב רכוש. מנגד, הגידול הושפע מפסק הדין שנרשם ברבעון המקביל אשתקד.

ענף פעילות רכב חובה

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף רכב חובה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-187.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-185.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1.4%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-62.1 מיליון ש"ח, לעומת 61.2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.5%.

בתקופת הדוח תוצאות הענף הסתכמו בהפסד כולל לפני מס של כ-5.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-15.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף ברווח כולל לפני מס של כ-5.9 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-10.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח נובע בעיקר מהפסדים שנרשמו בתיק הנוסטרו בעקבות משבר הקורונה בסך של כ-7.3 (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), לעומת רווחים של כ-11.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, המעבר נבע מפסק הדין אשר הקטין את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-17.8 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חלה עלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון, ירידה בשיעור מדד המחירים לצרכן והשפעת הוראות הממונה לעניין מדידת ההתחייבויות - פרמיית אי נזילות, אשר הקטינו את ההתחייבויות הביטוחיות בכ-4.3 מיליון ש"ח, וזאת לעומת הגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-11.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון ברווח ברבעון הנוכחי מול המקבילה אשתקד נבע מפסק הדין אשר הקטין את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-17.8 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חלה עלייה בהכנסות מהשקעות כתוצאה מהתאוששות משבר הקורונה בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח, לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חלה ירידה מתונה בעקום ריבית חסרת הסיכון הגדילה את ההתחייבויות הביטוחיות בכ-1.1 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי, לעומת סכום של כ-8.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ענף פעילות רכב רכוש

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-258.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-274.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-6.0%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-96.7 מיליון ש"ח, לעומת 115.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-15.9%, הנובע כתוצאה ממשבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה).

תוצאות ענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח ברווח כולל לפני מס של כ-1.8 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-22.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף ברווח כולל לפני מס של כ-18.2 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-9.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הקיטון ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהפסדים בתיק הנוסטרו בעקבות משבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה). כמו-כן, ברבעון הראשון של השנה התרחשו נזקי טבע, אשר הביאו לגידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות התלויות.

הגידול ברווח ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול בהכנסות מהשקעות כתוצאה מהתאוששות השווקים ממשבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), שיפור תהליכי חיתום, העלאת תעריף וירידה בהיקף התביעות.

ביטוחי הרכוש (ללא רכב)

ההכנסות מפרמיות ברוטו במגזר פעילות ביטוחי הרכוש (ללא רכב) הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-131.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-141.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-6.9%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-49.5 מיליון ש"ח, לעומת 59.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-17.1%.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-2.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-10.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-5.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מנזקי טבע שהתרחשו ברבעון הראשון והביאו לגידול בתשלומים ובהתחייבויות התלויות בכ-7.2 מיליון ש"ח בשייר וכן מהפסדים מהשקעות בתיק הנוסטרו. הגידול ברווח ברבעון הנוכחי לעומת המקביל אשתקד נובע משיפור חיתומי בענף דירות.

ביטוח חבויות

ההכנסות מפרמיות ברוטו הסתכמו לסך של כ-95.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-101.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-5.7%. ההפסד הכולל לפני מס מתחום זה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-3.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ-11.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-7.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח נובע בעיקר מהפסדים שנרשמו בתיק הנוסטרו בעקבות משבר הקורונה בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), לעומת רווחים של כ-19.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, המעבר נבע מפסק הדין אשר הקטין את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-11.0 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חלה עלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון, ירידה בשיעור מדד המחירים לצרכן והשפעת הוראות הממונה לעניין מדידת ההתחייבויות - פרמיית אי נזילות, אשר הקטינו את ההתחייבויות הביטוחיות בכ-4.0 מיליון ש"ח, וזאת לעומת הגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בכ-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, המעבר נבע מפסק הדין אשר הקטין את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-11.0 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול בהכנסות מהשקעות כתוצאה מהתאוששות השווקים ממשבר הקורונה (ראה סעיף 2.3 לדוח זה), ומנגד הושפע מפסק הדין אשר הקטין את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-11.0 מיליון ש"ח בשייר לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד.

5.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עליה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של 105,500 אלפי ש"ח, מסכום מזומנים של 997,238 אלפי ש"ח ביום 31 לדצמבר 2019 לסכום מזומנים של 1,102,738 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2020. להלן הרכב עליה זו:

בתקופת הדוח המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בסך של 133,854 אלפי ש"ח. תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך 26,919 אלפי ש"ח ששימש בעיקר לרכישת נכסים בלתי מוחשיים.

תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות מימון הסתכמו בסך של 1,435 אלפי ש"ח, בעיקר מפירעון הלוואות מאחרים.

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 2020, לחברה כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב לזמן ארוך בסך של כ-280,015 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 6 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 2020, 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.

בתאריך 3 באוגוסט 2020 פורסמה על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזר בנושא "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II – טיוטה שלישית (נוסח שהוגש לוועדת כספים)", במסגרתה הרשות מתכוונת לבצע שינויים בהוראות החוזר, המבוסס על שינויים מקבילים בדירקטיבת Solvency II, תוך התאמות שונות לשוק המקומי. בנוסף, טיוטת החוזר כוללת התאמה של הוראות המעבר הקיימות בארץ להוראות המעבר על-פי הדירקטיבה, לפיהן תתאפשר פריסה של גידול בעתודות הביטוח הרלוונטיות עד שנת 2032 וזאת עבור מוצרי ביטוח ארוכי טווח אשר נמכרו בעבר.

נכון למועד זה, החברה מעריכה כי לכלל השינויים בחוזר השפעה חיובית על יחס כושר הפירעון ביחס לחוזר הקיים. בנוסף, בתאריך זה פורסמה טיוטת עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" - גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי, במסגרתה בוצעו שינויים במבנה הגילוי לציבור בדו"ח יחס כושר הפירעון ודו"ח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים הרבעוניים. עם פרסום טיוטת החוזרים כאמור, הממונה פרסם מכתב לחברות הביטוח "דיווח ופרסום יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019", לפיו על-מנת לאפשר היערכות נאותה של החברות ליישום החוזרים החדשים, בין היתר כתוצאה מהמתודות החברות עם נגיף הקורונה, נדחה מועד פרסום דו"ח יחס כושר הפירעון של החברה ליום 30 בספטמבר 2020.

בהתאם להנחיית רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 10 בספטמבר 2019, בנוגע לדיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019, החברה חישה את יחס כושר הפירעון למועד זה במתכונת מצומצמת ובהתאם לדרישות ההנחיה.

לפרטים נוספים בדבר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ומדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, ראה סעיף 1.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

דרישות ההון לפי משטר הסולבנסי :

א. יחס כושר פירעון		
ליום 30 ביוני בלתי מבוקר ובלתי סקור 2019 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר 2018 (אלפי ש"ח)	
ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:		
781,885	816,868	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
759,092	710,283	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
22,793	106,585	עודף (גירעון)
103%	115.0%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה		
0	(1,177)	הנפקת (פירעון) מכשירי הון רובד 2, נטו
103%	114.8%	יחס כושר פירעון (ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות) (באחוזים)
104%	102%	יעד הדירקטוריון
(7,591)	91,202	עודף/חסר הון ביחס ליעד
עמידה באבני דרך בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:		
741,865	771,487	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
506,190	477,465	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
235,675	294,022	עודף
ב. סף הון (MCR)		
ליום 30 ביוני בלתי מבוקר ובלתי סקור 2019 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר 2018 (אלפי ש"ח)	
227,786	214,859	סף ההון (MCR)
534,327	575,727	הון עצמי לעניין סף ההון

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

ביום 29 במרס 2020 החברה פרסמה תיקון ליחס כושר הפירעון שפורסם במקור ביום 31 בדצמבר 2019, בעקבות התאמת חלוקת דיבידנד שבוצעה ביום 31 בנובמבר 2019 לאחר תאריך הדוח ולפני תאריך הדיווח, וזאת בהתאם להוראות הממונה.

לאחר תאריך הדיווח ועד מועד פרסום הדוח חלה ירידה משמעותית בעקום הריבית חסרת הסיכון, אשר צפויה להשפיע באופן שלילי על תוצאות יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה.

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

ביום 27 במאי 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידוש מינויו של מר שמעון כהן כדירקטור חיצוני וכדירקטור בלתי תלוי.

בהמשך לאמור בסעיף 4.1.2.4 לעיל, ביום 29 ביולי 2020 מונה מר יצחק קאול, דירקטור בחברה, לכהן כממלא מקומו של מר אלי אלעזר במעמדו כיו"ר הדירקטוריון של החברה.

בתקופת הדוח התקיימו 3 ישיבות דירקטוריון טלפוניות.

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

שמעון מירון

מנכ"ל

יצחק קאול

מ"מ יו"ר הדירקטוריון

חולון, 26 באוגוסט 2020.

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 2020 ("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: 26.8.2020

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 2020 ("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: 26.8.2020

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



דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020
בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
<u>3</u>	דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
<u>5</u>	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>6</u>	דוחות בייניים מאוחדים על השינויים בהון
<u>8</u>	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
<u>11</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
<u>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, 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלו חלות על חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

נכסים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
139,520	119,061	149,326	נכסים בלתי מוחשיים
411,272	417,754	428,256	הוצאות רכישה נדחות
117,149	115,042	120,625	רכוש קבוע
139,040	147,822	145,921	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
615,655	589,566	618,154	נדל"ן להשקעה - אחר
1,398,678	1,453,072	1,370,356	נכסי ביטוח משנה
14,746	21,294	13,843	נכסי מסים שוטפים
114,851	106,460	135,893	חייבים ויתרות חובה
350,687	376,494	317,360	פרמיה לגביה
14,269,035	11,883,715	14,528,173	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה <u>(באור 5 א')</u>
			השקעות פיננסיות אחרות: <u>(באור 5 ב')</u>
799,420	756,717	527,931	נכסי חוב סחירים
1,021,774	1,037,826	1,038,558	נכסי חוב שאינם סחירים
102,867	90,761	141,246	מניות
84,692	70,575	178,849	אחרות
<u>2,008,753</u>	<u>1,955,879</u>	<u>1,886,584</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
872,877	837,755	970,408	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
124,361	348,322	132,330	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>20,576,624</u>	<u>18,372,236</u>	<u>20,817,229</u>	סך הכל הנכסים
<u>15,376,402</u>	<u>12,974,697</u>	<u>15,778,427</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון

