



**דוח ביניים ליום
30 בספטמבר 2021**

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים



דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

<u>1</u>	תיאור החברה	.1
<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>	תיאור הסביבה העסקית	.2
<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>6</u>	אירועים מהותיים בתקופת הדוח	.3
<u>6</u>	אירועים לאחר תאריך המאזן	.4
<u>7</u>	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה	.5
<u>7</u>	5.1 מצב כספי	
<u>14</u>	5.2 תזרים מזומנים	
<u>14</u>	5.3 מקורות מימון	
<u>14</u>	פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	.6
<u>14</u>	הליכים משפטיים מהותיים	.7
<u>14</u>	אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי	.8
<u>15</u>	משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II	.9
<u>16</u>	שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסום הדוח	.10

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

דוח זה העוסק בדין וחשבון הדירקטוריון, כולל גם "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד כאמור הינו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד המבוסס על מידע שקיים בחברה במועד הדוח וכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה" וביטויים דומים, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות 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 המופיע בדוח זה, מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה, ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "הכשרה") מתכבדת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ("הדוח" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה). דוח זה נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" ו-"רשות שוק ההון", בהתאמה). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, שפורסם ביום 21 במרס 2021 ("הדוח התקופתי") וכן דוחות החברה לרבעון הראשון ולרבעון השני לשנת 2021, שפורסמו בימים 26 במאי 2021 ו-30 באוגוסט 2021, בהתאמה.

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

החברה הינה תאגיד מדווח¹ שאגרות החוב שלה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ופועלת בכל ענפי הביטוח הכללי ובתחום ביטוח החיים. החברה הינה חברה בת בשליטת ובבעלות אלעזרא החזקות ביטוח בע"מ המחזיקה בשיעור של כ-53.6% ממניות החברה. כמו כן, מר אלי אלעזרא, בעל השליטה בחברה, מחזיק 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 אלעזרא².

נכון ליום 30 בספטמבר 2020, הסתכמו סך הנכסים המנוהלים על-ידי החברה בכ-22.0 מיליארד ש"ח, כדלקמן: כ-17.0 מיליארד ש"ח במסגרת חווי ביטוח והשקעה תלויי תשואה (משתתף); כ-1.2 מיליארד ש"ח במסגרת חווי ביטוח שאינם תלויי תשואה (נוסטרו חיים); וכ-3.8 מיליארד ש"ח במסגרת נוסטרו אלמנטרי והון.

1.2 תחומי הפעילות של החברה

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים:

1.2.1 תחום הביטוח הכללי בחברה נחלק לשלושה ענפים עיקריים: ענף רכב חובה; ענף רכב רכוש, הכולל ביטוח צד ג' ו/או ביטוח מקיף; וענף כללי אחר, הכולל ביטוחי רכוש, ביטוחים מפני תאונות אישיות ומחלות לתקופה קצרה, ביטוחי תבויות וביטוחי 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, הגב' 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"). נכון 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 בדוחות הרבעוניים לשנת 2021.

כללי**2.1.1 טיטות הוראות דין**

2.1.1.1 בחודש נובמבר 2021 פורסם תזכיר חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' __)(התיישנות וריבית מיוחדת), התשפ"ב - 2021, המציע להרחיב את סמכות הרשות כך שתוכל לחייב חברת ביטוח בריבית מיוחדת במקרה שמצאה כי חברת הביטוח לא שילמה תגמולי ביטוח שאינם שנויים במחלוקת בתום לב. כמו כן, מוצע להאריך את תקופת ההתיישנות לתקופה של עד שנה - במקרים שבהם הפניה לרשות נעשתה בסמוך לתום תקופת ההתיישנות, וזאת על-מנת לאפשר את מיצוי ההליך.

2.1.2 חוזרים

2.1.2.1 ביום 16 בנובמבר 2021 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין העברת כספים למבטחי משנה מחוץ לישראל, שמטרתו לקבוע את התנאים להעברת כספים למבטחי משנה בחו"ל ואת הבטוחות שיינתנו בשל חלקו של מבטח המשנה בהתחייבויות הביטוח של חברות הביטוח בישראל. הוראות החוזר יחולו על כל חוזי ביטוח המשנה שייכנסו לתוקף החל מיום 1.1.2022 ואילך.

2.1.2.2 ביום 1 בנובמבר 2021 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - דיווח על אישור מודל לדירוג פנימי, אשר קובע, בין היתר, כי גוף מוסדי יהיה חייב לדווח לממונה על מודל לדירוג פנימי שאישר דירקטוריון הגוף המוסדי או ועדה שהוסמכה לכך.