200,201	200,201	200,201	הון מניות
47,885	47,885	47,885	פרמיה על מניות
(* 40,476)	36,800	29,578	קרנות הון
(* 56,296)	95,766	51,821	יתרת עודפים
344,858	380,652	329,485	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

התחייבויות

3,682,133	3,703,924	3,694,546	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
15,188,642	12,803,751	15,617,927	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
42,336	62,388	31,231	התחייבויות בגין מיסים נדחים
30,528	27,201	27,063	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
688,186	768,123	616,618	חברות ביטוח
318,038	343,883	213,845	זכאים ויתרות זכות
281,903	282,314	286,514	התחייבויות פיננסיות (באור 5 ג')
20,231,766	17,991,584	20,487,744	סך כל ההתחייבויות
20,576,624	18,372,236	20,817,229	סך כל ההון וההתחייבויות

(*) סיווג מחדש ראה [באור 2 ו'](#).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 באוגוסט, 2020
תאריך אישור הדוחות הכספייםיצחק קאול
מ"מ יו"ר הדירקטוריוןשמעון מירון
מנכ"לדוד סלמה
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח (הפסד) למניה]				
1,711,574	433,422	408,292	853,876	856,828
456,947	115,172	104,788	223,031	219,330
1,254,627	318,250	303,504	630,845	637,498
(1,818,727)*	357,877	828,773	982,169	(700,725)
128,422	25,941	29,335	55,445	60,337
93,726	22,738	16,172	48,102	34,535
3,295,502	724,806	1,177,784	1,716,561	31,645
3,110,977	637,507	1,104,358	1,625,801	(69,949)
359,020	67,920	72,700	179,584	155,296
2,751,957	569,587	1,031,658	1,446,217	(225,245)
395,859	100,731	105,181	180,045	202,543
81,445	22,244	22,548	43,572	52,323
28,426	7,314	5,608	15,370	11,623
3,257,687	699,876	1,164,995	1,685,204	41,244
37,815	24,930	12,789	31,357	(9,599)
(9,319)*	(7,898)	(3,598)	(10,184)	4,040
28,496	17,032	9,191	21,173	(5,559)
פרמיות שהורווחו ברוטו				
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
פרמיות שהורווחו בשייר				
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מדמי ניהול				
הכנסות מעמלות				
סך הכל הכנסות				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו				
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר				
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
הוצאות הנהלה וכלליות				
הוצאות מימון				
סך הכל הוצאות				
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה				
הטבת מס (מסים על ההכנסה)				
רווח נקי (הפסד) לתקופה				
רווח נקי (הפסד) כולל אחר:				
סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים				
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקפו לקרנות הון				
(30,070)*	5,750	15,573	25,767	(18,716)
(13,922)	(6,590)	(1,047)	(5,523)	(6,585)
(5,715)*	-	3,249	-	8,994
(7,475)*	286	(6,077)	(6,922)	5,575
14,388	(554)	11,698	13,322	(10,732)
השפעת מס				
סה"כ רכיבים שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד				
סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:				
הערכה מחדש בגין שיערוך בנייני משרד				
3,465	-	-	-	-
(2,952)	-	(481)	-	1,395
304	-	165	-	(477)
817	-	(316)	-	918
15,205	(554)	11,382	13,322	(9,814)
43,701	16,478	20,573	34,495	(15,373)
0.16	0.09	0.05	0.12	(0.03)

פרמיות שהורווחו ברוטו	
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	
פרמיות שהורווחו בשייר	
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון	
הכנסות מדמי ניהול	
הכנסות מעמלות	
סך הכל הכנסות	
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו	
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר	
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	
הוצאות הנהלה וכלליות	
הוצאות מימון	
סך הכל הוצאות	
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	
הטבת מס (מסים על ההכנסה)	
רווח נקי (הפסד) לתקופה	
רווח נקי (הפסד) כולל אחר:	
סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים	
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקפו לקרנות הון	
רווחים, נטו מממוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד	
השפעת מס	
סה"כ רכיבים שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד	
סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:	
הערכה מחדש בגין שיערוך בנייני משרד	
הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	
השפעת מס	
סה"כ רכיבים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד	
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו	
סה"כ רווח (הפסד) כולל	
רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח):	

(* סיווג מחדש ראה [באור 2 ו'](#))

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	יתרת עודפים	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
200,201	47,885	24,936	(15,540)*	(56,296)*	344,858
-	-	-	-	(5,559)	(5,559)
-	-	-	(10,732)	918	(9,814)
-	-	-	(10,732)	(4,641)	(15,373)
-	-	(166)	-	166	-
200,201	47,885	24,770	4,808	51,821	329,485

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)

הפסד לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סה"כ הפסד כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	יתרת עודפים	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
200,201	47,885	22,476	1,152	74,443	346,157
-	-	-	-	21,173	21,173
-	-	-	13,322	-	13,322
-	-	-	13,322	21,173	34,495
-	-	(150)	-	150	-
200,201	47,885	22,326	14,474	95,766	380,652

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו

סה"כ רווח כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	יתרת עודפים	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
200,201	47,885	24,853	(6,890)	42,863	308,912
-	-	-	-	9,191	9,191
-	-	-	11,698	(316)	11,382
-	-	-	11,698	8,875	20,573
-	-	(83)	-	83	-
200,201	47,885	24,770	4,808	51,821	329,485

יתרה ליום 1 באפריל, 2020

רווח נקי לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סה"כ רווח כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

(*) סיווג מחדש ראה [באור 2 ו'.](#)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	יתרת עודפים	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
200,201	47,885	22,401	15,028	78,659	364,174
-	-	-	-	17,032	17,032
-	-	-	(554)	-	(554)
-	-	-	(554)	17,032	16,478
-	-	(75)	-	75	-
200,201	47,885	22,326	14,474	95,766	380,652

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

רווח נקי לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך

רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	יתרת עודפים	סה"כ
מבוקר					
אלפי ש"ח					
200,201	47,885	22,476	1,152	74,443	346,157
-	-	-	-	(*28,496)	28,496
-	-	2,760	(*14,388)	(1,943)	15,205
-	-	2,760	14,388	26,553	43,701
-	-	(300)	-	300	-
-	-	-	-	(45,000)	(45,000)
200,201	47,885	24,936	15,540	56,296	344,858

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך

רכוש קבוע בגובה פחת, נטו ממס

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

(* סיווג מחדש ראה [באור 2 ו'](#).)

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		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				נספח
771,084	151,666	429,352	879,663	133,854	א' <u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(952)	(97)	(787)	(447)	(1,774)	רכישת רכוש קבוע
(60,775)	(14,089)	(12,161)	(26,972)	(25,145)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(61,727)	(14,186)	(12,948)	(27,419)	(26,919)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
39,218	-	-	39,176	-	תמורה מהנפקת כתבי התחייבויות נדחים בניכוי הוצאות הנפקה
(41,906)	(464)	(767)	(40,912)	(1,435)	פירעון הלוואות מבנקים והתחייבויות לזמן ארוך
(45,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(47,688)	(464)	(767)	(1,736)	(1,435)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
661,669	137,016	415,637	850,508	105,500	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
335,569	1,049,061	687,101	335,569	997,238	ב' <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
997,238	1,186,077	1,102,738	1,186,077	1,102,738	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	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר			
מבוקר				
אלפי ש"ח				

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(28,496 *	17,032	9,191	21,173	(5,559)
(1,658,090)	(304,621)	(800,958)	(903,645)	729,581
(28,814 *	(22,051)	(23,276)	(19,673)	(19,442)
(49,033)	(24,805)	(4,832)	(32,757)	(13,484)
5,883	1,696	5,184	(1,460)	14,688
(15,710)	(525)	262	(5,102)	934
15,834	3,863	3,730	8,295	7,459
18,922	817	-	1,783	-
18,922	817	-	1,783	-
(7,835)	-	(484)	-	-
(41,293)	-	(1,072)	-	4,818
4,470	1,131	2,131	2,204	4,074
25,011	6,050	7,911	11,667	15,339
119,410	(17,220)	(51,079)	141,201	12,413
3,990,576	812,316	1,437,686	1,605,685	429,285
55,604	52,209	31,684	1,210	28,322
(30,682)	(1,607)	9,226	(37,164)	(16,984)
(9,319 *	7,898	3,598	10,184	(4,040)
(2,052,805)	(545,627)	(235,380)	(270,515)	(1,131,694)
(1,491)	(134)	(6,650)	(969)	(6,881)
(9,014)	(2,494)	(6,736)	(7,079)	(7,317)
256,714	95,238	50,534	318,706	92,090
(93,182)	21,208	43,233	(118,989)	33,327
(2,960)	(14,530)	9,964	5,431	(21,042)
(123,534)	(11,738)	(130,299)	(17,752)	(175,761)
1,073	(458)	(1,990)	698	(2,070)
407,295	57,433	342,387	693,742	(26,385)
(16,180)	(6,427)	(5,972)	(8,779)	(7,334)
253,156	49,610	58,269	122,523	123,702
(11,540)	(1,765)	(469)	877	(605)
109,857	35,783	25,946	50,127	50,035
335,293	77,201	77,774	164,748	165,798
771,084	151,666	429,352	879,663	133,854

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח והפסד:
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
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה אחר
פחת 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 (הטבת מס)
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:
רכישות והשקעות נדל"ן להשקעה
מכירות, נטו של השקעות פיננסיות
פרמיות לגבייה
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מיסים שהתקבלו (שולמו), נטו
דיבידנד שהתקבל
סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

(* סיווג מחדש ראה [באור 2 ו'.](#))

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		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה					
212,033	771,323	581,923	212,033	872,877	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
123,536	277,738	105,178	123,536	124,361	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
335,569	1,049,061	687,101	335,569	997,238	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה					
872,877	837,755	970,408	837,755	970,408	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
124,361	348,322	132,330	348,322	132,330	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
997,238	1,186,077	1,102,738	1,186,077	1,102,738	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. השליטה בחברה

1. הכשרה חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב המלאכה 6, חולון.
2. החברה הינה חברה בת של אלעזרא החזקות בע"מ (להלן - החברה האם) אשר מוחזקת על ידי אלעזרא החזקות בע"מ (להלן - החברה האם הסופית). מניות החברה מוחזקות בשיעור של 53.6% 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 השנתיים לימים 31 בדצמבר, 2019 ו-2018 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.

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 מגיפה עולמית (להלן: "משבר הקורונה"). כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה בעולם ובישראל, בתקופה החל מסוף חודש פברואר ועד לסוף חודש מרס, 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, ירידת הערך בתיק ההשקעות שאינו מוחזק כנגד התחייבויות תלויות תשואה, ליום 31 במרס, 2020 הסתכמה בסך של כ-44 מיליון ש"ח לפני מס מזה כ-31 מיליון ש"ח נובע מתיק ניירות הערך הסחירים. החל מחודש אפריל, 2020 בעקבות עלייה בשווקי ההון קוזזו כל הפסדי התיק הסחיר (בסך של 31 מיליון ש"ח), כך שירידת הערך בתיק ההשקעות שאינו מוחזק כנגד התחייבויות תלויות תשואה, בתקופת הדוח הכספי הסתכמה בסך של כ-13 מיליון ש"ח לפני מס אשר נובע רובו ככולו מהתיק הלא סחיר. לאור תשואה ריאלית שלילית שנרשמה בפוליסות ביטוח החיים המשתתפות ברווחים ששווקו עד שנת 2004, החברה לא גבתה דמי ניהול משתנים במהלך שנת 2020 וכל עוד לא תושג בעתיד תשואה ריאלית חיובית בגין פוליסות אלו, לא תוכל החברה לגבות דמי ניהול משתנים (להלן: "בור בדמי הניהול"). ליום 30 ביוני, 2020 הבור בדמי הניהול עומד על כ-4.5 מיליון ש"ח לפני מס. בעקבות

באור 1: - כללי (המשך)

ד. השלכות משבר הקורונה (המשך)

המשך ההתאוששות השווקים, בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד ליום 25 לאוגוסט, 2020, החברה כיסתה את הבור בדמי הניהול. לפירוט בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכונים שוק, ראו באור 32 לדוחות השנתיים. חלק ניכר מתיק הנכסים של החברה מושקע בניירות ערך סחירים בשוק ההון. נכון למועד פרסום דוח זה, בעקבות המשך התאוששות השווקים התיק הסחיר המשיך לרשום רווחים, כך שכוסו כל הפסדי תיק הנוסטרו (כולל הנכסים הלא סחירים). לאחר תאריך המאזן ועד ליום פרסום הדוח עמדו רווחי התיק הסחיר על כ- 20 מל"ח בתיק הנוסטרו של החברה.

באשר לנכסיה הלא סחירים של החברה בתיק הנוסטרו בחנה החברה את השפעתו של המשבר על השווי ההוגן של נכסים אלו. בכל הקשור לנכסי הנדל"ן להשקעה של החברה בהתאם להערכות שנתקבלו ממערכי שווי חיצוניים בלתי תלויים, ביצעה החברה שינוי בשיעורי ההיוון שעמדו בבסיס הערכות השווי של נכסי החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 באופן נקודתי במקומות בהם החברה צופה כי ההקלות אשר ניתנות לשוכרים צפויות להתארך. בנוסף, החברה ביצעה הפחתה משווי נכסי הנדל"ן המניב בהתאם לצפי ההקלות הצפויות בנוגע לתקבולי דמי השכירות אשר באה לידי ביטוי בדוחות כספיים אלו.

ביחס להשקעות פיננסיות לא סחירות אחרות, לרבות, קרנות השקעה, הערכות שווי השקעות ריאליות, החברה בחנה את הצורך בירידת ערך באותן השקעות בהן נתגלו סממנים לירידת ערך ובמקרה הצורך קיבלה עדכון להערכות השווי ובנוסף השתמשה במידע הזמין ביותר שברשותה וביצעה הפחתת ערך בדוחות הכספיים בהתאם.

החברה ביצעה פעולות לצמצום ומניעת הידבקות בקרב עובדי החברה (חלק מעובדי החברה הוצאו לחל"ת לתקופה קצובה אשר נסתיימה; חלק הועברו לעבודה מרחוק; ובאשר ליתר העובדים, עבודתם ממשיכה החברה הותאמה להנחיות משרד הבריאות). במהלך חודש אפריל 2020 כלל עובדי החברה, לרבות ההנהלה, הפחיתו את עלות משרתם ל- 80% משרה. בנוסף, ביום 29 במרץ, 2020 יו"ר הדירקטוריון וכלל הדירקטורים בחברה החליטו על הפחתה גורפת של 7.5% משכרם, וזאת לתקופה של 3 חודשים. בהמשך לכך, ביום 3 במאי, 2020 החליטה הנהלת החברה על נקיטה בצעדים נוספים הקשורים בכוח האדם והמבנה הארגוני של החברה. במסגרת זו, הוחלט על סיום העסקתם של כ- 7% ממצבת עובדי החברה והתאמות שיערכו בהסכמי ההתקשרות עם ספקי החברה (הפחתה מהתמורה או סיום מידי של ההתקשרות).

היבטים עסקיים בתחום ביטוח כללי

במהלך תקופת הדוח, החל מרבעון 2, 2020, חלה ירידה של כ-13% ברכישת מוצרים בתחום ביטוח כללי למול התקופה המקבילה אשתקד אשר מיוחסת בין היתר לטיוב התיק, העלאת תעריפים, התגברות התחרות בשוק הרכב והשלכות המשבר. מאידך, נרשמו בחודשים אלו ירידות בהיקף התביעות במספר ענפי ביטוח.

היבטים עסקיים בתחום ביטוח חיים ובריאות

במהלך תקופת הדוח, החל מרבעון 2, 2020 נרשמה ירידה בגביית הפרמיות השוטפות בעיקר במוצר ביטוח מנהלים, בשיעור של כ-15% המיוחסת בעיקרה לירידה בשיעור התעסוקה במשק בשל המשבר. החברה פעלה לאפשר למבוטחיה שיצאו לחל"ת לשמור כיסויים ביטוחיים בריסק זמני מתוך כספי התגמולים לתקופה של עד 12 חודשים. מבוטחים שיצאו לחל"ת קיבלו 3 חודשים ריסק זמני על חשבון החברה. בתחום הפרט, החברה גילתה גמישות בהנחות ובדחיית תשלומי הריסק וגבייה בתשלומים. במוצר החיסכון הטהור "בסט אינווסט" המגמה העיקרית של המבוטחים הייתה הסטת כספים למסלולים סולידיים. בנוסף, חל גידול של כ- 100% במשיכות כספים נזילים על ידי מבוטחים במוצרים אלה ברבעון הראשון של השנה, מגמה אשר נבלמה ברבעון 2, 2020 עם התאוששות השווקים, לצד גידול של כ- 66% בגיוסי הכספים הנזילים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים - ראה [באור 3\(ד\)](#) להלן.

לפרטים נוספים בדבר תביעות ייצוגיות בעקבות המשבר, ראה [באור 6 א' 13, 14, 15](#) בדבר תובענות ייצוגיות.

באור 1: - כללי (המשך)

ד. השלכות משבר הקורונה (המשך)

השפעת התוצאות על יחס כושר הפירעון:

בכל הקשור לעמידה בדרישות ההון הנדרש בהתחשב בהוראות הפריסה בתקופה שלאחר מועד הדיווח, להערכת החברה, על אף ההשלכות של משבר זה שחלקן שליליות היא עומדת בדרישות אלו. לפרטים נוספים, [ראה באור 4](#).

נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את השפעת משבר נגיף הקורונה על תוצאותיה של החברה, בין היתר, עקב חוסר הוודאות בדבר המשכו של המשבר, עוצמתו והשפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי ולצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלות והבנקים המרכזיים עקב התנודתיות החריפה בשוקי ההון.

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 וחסכון 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

למעט האמור [בבאור 17](#) 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, למעט האמור להלן:

ב. יישום למפרע בעקבות שינוי מדיניות יזום בדבר אופן בדיקת נאותות העתודות בביטוח חיים ובביטוח בריאות

ביום 29 במרס, 2020 פורסם חוזר ביטוח 1-5-2020 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותות העתודה (LAT), להלן - "חוזר ה-LAT".

החוזר קבע כי בדיקת ה-LAT תחושב תוך קיבוץ מוצרי ביטוח חיים (למעט מוצרי סיעוד) וזאת במקום חישוב עבור כל מוצר ביטוח חיים בנפרד, כפי שהיה נהוג עד כה. שינוי זה מאפשר להביא בחשבון במבחן גם סוגי פוליסות שהונפקו המגלמות רווח, ולא רק כאלו המגלמות הפסד. שינוי זה צפוי להביא לשיקוף כלכלי טוב יותר של ההון בדוחות הכספיים, לצד הקטנת תנודתיות היתר בדוחות הכספיים של חברות הביטוח, אשר מקשה על ניתוח תוצאותיהן בראיית מבטחים, חוסכים, משקיעים, מבטחי משנה ומשתמשים נוספים בדוחות הכספיים. תנודתיות היתר נובעת ברובה מהשפעת התנודתיות בעקום הריבית בסביבת ריבית נמוכה.

לחוזר זה לא הייתה השפעה על הנתונים הכספיים של החברה, שכן החברה נדרשה לבצע הפרשה בגין בדיקת נאותות העתודות (LAT) רק בגין מוצרי סיעוד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומםתיקון ל- IFRS 16 חכירות

- לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.
- התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:
- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון;
 - קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021; וכן,
 - לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה.
- התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני, 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם.
- החברה בחנה את השלכות התיקון ולהערכתה ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שכן לא בוצעו שינויים מהותיים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

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

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

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר, 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בחודש יוני 2020 פורסם תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, במסגרתו ניתנה בין היתר דחייה של מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ליום 1 בינואר, 2023. בהתאם ל"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שהתפרסמה בחודש יוני 2020 מועד היישום לראשונה של התקן בישראל יחול החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. עונתיות

1. ביטוח חיים

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

2. ביטוח כללי

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

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

ה. 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 %
0.3 (4.9)	(0.7) 1.2	(0.8) 0.9
שישה חודשים שהסתיימו ביום:		
		30 ביוני, 2020
		30 ביוני, 2019
(2.8) (1.8)	(0.2) 1.5	(0.7) 0.4
שלושה חודשים שהסתיימו ביום:		
		30 ביוני, 2020
		30 ביוני, 2019
(7.8)	0.3	0.6
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019		

ו. סווג מחדש

במהלך תקופת הדוח, בוצע סווג מחדש בגין ירידת ערך השקעות, הסיווג הינו בין הרווח הנקי לרווח הכולל האחר לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019. לסווג 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 ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

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

2. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי הפעילות והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון החברה.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
247,371	609,457	-	856,828
16,858	202,472	-	219,330
230,513	406,985	-	637,498
(711,674)	4,682	6,267	(700,725)
60,337	-	-	60,337
3,540	30,995	-	34,535
(417,284)	442,662	6,267	31,645
(497,436)	427,487	-	(69,949)
16,060	139,236	-	155,296
(513,496)	288,251	-	(225,245)
78,135	124,408	-	202,543
33,348	15,713	3,262	52,323
268	3,896	7,459	11,623
(401,745)	432,268	10,721	41,244
(15,539)	10,394	(4,454)	(9,599)
(181)	(14,951)	220	(14,912)
(15,720)	(4,557)	(4,234)	(24,511)
ליום 30 ביוני, 2020			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
15,617,927	-	-	15,617,927
1,077,574	2,616,972	-	3,694,546

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

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

סה"כ הפסד הכולל לפני מסים על
ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
290,651	563,225	-	853,876
39,825	183,206	-	223,031
250,826	380,019	-	630,845
936,123	34,325	11,721	982,169
55,445	-	-	55,445
17,169	30,933	-	48,102
1,259,563	445,277	11,721	1,716,561
1,200,038	425,763	-	1,625,801
26,881	152,703	-	179,584
1,173,157	273,060	-	1,446,217
68,634	111,411	-	180,045
27,176	13,045	3,351	43,572
947	6,128	8,295	15,370
1,269,914	403,644	11,646	1,685,204
(10,351)	41,633	75	31,357
830	17,226	2,188	20,244
(9,521)	58,859	2,263	51,601
ליום 30 ביוני, 2019			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
12,803,751	-	-	12,803,751
1,062,375	2,641,549	-	3,703,924

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

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
113,792	294,500	-	408,292
6,488	98,300	-	104,788
107,304	196,200	-	303,504
809,565	14,281	4,927	828,773
29,335	-	-	29,335
1,205	14,967	-	16,172
947,409	225,448	4,927	1,177,784
סך הכל הכנסות			
909,044	195,314	-	1,104,358
6,572	66,128	-	72,700
902,472	129,186	-	1,031,658
38,093	67,088	-	105,181
15,370	6,801	377	22,548
182	1,696	3,730	5,608
956,117	204,771	4,107	1,164,995
(8,708)	20,677	820	12,789
772	16,318	204	17,294
(7,936)	36,995	1,024	30,083
סך הכל הוצאות			
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה			
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה			
סה"כ רווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה			
ליום 30 ביוני, 2020			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
15,617,927	-	-	15,617,927
1,077,574	2,616,972	-	3,694,546

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019				פרמיות שהורווחו ברוטו
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר				פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
אלפי ש"ח				פרמיות שהורווחו בשייר
433,422	-	288,818	144,604	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
115,172	-	93,838	21,334	הכנסות מדמי ניהול
318,250	-	194,980	123,270	הכנסות מעמלות
357,877	6,164	23,333	328,380	סך הכל הכנסות
25,941	-	-	25,941	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
22,738	-	15,529	7,209	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
724,806	6,164	233,842	484,800	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
637,507	-	188,079	449,428	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
67,920	-	54,892	13,028	הוצאות הנהלה וכלליות
569,587	-	133,187	436,400	הוצאות מימון
100,731	-	64,402	36,329	סך הכל הוצאות
22,244	1,706	5,431	15,107	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
7,314	3,863	2,721	730	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
699,876	5,569	205,741	488,566	סה"כ רווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
24,930	595	28,101	(3,766)	
(840)	(57)	(215)	(568)	
24,090	538	27,886	(4,334)	
ליום 30 ביוני, 2019				התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
בלתי מבוקר				התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
אלפי ש"ח				
12,803,751	-	-	12,803,751	
3,703,924	-	2,641,549	1,062,375	

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
מבוקר			
אלפי ש"ח			
539,929	1,171,645	-	1,711,574
75,896	381,051	-	456,947
464,033	790,594	-	1,254,627
1,701,840	(* 89,257)	27,630	1,818,727
128,422	-	-	128,422
32,217	61,509	-	93,726
2,326,512	941,360	27,630	3,295,502
2,184,334	926,643	-	3,110,977
39,573	319,447	-	359,020
2,144,761	607,196	-	2,751,957
142,052	253,807	-	395,859
55,133	21,537	4,775	81,445
1,009	11,583	15,834	28,426
2,342,955	894,123	20,609	3,257,687
(16,443)	47,237	7,021	37,815
1,231	(* 15,962)	5,183	22,376
(15,212)	63,199	12,204	60,191
ליום 31 בדצמבר, 2019			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
15,188,642	-	-	15,188,642
1,074,794	2,607,339	-	3,682,133

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

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

(* סווג מחדש ראה באור 2 ו').

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

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
139,236	48,310	1,829	8,066	81,031	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי 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-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים **)	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
185,297	274,609	101,560	141,255	702,721	פרמיות ברוטו
134,111	4,347	8,337	80,654	227,449	פרמיות ביטוח משנה
51,186	270,262	93,223	60,601	475,272	פרמיות בשייר
11,074	64,401	16,021	3,757	95,253	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
40,112	205,861	77,202	56,844	380,019	פרמיות שהורווחו בשייר
11,894	7,874	12,610	1,947	34,325	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,389	643	1,385	15,516	30,933	הכנסות מעמלות
65,395	214,378	91,197	74,307	445,277	סך כל ההכנסות
120,993	155,781	78,062	70,927	425,763	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
93,275	5,870	12,922	40,636	152,703	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
27,718	149,911	65,140	30,291	273,060	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
18,804	41,684	19,272	31,651	111,411	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,081	4,759	1,763	2,442	13,045	הוצאות הנהלה וכלליות
5,837	-	-	291	6,128	הוצאות מימון
56,440	196,354	86,175	64,675	403,644	סך כל ההוצאות
8,955	18,024	5,022	9,632	41,633	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,061	3,970	6,356	839	17,226	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
15,016	21,994	11,378	10,471	58,859	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה
1,619,070	328,367	535,266	158,846	2,641,549	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)
396,251	323,546	450,212	62,041	1,232,050	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 46.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 54.8% 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					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (ואחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים)**	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
62,126	96,689	33,185	49,490	241,490	פרמיות ברוטו
44,395	4,943	2,389	28,099	79,826	פרמיות ביטוח משנה
17,731	91,746	30,796	21,391	161,664	פרמיות בשייר
(3,730)	(19,749)	(5,690)	(5,367)	(34,536)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
21,461	111,495	36,486	26,758	196,200	פרמיות שהורווחו בשייר
4,538	3,408	5,623	712	14,281	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,694	352	795	8,126	14,967	הכנסות מעמלות
31,693	115,255	42,904	35,596	225,448	סך כל ההכנסות
58,064	74,949	33,936	28,365	195,314	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
42,066	3,192	3,747	17,123	66,128	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,998	71,757	30,189	11,242	129,186	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
11,281	26,717	10,540	18,550	67,088	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,506	2,317	812	1,166	6,801	הוצאות הנהלה וכלליות
1,494	-	-	202	1,696	הוצאות מימון
31,279	100,791	41,541	31,160	204,771	סך כל ההוצאות
414	14,464	1,363	4,436	20,677	רווח לפני מסים על ההכנסה
5,497	3,766	6,417	638	16,318	רווח כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
5,911	18,230	7,780	5,074	36,995	סה"כ רווח כולל לפני מיסים על הכנסה
1,551,507	337,326	565,716	162,423	2,616,972	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר)
398,339	326,681	493,295	62,726	1,281,041	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)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (**)	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
61,234	114,967	42,054	59,728	277,983	פרמיות ברוטו
44,355	1,874	4,552	35,131	85,912	פרמיות ביטוח משנה
16,879	113,093	37,502	24,597	192,071	פרמיות בשייר
(3,270)	5,941	(1,895)	(3,685)	(2,909)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
20,149	107,152	39,397	28,282	194,980	פרמיות שהורווחו בשייר
8,053	5,487	8,576	1,217	23,333	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,612	302	720	7,895	15,529	הכנסות מעמלות
34,814	112,941	48,693	37,394	233,842	סך כל ההכנסות
33,215	81,032	39,581	34,251	188,079	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
25,019	3,004	7,248	19,621	54,892	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,196	78,028	32,333	14,630	133,187	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
12,201	23,879	10,584	17,738	64,402	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,434	2,118	775	1,104	5,431	הוצאות הנהלה וכלליות
2,660	-	-	61	2,721	הוצאות מימון
24,491	104,025	43,692	33,533	205,741	סך כל ההוצאות
10,323	8,916	5,001	3,861	28,101	רווח לפני מסים על ההכנסה
(256)	132	(133)	42	(215)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
10,067	9,048	4,868	3,903	27,886	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה
1,619,070	328,367	535,266	158,846	2,641,549	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)
396,251	323,546	450,212	62,041	1,232,050	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 49.9% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 53.4% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *) אלפי ש"ח	ענפי רכוש (ואחרים **) סה"כ		
302,812	482,730	187,539	264,224	1,237,305	פרמיות ברוטו
218,185	12,095	17,280	153,368	400,928	פרמיות ביטוח משנה
84,627	470,635	170,259	110,856	836,377	פרמיות בשייר
2,265	32,173	10,203	1,142	45,783	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
82,362	438,462	160,056	109,714	790,594	פרמיות שהורווחו בשייר
31,107	20,559	31,994	5,597	89,257	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון (***)
24,399	1,104	3,179	32,827	61,509	הכנסות מעמלות
137,868	460,125	195,229	148,138	941,360	סך כל ההכנסות
313,398	338,083	144,289	130,873	926,643	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
227,818	9,903	6,515	75,211	319,447	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
85,580	328,180	137,774	55,662	607,196	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
39,157	102,063	43,746	68,841	253,807	הוצאות הנהלה וכלליות
6,924	7,499	2,943	4,171	21,537	הוצאות מימון
11,093	-	-	490	11,583	סך כל ההוצאות
142,754	437,742	184,463	129,164	894,123	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(4,886)	22,383	10,766	18,974	47,237	רווח כולל אחר לפני מיסים על הכנסה (***)
5,374	3,775	5,873	940	15,962	סה"כ הרווח הכולל לפני מיסים על הכנסה
488	26,158	16,639	19,914	63,199	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2019
1,589,785	318,366	547,245	151,943	2,607,339	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 בדצמבר, 2019
404,041	310,672	470,708	60,124	1,245,545	

(*) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר

הפעילות בגינם מהווה 55.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגיננו מהווה 48.8% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(***) סווג מחדש באור 2 ו'.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

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

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)
בריאות	סיעודי						
סך הכל	אחר	פרט	קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח							
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 הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר):

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)
בריאות אחר	סיעודי פרט	קבוצתי	פרט	
סך הכל	אלפי ש"ח			
290,651	11,386	8,462	-	41,758
1,348,171				187,626
61,469				35,815
33,494				5,604
571,328	5,480	4,319	(94)	21,871
628,710				343,514
(9,521)	(2,250)	238	111	163
3,060				

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

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

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

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים)					
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		לפי מועד הנפקת הפוליסה					
סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	קבוצתי	פרט	משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
אלפי ש"ח							
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

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

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

(הערות:

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר):

		פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)	
			קבוצתי	פרט				
אלפי ש"ח								
144,604	5,615	4,643	-	20,693	96,188	14,604	2,861	פרמיות ברוטו:
830,391					830,391			תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
28,058					22,640	3,302	2,116	סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
17,193					17,193			מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
231,041	2,943	1,961	(118)	10,203	136,428	51,851	27,773	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
218,388					218,388			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(4,334)	(148)	175	114	1,084	(3,039)	(1,627)	(893)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים
1,352					1,352			מזה רווח כולל מחוזי השקעה

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

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

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

(הערות:

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

נתונים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר):

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה					
סך הכל	בריאאות אחר	סיעודי פרט	קבוצתי	פרט	משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
אלפי ש"ח							
539,929	21,238	13,899	-	82,074	338,784	72,840	11,095
3,660,327					3,660,327		
134,939					93,468	34,954	6,517
73,526					73,526		
1,059,258	10,842	33,238	(290)	39,833	607,660	306,841	61,134
1,125,076					1,125,076		
(15,212)	(2,894)	(24,952)	303	3,477	(2,724)	16,116	(4,538)
6,917					6,917		

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו
ישירות לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

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

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

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

באור 4: - הון ודרישות הון

מדיניות ודרישות הון1. מדיניות ההנהלה

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

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

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

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

2. 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 (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)

2. 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:

(א) עמידה בדרישות ההון (SCR).

ההון הנדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני, 2017 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן – "תקופת הפריסה") יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR.

(ב) דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים, החל משנת 2017, עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא בסוף שנת 2023.

עדכון מוצע של הוראות היישום בחוזר סולבנסי.

ביום 3 באוגוסט, 2020 פרסם הממונה טיוטה שלישית של תיקון לחוזר סולבנסי - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II – טיוטה" (להלן "חוזר סולבנסי 2020"), אשר מתייחסת לאופן חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי ולאופן יישום הוראות המעבר וזאת לצורך התאמת חוזר הסולבנסי לדירקטיבה האירופית העדכנית. ככל שטיטת חוזר הסולבנסי החדש תהפוך לחוזר מחייב, עדכון ההוראות בעניין משטר כושר פירעון בהתאמה למתכונת שאומצה באירופה יכנס לתוקפו ביום 30 ביוני, 2020 ויחול כבר על חישוב יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2019. בהתאם לחוזר סולבנסי 2020 חברת ביטוח רשאית לבחור באחת משתי החלופות הבאות בקשר לתקופת המעבר:

(א) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כאמור לעיל;

(ב) ניכוי מעתודות הביטוח של סכום שיחושב בהתאם למפורט בחוזר סולבנסי 2020 (להלן – "הניכוי בתקופת הפריסה"). הניכוי בתקופת הפריסה ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032. חלופה זו מותנת בקבלת אישור הממונה הרשאי להגביל את גובה הניכוי.

ביום 3 באוגוסט, 2020 פורסמה טיוטה שניה של מכתב למנהלי חברות הביטוח בדבר "עקרונות לחישוב ניכוי לתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II". בנוסף לעקרונות אלו המכתב כולל, בין היתר, הוראות לאופן הגשת בקשה לאישור ניכוי בתקופת הפריסה והוראות נלוות להתנהלות חברת ביטוח שאושרה בקשתה להכללת ניכוי בתקופת הפריסה.

ההוראות כוללות בין היתר, את הדרישות הבאות:

- מעקב אחר יחס כושר הפירעון הקיים והצפוי שלה ואחר יכולתה לעמוד בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי לאורך זמן בהתקיים תרחישים פיננסיים, דמוגרפיים ותפעוליים שונים.
- אישור תוכנית פעולה מפורטת שתיכלל בדוח השנתי.
- אישור הדירקטוריון בכל מועד חישוב.
- קביעת מבחנים איכותיים וכמותיים למקרים בהם החברה תערוך חישוב מחדש של הניכוי בתקופת הפריסה במקרים המפורטים במכתב.
- בחינת חישוב הניכוי על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.
- מתן גילוי כמותי במסגרת דוח יחס כושר פירעון כלכלי ביחס לניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

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

יובהר כי נכון למועד זה, טיוטת החוזר החדש הועברה לוועדת הכספים של הכנסת והיא כפופה לאישורה טרם פרסומה כחוזר מחייב.

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

במכתבים ששלח הממונה למנהלי חברות הביטוח, בימים 3 באוגוסט, 2020 ו- 19 במרס, 2020 נקבע שעל אף האמור בחלק 4 לשער 5 לחוזר המאוחד, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר, 2019, יהיה ביום 30 בספטמבר, 2020. כמו כן פוטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020.

בהתאם לחוזר המאוחד מכאן ואילך יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ביום 31 בדצמבר, 2019, פרסמה החברה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2019 (להלן - "הדוח"). על פי הדוח, שאיננו סקור ואיננו מבוקר, לחברה עודף הון.

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 ופעולות 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.

לפרוט נוסף ראה סעיף 8 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

3. 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. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

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 והפסד:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
139,040	147,822	145,921
		נדל"ן להשקעה
		<u>השקעות פיננסיות:</u>
8,191,321	6,943,014	8,430,083
		נכסי חוב סחירים
446,661	409,078	439,357
		נכסי חוב שאינם סחירים
3,294,242	2,442,956	2,754,533
		מניות
2,336,812	2,088,667	2,904,200
		השקעות פיננסיות אחרות
14,269,035	11,883,715	14,528,173
		סך הכל השקעות פיננסיות
872,877	837,755	970,408
		מזומנים ושווי מזומנים
95,450	105,405	133,925
		אחר
15,376,402	12,974,697	15,778,427
		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, 2020

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

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

ליום 30 ביוני, 2019

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,943,014	-	-	6,943,014
-	409,078	-	409,078
2,353,927	-	89,029	2,442,956
1,687,464	-	401,203	2,088,667
10,984,405	409,078	490,232	11,883,715

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2019

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
מבוקר			
אלפי ש"ח			
8,191,321	-	-	8,191,321
-	446,661	-	446,661
3,020,810	-	273,432	3,294,242
1,897,548	-	439,263	2,336,811
13,109,679	446,661	712,695	14,269,035

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

לגבי השיטות וההנחות ששימשו לקביעת השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים, ראה באור 12 ו' לדוחות השנתיים. לעניין חלוקה לרמות ראה באור 2 יא' 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		
712,695	439,263	273,432
(17,678)	9,886	(27,564)
136,110	89,744	46,366
(63)	(63)	-
831,064	538,830	292,234
(17,657)	9,907	(27,564)

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

סך הרווחים 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.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
344,064	263,472	80,592
9,170	5,969	3,201
156,998	151,762	5,236
(20,000)	(20,000)	-
490,232	401,203	89,029
10,674	7,473	3,201

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2019

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019, 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		
ס"ח	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
(3,192)	1,679	(4,871)

יתרה ליום 1 באפריל, 2020

סך הרווחים 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
ס"ח	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
416,445	330,077	86,368
14,861	12,200	2,661
76,519	76,519	-
(17,593)	(17,593)	-
490,232	401,203	89,029
16,378	13,717	2,661

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(* מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2019

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019, 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	
344,064	263,472	80,592
91,735	17,876	73,859
327,150	208,169	118,981
(50,254)	(50,254)	-
712,695	439,263	273,432
93,753	19,894	73,859

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו
ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים
נכון ליום 31 בדצמבר, 2019

במהלך שנת 2019 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2020	
שווי	הערך
הוגן	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)

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2019	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
847,699	1,104,569
190,127	196,454
1,037,826	1,301,023
1,492	

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, 2019	
הערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
845,337	1,142,381
176,437	184,343
1,021,774	1,326,724
1,260	

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, 2020				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
527,931	-	-	527,931	נכסי חוב סחירים
60,051	-	81,195	141,246	מניות
107,511	-	71,338	178,849	השקעות פיננסיות אחרות
695,493	-	152,533	848,026	סה"כ
ליום 30 ביוני, 2019				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
756,717	-	-	756,717	נכסי חוב סחירים
21,303	-	69,458	90,761	מניות
6,749	-	63,826	70,575	השקעות פיננסיות אחרות
784,769	-	133,284	918,053	סה"כ
ליום 31 בדצמבר, 2019				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
799,420	-	-	799,420	נכסי חוב סחירים
14,096	-	88,771	102,867	מניות
15,942	-	68,750	84,692	השקעות פיננסיות אחרות
829,458	-	157,521	986,979	סה"כ

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		
והפסד 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	-
-	-	-
152,533	71,338	81,195
(6,553)	1,023	(7,576)

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)

סך הרווחים 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.

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
91,864	22,374	69,490
725	757	(32)
42,647	42,647	-
(1,952)	(1,952)	-
133,284	63,826	69,458
667	699	(32)

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2019

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019, 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		
והפסד 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	-
-	-	-
152,533	71,338	81,195
(2,380)	(1,940)	(440)

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

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, 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
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
127,729	58,259	69,470
1,001	1,013	(12)
5,142	5,142	-
(587)	(587)	-
133,284	63,826	69,458
980	992	(12)

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2019

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019, 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
	מבוקר	
	אלפי ש"ח	
91,864	22,374	69,490
4,186	4,354	(168)
64,983	45,534	19,449
(3,512)	(3,512)	-
157,521	68,750	88,771

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

(*) מתוכם: סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2019

4,077	4,245	(168)
-------	-------	-------

במהלך שנת 2019 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ג. התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2020	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
10,255	10,000
253,640	270,015
263,895	280,015
-	6,499
263,895	286,514

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות

סך התחייבות בגין חכירה (*)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(*) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

ליום 30 ביוני, 2019	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
13,305	10,000
296,773	269,769
310,078	279,769
-	2,545
310,078	282,314

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות

סך התחייבות בגין חכירה (*)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(*) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

ליום 31 בדצמבר, 2019	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
11,483	10,000
302,869	269,890
314,352	279,890
-	2,013
314,352	281,903

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים מתאגידים בנקאיים

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות

סך התחייבות בגין חכירה (*)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(*) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

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 ביהמ"ש את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי ביהמ"ש, 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 ביהמ"ש והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה 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 הפרשה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגובה 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.

לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית המפורטת בסעיף 17 ו-18 להלן, לפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשה זו.

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 הינה על סך של כ-37 מיליון ש"ח.

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

1. המשך

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

ביום 21 בנובמבר, 2016 ניתנה החלטת בית משפט בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות במסגרתה נקבע כי יש מקום לאשר באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית. בית המשפט הגדיר את חברי הקבוצה: "מבוטחים של כל אחת מחברות הביטוח בפוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שנערכו בין השנים 1992-2003 (פוליסות המכונות בשמות שונים כגון "עדיף", "מיטב", "יותר", "עדי", "מעולה" וכ"ו), 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 ימחקו 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 ביהמ"ש ליועמ"ש להתייחס להצעת הפרשה הנרקמת בין הצדדים. על היועמ"ש להגיש את עמדתו בתוך 30 ימים. בנוסף, ביהמ"ש הורה לנתבעות להגיש את הצעת הסדר הגישור, תוך מתן הסבר מדוע יש בראיות החדשות לשנות מהותית את פני התביעה, וזאת בתוך 90 ימים. התיק נקבע לדיון קדם משפט נוסף בפני בית המשפט ליום 14 בינואר, 2021, וכן לדיוני הוכחות לימים: 11 בפברואר, 2021; 18 בפברואר, 2021; 6 במאי, 2021; 13 במאי, 2021; 20 במאי, 2021; 27 במאי, 2021; 3 ביוני, 2021; 10 ביוני, 2021; 17 ביוני, 2021; ו- 24 ביוני, 2021.

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 היתה 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 איש" 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. דיון בתיק בבית המשפט העליון נקבע ליום 2 בנובמבר, 2020.
3. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 13 בנובמבר, 2016. הערכת התובעות באשר לסכום הנזק המצרפי של כלל חברי הקבוצה, הינו בגבולות 5 מיליון ש"ח לערך, לשנת 2015 בלבד. 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 לאישור בקשת ההסתלקות והמליץ על מינוי בודק חיצוני. ביום 31 בדצמבר, 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר כללה גם תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 26 בפברואר, 2019 הגישו הצדדים בקשה מתוקנת לאישור הסדר פשרה. ביום 14 באוגוסט, 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה, המתנגדת להסדר הפשרה המתוקן. ביום 2 באוקטובר, 2019 התקיים דיון בתיק, במסגרתו הודיעו הצדדים על משיכת הסדר הפשרה, נוכח עמדתו של היועץ"ש. ביום 15 בינואר, 2020 הגישו הצדדים בקשה לאישור

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

3. המשך

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

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 כאמור הוגשה ביום 10 ביולי, 2019). התיק נקבע לדיוני הוכחות נוספים לימים 15 בספטמבר, 2020, 21-22 באוקטובר, 2020, 28 באוקטובר, 2020 ו- 4 בנובמבר, 2020.

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), תשמ"ד-1984 (להלן: "תקנות דמי ביטוח באשראי"), אשר קובעות אחוז ריבית מקסימלי. הקבוצה הוגדרה ככל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים ו/או המבוטחים שבוטחו על ידי המשיבות בפוליסות ביטוח בענפי הביטוח הכללי (ביטוח רכב (רכוש), ביטוח דירה ותכולתן, ביטוח תאונות אישיות) וכל פוליסה אשר תקנות דמי ביטוח באשראי חלות עליה, ואשר שילמו למשיבות ריבית, דמי אשראי, דמי גביה או דמי הסדר תשלומים ביתר או כל תשלום דומה לאלה, תוך חריגה מהוראות הדין ו/או תוך חריגה משיעורי הריבית אשר הוצגו בפוליסות. הסעדים המבוקשים הינם פיצוי/ השבה בדרך של החזר סכום הריבית העודפת שנגבה מהקבוצה שלא כדין וכן צו עשה המורה למשיבות לשנות את דרך פעולתן. ביום 19 ביולי, 2020 עדכן המבקש את ביהמ"ש כי המגעים לסיום ההליך על דרך הפשרה לא צלחו. על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 3 בספטמבר, 2020.

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 ("הפוליסה"), 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.

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

6. המשך

עילות התביעה הנטענות, 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), תשמ"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, המתנהל בימים אלה בפני כב' השופט (בדימ') יצחק ענבר. ביום 27 בנובמבר, 2019 עדכנו הצדדים את בית המשפט כי הגיעו להסכמות עקרוניות במסגרת פשרה, אשר תוגש בהמשך לאישורו של בית המשפט.

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' השופט (בדימ') אסתר דודקביץ'. ביום 24 במרס, 2019 קבע בית המשפט כי הצדדים יפנו לגישור כמוסכם ויעדכנו את בית המשפט בדבר תוצאותיו.

ביום 4 באוגוסט, 2020, עדכנו הצדדים כי הגיעו להסכמה אודות מתווה פשרה וביום 5 באוגוסט, 2020, קבע בית המשפט כי בקשה לאישור הסדר פשרה תוגש עד ליום 21 בספטמבר, 2020 ודיון מקדמי, ככל שיידרש, יתקיים ביום 15 באוקטובר, 2020.

8. בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה אשר הוגשה ביום 6 בספטמבר, 2017. סכום התביעה המוערך על ידי המבקש עומד על סך של 14,500,000 ש"ח.

עניינה של הבקשה לאישור, בטענת המבקשת, להשבת דמי הפגיעה ששילמה כמעסיקה למוסד לביטוח לאומי, בתקופת ההשבה, בגין תקופת הזכאות הראשונה, כמשמעותה בסעיף 94 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 ("חוק המל"ל"), בעקבות תאונות דרכים שאירעו לעובדיה הניזוקים, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המוסד לביטוח לאומי. הקבוצה בשמה מעוניינת המבקשת לפעול, הוגדרה כציבור המעבידים/מעסיקים "הרגילים" (למעט המדינה, קבוצת המעבידים המורשים וקבוצת המעבידים המיוחדת), אשר שילמו/החזירו למל"ל, במהלך תקופת ההשבה, בגין עובדיהם הניזוקים, דמי פגיעה בגין "תקופת הזכאות הראשונה" כמשמעותה בסעיף 94 לחוק המל"ל, בגין תאונות דרכים שאירעו לעובדים כאמור, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המל"ל ("התאונות הרלבנטיות"), ואשר המשיבה, כמבטחת שהוציאה את פוליסות ביטוח החובה על פי חוק הפל"ד (לרבות

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

8. המשך

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 בצירוף 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. ביהמ"ש 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 25 ביוני, 2019 נעתר בית המשפט להודעה מטעם המבקשים להשלמה נקודתית לסיכומי המבקשים; וביום 4 במרס, 2020 נעתר בית המשפט לבקשת המבקשים לצירוף אסמכתא לתיק. טרם ניתנה החלטה על ידי בית המשפט.

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, בדוגמא 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, וזאת עד ליום 30 בספטמבר, 2020. דיון קדם משפט נוסף בתיק נקבע ליום 11 בינואר, 2021.

10.

בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 4 במאי, 2018. להערכת המבקשת סכום הפרשים המגיעים לכאורה לקופות הפנסיוניות של עובדי החברה עומד על סך של 3,506,250 ש"ח; ובגין זכאות לכאורה לפיצוי כספי עקב אי מתן יום בחירה בשנה

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

10. המשך

לעובדי החברה על סך של 1,225,000 ש"ח. סך הכל סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה עומד על סך של 4,731,250 ש"ח. לטענת המבקשת, החברה מפרה התחייבויותיה בכך שאינה מקיימת את הוראות צו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות, אשר לשיטתה חל על עובדי החברה. במסגרת זו נטען כי החברה אינה משלמת לחשבוניות הפנסיונים של עובדיה הפרשות פנסיוניות מלאות לגמל בגין מלוא שכרם החודשי בשיעור של 6%, וללא תקרת שכר החל מהחודש הראשון להעסקתם, או לפי צו ההרחבה לביטוח פנסיוני מקיף במשק, ככל והשיעורים על פיו מיטבים, החל מחודש יולי 2016. בנוסף, לטענת המבקשת, בהתאם להוראות צו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות, זכאים עובדי החברה ליום בחירה אחד מידי שנה, מעבר לחישוב הזכאות לחופשת חג, ואילו החברה לא העניקה לעובדיה יום בחירה. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשת הינה כל עובדי החברה אשר הועסקו בה החל מחודש אפריל 2011 ועד למועד אישור הבקשה, ואשר בוטחו במהלך תקופת העסקתם בביטוח פנסיוני מסוג ביטוח מנהלים ו/או בזכות לפנסיה פחותה יותר מזו הקבועה בצו ההרחבה בענף היבוא, היצוא והמסחר בסיטונות ו/או בצו ההרחבה במשק בנושא ביטוח פנסיוני מקיף במשק (החל מחודש יולי 2016). ביום 28 באפריל, 2019 דחה בית הדין את בקשת החברה לעיכוב הליכים בתיק עד למתן הכרעה בהליך משפטי אחר המתנהל בפני בית הדין הארצי לעבודה ועוסק בשאלה משפטית דומה לזו המתעוררת בבקשת האישור. בהתאם להחלטת בית הדין, בימים 23 באוקטובר, 2019 ו- 14 בנובמבר, 2019 הגישו המדינה ולשכת המסחר, בהתאמה, עמדה מטעמן, אשר תומכת בגישת החברה לפיה צו ההרחבה אינו חל על ענף הביטוח. ביום 21 בנובמבר, 2019 הגישה ההסתדרות הכללית את עמדתה, לפיה לדעתה צו ההרחבה חל על ענף הביטוח, אך לא קבעה זאת באופן נחרץ. לאור ההתפתחויות המתוארות, ביום 24 בנובמבר, 2019 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת להסתלקות מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 20 בפברואר, 2020 אישר בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב בקשה מוסכמת להסתלקות מבקשת האישור ולדחיית התובענה ונתן לה תוקף של פסק דין.

11. 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), תשמ"ו-1986, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח רכב מנועי), תש"ע-2010 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), תשמ"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.

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

12. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לביה"ד 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 שהמשיבה גבתה ביתר ושלא 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. על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 29 באוקטובר, 2019. ביום 3 בספטמבר, 2019 הגישו הצדדים בקשה לעיכוב הליכים בתיק, וזאת עד למתן הכרעה בבקשת רשות הערעור שהוגשה על ההחלטה מיום 31 במאי, 2019 לאשר תובענה כייצוגית בתיק אחר (יערי נ' הכשרה), אשר עוסק באותה שאלה משפטית. ביום 4 בספטמבר, 2019 נעתר בית המשפט לבקשת עיכוב ההליכים, וזאת עד למתן הוראה אחרת.

13. 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 מיליוני 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 מיליוני 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 לביהמ"ש, 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 דגן תעבור לדיון יחד עם ת"צ 17072-04-20 בבית המשפט המחוזי בתל אביב (כב' השופטת ברקאי) - ראה הליך בסעיף 15 15 להלן.

14. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 6 חברות ביטוח נוספות לביהמ"ש 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

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

14. המשך

כאשר כמות העובדים, הספקים והלקוחות שפוקדים אותו קטנה יותר, כך הסיכון לחברת 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 מיליוני 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 מיליוני 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. על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 11 באוקטובר, 2020.

15.

בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 12 חברות ביטוח נוספות לביהמ"ש המחוזי בתל אביב, 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 ספוגים בבתייהם, 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 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.

בהחלטת ביהמ"ש מיום 26 באפריל, 2020 צוין כי נראה שאין כל הצדקה להגשת תובענה אחת כנגד כל המשיבות, על אף שעילת התביעה זהה ו/או דומה ולפיכך ביקש לקבל את התייחסות המבקשים, אשר הוגשה ביום 7 במאי, 2020. ביום 12 במאי, 2020 ביהמ"ש קבע כי הסוגיה תדון במסגרת קדם משפט. ביום 22 ביוני, 2020 הגישו המבקשים בת"צ 16971-04-20 (ראה הליך בסעיף 13 לעיל) ובת"צ 19832-04-20, בקשה למחיקת בקשת האישור דנא, לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות. ביום 20 באוגוסט, 2020 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפיה הבקשה תדון במועד הדיון הקבוע. ביום 21 ביולי, 2020 הגישו המבקשים הודעה לפיה הם מסכימים להפנות את התיק להליך גישור. על הצדדים להודיע עד ליום 1 באוגוסט, 2020 אם קיימת הסכמה להליך גישור. ביום 30 ביולי, 2020 הודיעה אי.י.די.איי. כי היא איננה מסכימה לקיים הליך גישור וביום 3 באוגוסט, 2020 יתר המשיבות הגישו הודעה לפיה הן אינן מוכנות הליך הגישור. על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 1 בנובמבר, 2020. דיון קדם משפט נקבע ליום 21 בינואר, 2021.

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

16. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לביהמ"ש 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.

על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 24 בספטמבר, 2020. התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 28 בדצמבר, 2020.

17. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב 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 מיליוני 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 תאונה לפני הגשת בקשה זו וכתוצאה ממנה נגרם להם שבר בכף הרגל, ואשר הגישו תביעה למשיבה 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.

על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 18 באוקטובר, 2020.

18. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לביהמ"ש המחוזי מרכז כנגד החברה ביום 14 ביוני, 2020. עניינה של התובענה בטענה כי בשל ניסוח רשלני ו/או הטעיה מכוונת לכאורה מצד המשיבה - פוליסת ביטוח תאונות אישיות מסוג "משפחה בטוחה פלוס" מגדירה אמנם "שבר בכף הרגל" כאירוע ביטוחי מזכה, אך מנגד מחריגה היא את הכיסוי הביטוחי ביחס לשבר מעין זה, קרי נמנעת מתשלום כלשהו בקרות מקרה הביטוח. להערכת המבקש, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ- 2,450 ש"ח. לטענת המבקש, אין ביכולתה להעריך את הנזק לכלל חברי הקבוצה. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כלל מבוטחי המשיבה 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 (ראה סעיף 17 לעיל), הוגשה על ידי המבקש בקשה להעברת הבקשה שהוגשה על ידי רחמים לבית המשפט המחוזי מרכז וכן להורות על מחיקתה של הבקשה שהוגשה על ידי רחמים.

על החברה להגיש תגובה לבקשה לאישור עד ליום 1 בנובמבר, 2020. התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 13 בינואר, 2021.

באור 6: התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה	12	287,536
לא צוין סכום התביעה (*)	5	-

סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- 22,290 אלפי ש"ח (30 ביוני, 2019 - 17,358 אלפי ש"ח, 31 בדצמבר, 2019 - 19,908 אלפי ש"ח).

(*) לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן לא צוין סכום תביעה מדויק (ראה פירוט אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסעיפים 3, 7, 16, 17, ו-18 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 טיוטות 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 החזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לתיקון ליקויים או ביצוע פעולות, לרבות החזר כספים לעמיתים ולמבוטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים על החברה בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

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 ונסיונות, 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 ודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

א. לעניין משבר הקורונה והשלכותיו - ראה באור 1 (ד).

ב. 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 ההפרשה כאמור.

3. במהלך 2019 השלימה החברה עריכת מספר מחקרים במגזר ביטוח חיים ובריאות. המחקר העוסק בקביעת פקטור היוון K (פקטור המשמש לפריסת העתודה המשלימה לגמלאות) הביא לגידול בעתודה בשנת 2019 בסך של 1.5 מיליוני ש"ח.

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 כספיים אלו 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 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020.

ג. בעקבות פרסום נייר עמדה ביולי 2019 ע"י רשות שוק ההון ופרסום חוזר סופי בעניינו "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות- עדכון מערך ההנחות הדמוגרפיות בביטוח חיים ועדכון מודל שיפוי התמותה לחברות ביטוח" עדכנה החברה את הערכותיה בדבר ההתחייבויות לגמלאות עתידיות וגמלאות בתשלום בסך של כ-4.2 מל"ח בשנת 2019, למועד פרסום דוח זה, לא חל שינוי בלוחות התמותה.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
מיליון ש"ח				
7.0	1.0	1.2	2.5	0.4
21.5	-	10.6	-	12.6
1.5	-	-	-	-
30.0	1.0	11.8	2.5	13.0
-	-	-	-	(8.9)
4.2	4.2	-	4.2	-
34.2	5.2	11.8	6.7	4.1
22.5	3.4	7.8	4.4	2.7

א. השפעת השינויים בריבית

1. השפעת הקיטון בשיעור ריבית היוון בחישוב העתודה המשלימה לגמלאות
2. גידול בעתודות בעקבות בחינת נאותות העתודות (LAT)
3. הגדלת העתודות לגמלה בעקבות שינוי בצפי ההכנסות העתידיות, הנגזר משינוי של עקום הריבית (K)
- סך הגידול בהפרשות כתוצאה משינוי בשיעור הריבית

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

ג. עדכון שיעורי תוחלת החיים (ראה ג' לעיל)

סך הכל לפני מס

סך הכל לאחר מס

ד. ההתחייבויות בגין גמלאות המשולמות לכל החיים, בגין פוליסות שבתוקף (משולמות ומסולקות), שטרם הגיעו לשלב מימוש הקצבה או שמבוטחיהן הגיעו לגיל פרישה אך טרם החלו לקבל קצבה בפועל ("הפוליסות"), כוללות עתודה בסיסית המשקפת את ערך הפדיון שנצבר לזכות המבוטח ועתודה משלימה לגמלאות.

העתודה המשלימה לגמלאות מחושבת בהתאם להסתברות למשיכת גמלא ובהתאם לתוחלת החיים הצפויה על בסיס לוחות תמותה עדכניים וכן על פי שיעורי ביטולים צפויים ושיעורי ההיוון הרלוונטיים בתיק הגמלא עד למועד הפרישה. אומדנים אלו מחושבים בהתאם לניסיון החברה בשילוב עם נתונים שפורסמו על ידי המפקח.

ההפרשה ההדרגתית נעשית על ידי שימוש בפקטור היוון K המייצג את שיעור ההכנסות העתידיות הצפויות מדמי ניהול או ממרווח פיננסי, הנובעים מההשקעות המוחזקות כנגד עתודת הביטוח בשל הפוליסה או מתשלומי פרמיה עבור הפוליסה (להלן - "פקטור K"). פקטור K מובא בחשבון בחישוב ההשלמה לעתודה לתשלום קצבה.

הניתוח מבוצע על בסיס הנחות פיננסיות שמרניות, באופן שמעיד על כך שדמי הניהול או המרווח הפיננסי הנובעים מההשקעות המוחזקות כנגד העתודה לתשלום קצבה בשל הפוליסה ותשלומי הפרמיות עבור הפוליסה, עשויים להפיק הכנסות עתידיות העולות על פקטור K, שיספיקו לכיסוי כל ההוצאות הקשורות לפוליסה ולהשקעות האמורות עד לגיל הפרישה הצפוי. ערך ה-K שיבחר יהיה זה שיביא לפריסה נאותה של העתודה לתשלום קצבה כאמור.

סכום ההפרשה, שנצבר בספרים במשך השנים עד ליום 30 ביוני, 2020, הסתכם בסך של כ-104.8 מיליוני ש"ח (לעומת כ-104.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2019). יתרת ההפרשות בגובה הסכום המוערך ליום 30 ביוני, 2020 בסך של כ-46.7 מיליוני ש"ח (לעומת כ-48.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2019).

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

1. ביטוח חיים (המשך)

ד. (המשך)

תיזקף לאורך חיי הפוליסה הנותרים עד גיל הפרישה על פי נוסחה גיאומטרית המתחשבת, בין היתר, בפקטורי ריבית ההיוון - K, כמפורט לעיל. ערכי ה-K המשמשים את החברה בחישוב העתודות הינם 0.58 עבור פוליסות תלויות תשואה (ליום 30 ביוני, 2019 וליום 31 בדצמבר, 2019 - 0.62) ו-0.40 עבור פוליסות מבטיחות תשואה ליום 30 ביוני, 2020. (30 ביוני, 2019 ו-31 בדצמבר, 2019 – ללא שינוי).

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. העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון הקטינה את ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 בכ-1.4 מיליון ש"ח בשייר לפני מס, ולאחר מס 0.9 מיליון ש"ח. ברבעון הנוכחי 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020.

3. השפעת העלייה בשיעור הריבית על ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים

במהלך התקופה, חלה עליה בשיעור התשואות של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, המשמשות לצורך קביעת שיעור ההיוון של מחויבויות להטבה מוגדרת, והטבות אחרות לטווח ארוך, הנקובות בשקל.

השפעות השינוי בשיעור ההיוון כאמור, הינה, קיטון בהתחייבות בשל תוכניות להטבה מוגדרת וגידול ברווח הכולל לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020 בסכום של 1,395 אלפי ש"ח ו-918 אלפי ש"ח לאחר מס בהתאמה, אשר הוכרו כנגד רווח כולל. בתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020, בשל ירידה בשיעור התשואות כאמור, חלה עליה בהתחייבויות בשל תוכניות להטבה מוגדרת וקיטון ברווח הכולל בסכום של 481 אלפי ש"ח ו-316 אלפי ש"ח לאחר מס בהתאמה.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ג. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

1. ביום 29 במרס, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת, הפחתת 15% מהיקף משרתו של עוזר יו"ר הדירקטוריון, מר אור אלעזרא ("מר אלעזרא"), בנו של מר אלי אלעזרא, יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, כך שתעמוד על היקף משרה של 65%. לאחר עדכון היקף משרתו, עומד שכרו של מר אלעזרא על סך של 29,577 ש"ח (ברוטו) 59,792 ש"ח עלות מעביד כוללת). מלבד העדכון האמור לא חלו שינויים נוספים ביתר פרטי העסקתו של מר אלעזרא.
2. ביום 29 במרס, 2020 אישר דירקטוריון החברה את חידוש הסכם הניהול ב"מרכז המסחרי אפרידר" בין אפרידר לבין פנינת אפרידר. דמי הניהול יעמדו על סך של 9 ש"ח למ"ר לכל תקופת ההתקשרות, קרי עלות חודשית של כ-37 אלפי ש"ח לתקופה של 12 חודשים נוספים עם שתי אופציות הארכה בנות 12 חודשים כל אחת.
3. ביום 27 במאי, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, את הגדלת העמלה המשולמת לאלבר סוכנות לביטוח כללי (2016) בע"מ עבור מכירת פוליסות ביטוח של החברה, מעמלה בשיעור של 10% לעמלה בשיעור של 12%.
4. לעניין העסקה עם הראל - ראה באור 1 (ג).
5. ביום 25 ביוני, 2020, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערך פוליסות ביטוח העסקים עם חברת אלבר וכן עם חברת אפרידר, כל אחד מהם לתקופה בת 12 חודשים. סך היקף הפרמיות בעסקת אלבר הינו 640,150 ש"ח ובעסקת אפרידר 151,976 ש"ח.
6. בהמשך למפורט בדוחות השנתיים לשנת 2019 של החברה בדבר הארכת התקשרות החברה עם חברת ממסי שרותי דרך וגרירה בע"מ לרכישת שירותי דרך וגרירה לפוליסות ביטוח רכב לתקופה של 3 חודשים, ביום 15 ביוני, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, את חידוש ההתקשרות לתקופה בת 12 חודשים.
7. ביום 25 במאי, 2020 מר אלי אלעזרא, יו"ר דירקטוריון החברה, קיבל מפרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה) מכתב יידוע, לפיו הפרקליטות שוקלת את העמדתו לדיון, בכפוף לשימוע, בגין מעורבות בפעילות יבוא עקיף שבוצעה על-ידי חברה בת של אלבר שירותי מימונית בע"מ. כמו כן, ביום 9 ביולי, 2020 החברה דיווחה כי מר אלעזרא פנה ביוזמתו לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ("הממונה") בהצעה להסדר רצוני זמני ("ההסדר הרצוני"), לפיו עד למועד השימוע וקבלת ההחלטה הסופית של הפרקליטות בעניינו ("תקופת הביניים"), תפעל החברה כדלקמן:
(א) מר יצחק קאול המכהן כיום כדירקטור בחברה יתמנה כממלא מקום של מר אלעזרא במעמדו כיו"ר הדירקטוריון; (ב) מר קאול ינהל את ישיבות הדירקטוריון של החברה; (ג) מר אלעזרא, במעמדו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון של החברה, לא יטול חלק בישיבות הדירקטוריון ולא ישתתף בהצבעות; ו-(ד) ככל שבמהלך תקופת הביניים יקוימו יותר מארבע (4) ישיבות של הדירקטוריון, הממונה יעניק למר אלעזרא ולחברה הקלה שתאפשר את יישומו של ההסדר הרצוני בהתאם להוראות סעיף 20(א) לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-31 "דירקטוריון גוף מוסדי". בתום תקופת הביניים, בשים לב לתוצאות השימוע שייערך בפני הפרקליטות, יקוים דיון עם הממונה.
8. ביום 15 ביוני, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, מענק שנתי למר אור אלעזרא, בנו של מר אלי אלעזרא המשמש כיועץ ליו"ר דירקטוריון החברה, בגובה שתי משכורות חודשיות. המענק אושר על-פי מדיניות התגמול של החברה ובמסגרת החלטת החברה להעניק מענקים שנתיים על בסיס תוצאות פעילות שנת 2019 למנכ"ל ולהנהלת החברה, אשר הענקתם נדחתה לאור משבר הקורונה.

1. ביום 29 ביולי, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, תוספת להסכם השכירות בין פנינת אפרידר לבין אפרידר לפיה אפרידר תשכור שטח נוסף של 125 מ"ר במרכז המסחרי "מרכז אפרידר", בתמורה ל 60 ש"ח למ"ר.

2. לעניין המשך ההתאוששות בשווקים הפיננסיים בתקופה שלאחר מועד הדוח ועד לפרסומו שהשפיעו לטובה על תיק הנוסטרו של החברה ועל תיק ההשקעות של הפוליסות תלויות התשואה, ראה **באור 1(ד)**.

3. ביום 26 באוגוסט, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת, את עדכון תנאי העסקתו של מר אלעד אלעזרא, בנו של יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, אשר בנוסף לתפקידו בניהול וניהול ביג דאטה בתחום הדיגיטל בהיקף משרה של 60%, ירכז את תחום הביג דאטה במחלקת השקעות בהיקף משרה נוסף של 40%. בהתאם, מר אלעד אלעזרא יהיה זכאי לשכר חודשי של 21,626 ש"ח (ברוטו) (שכר שנתי בסך של 259,512 ש"ח), 37,588 ש"ח עלות מעביד כוללת (סך שנתי של 451,053 ש"ח) וכן לתנאים סוציאליים ואחזקת רכב. עדכון היקף המשרה יהיה בתוקף החל מהמשכורת שתשולם בגין חודש ספטמבר 2020.

4. בשל השפעות משבר הקורונה על צדדים קשורים לחברה השוכרים ממנה נכסי נדל"ן, ביום 29 ביולי, 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן הקלות, כפי שיפורט להלן, וזאת לאחר שוועדת הביקורת דנה בהן וסיווגה אותן כעסקאות שאינן חריגות הנעשיות בתנאי שוק:

- אלבר ציי רכב: הנחה בדמי שכירות של סוכנות הארלי דוידסון בסך של 9,000 ש"ח בגין חודש אפריל 2020, המהווה הנחה בשיעור של 30% מדמי השכירות החודשית וכן הנחה בדמי השכירות של מוקד הלקוחות של אלבר ציי רכב בסך של 13,000 ש"ח בגין חודש אפריל 2020, המהווה הנחה בסך של 30% מדמי השכירות החודשית.
- מרינה הול אשקלון בע"מ: הנחה מלאה בדמי השכירות והניהול של אולם האירועים "דולוס" בסך של 90,000 ש"ח בגין מחצית חודש מרס והחודשים אפריל-יולי 2020 ובנוסף, הנחה בשיעור של 50% מדמי השכירות לחודשים אוגוסט-ספטמבר, קרי הקלה בסך של 20,000 ש"ח ובהתאם הקפאת מנגנון תשלום לפי אחוז מפדיון עד לסוף חודש ספטמבר 2020.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

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	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,038,558	1,038,558	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
141,246	-	60,051	81,195	מניות (2)
178,849	-	-	178,849	אחרות (3)
1,886,584	1,038,558	587,982	260,044	סה"כ

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

ליום 30 ביוני, 2019				
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
756,717	-	756,717	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,037,826	1,037,826	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
90,761	-	21,303	69,458	מניות (2)
70,575	-	-	70,575	אחרות (3)
1,955,879	1,037,826	778,020	140,033	סה"כ

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

ליום 31 בדצמבר, 2019				
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
799,420	-	799,420	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,021,774	1,021,774	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
102,867	-	14,096	88,771	מניות (2)
84,692	-	15,942	68,750	אחרות (3)
2,008,753	1,021,774	829,458	157,521	סה"כ

(*) 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, 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 30 ביוני, 2019	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
450,563	495,543
245,934	261,174
696,497	756,717

אגרות חוב ממשלתיות

זמינות למכירה

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2019	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
496,567	558,663
220,736	240,757
717,303	799,420

אגרות חוב ממשלתיות

זמינות למכירה

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני, 2020		
הערך	בספרים	עלות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
60,051	83,623	מניות סחירות
81,195	69,275	מניות שאינן סחירות
141,246	152,898	סך הכל מניות
29,452		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 ביוני, 2019		
הערך	בספרים	עלות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
21,303	31,710	מניות סחירות
69,458	53,093	מניות שאינן סחירות
90,761	84,803	סך הכל מניות
13,434		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2019		
הערך	בספרים	עלות
מבוקר		
אלפי ש"ח		
14,096	29,501	מניות סחירות
88,771	53,093	מניות שאינן סחירות
102,867	82,594	סך הכל מניות
20,458		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2020	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
107,511	110,805
66,376	61,889
4,962	-
71,338	61,889
178,849	172,694

ליום 30 ביוני, 2019	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
6,749	6,740
61,126	57,550
2,700	-
63,826	57,550
70,575	64,290

ליום 31 בדצמבר, 2019	
הערך בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
15,942	11,256
63,989	60,324
4,761	1
68,750	60,325
84,692	71,581

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

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

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

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