ביטוח כללי**2.1.3 הוראות דין**

2.1.3.1 ביום 10 באוגוסט 2021 פורסם צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א-2021, אשר העלה את שיעור ההעברה מפרמיות ביטוח החובה שעל חברות הביטוח להעביר לקופות החולים מ-9.4% ל-12.66%.

2.1.4 הנחיות והבהרות

2.1.4.1 ביום 19 באוקטובר 2021 פרסמה הרשות מכתב בנושא התמוטטות בניין ברחוב סרלין בחולון, אשר הבהיר כי לעמדתה אין לדחות בשלב זה תביעות של מבטחים; וכן יש לשקול תשלום מקדמות לשכר דירה חלופי.

2.1.5 טיטות חוזרים

2.1.5.1 ביום 22 בנובמבר 2021 פורסמה טיטות חוזר צירוף לביטוח - תיקון, אשר מציעה לקבוע בהוראת שעה לשנה אחת, פטור מהוראות חוזר צירוף לביטוח למוצרי בריאות אשר מוגבלים בזמן ונרכשים ללא שיווק יזום, וזאת במטרה לאפשר לשוק ביטוחי הבריאות להתפתח בתחום הדיגיטציה בכל הנוגע למכירה של מוצרים אשר נמכרים לבקשת מבטוח.

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

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

2.1.6 הוראות דין

2.1.6.1 ביום 3 באוקטובר 2021 פורסמה טיוטת צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח, וניהול רישומים של נותן שירותים פיננסיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשפ"ב-2021, שמטרתה לקבוע הוראות עקרוניות זהות ואחידות לכלל הגופים המוסדיים, בין היתר בנושאים הבאים: זיהוי והכרת הלקוח; קביעת ספי דיווח; הסרת חובת הדיווח בהעברה בין גופים פיננסיים בישראל; הסתמכות על צד ג' לביצוע הליך הכרת הלקוח; חלופות לחתימת מקור.

2.1.7 טיוטות חוזרים

2.1.7.1 ביום 14 בנובמבר 2021 פורסמה טיוטת חוזר "התקשרות מרחוק עם מקבל שירות באופן מקוון", שמציעה, בין היתר, להרחיב את האפשרות לביצוע של חובות זיהוי ואימות של מקבל שירות באמצעים טכנולוגיים גם על נותני שירות בנכס פיננסי; ולתקן את ההוראה לעניין דיווח לממונה על השימוש באמצעים אלה (כך שהדיווח לממונה ביחס לטכנולוגיה יעשה בטרם השימוש בה, ובכפוף לאי התנגדות הממונה לשימוש בה).

2.1.7.2 ביום 3 בנובמבר 2021 פורסמה טיוטת חוזר "ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור אצל נותני שירותים פיננסיים מוסדרים", שמטרתה להציע תיקונים לחוזר המאוחד, בין היתר, בנושאים הבאים: קביעת נושאים אליהם תתייחס מדיניות ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור; קביעת תנאי כשירות למינוי ממונה לאיסור הלבנת הון; מוצע להוסיף הקלה ע"י מתן אפשרות להחתים מקבל שירות שזוהה בדרך של מפגש פנים אל פנים, על הצהרת נהנה ועל הצהרת בעל שליטה (חלף הדרישה לחתימת מקור) באמצעות פד ייעודי או הצהרה חתומה של נותן השירותים הפיננסיים.

2.1.7.3 ביום 25 באוקטובר 2021 פורסמה טיוטת חוזר ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים-תיקון, שמטרתה להוסיף הוראות חדשות, בין היתר, בנושאים הבאים: אפשרות לבצע פדיון כספים מחשבון הלקוח בטרם נערך למוטב הליך של הכרת הלקוח במקרה של חשש להלבנת הון או מימון טרור; משרות שנחשבות כ"תפקיד ציבורי בכיר בישראל"; ניהול סיכונים בסניפים ובשלוחות של הגוף המוסדי וכן טיפול בהעברות בינלאומיות.

בריאות

2.1.8 טיוטות חוזרים

2.1.8.1 ביום 19 באוקטובר 2021 פרסמה הרשות את שלושת הטיוטות שלהלן, במטרה ליצור רפורמה בביטוחי הבריאות:

2.1.8.1.1 טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 פרקים 1, 2, 3, 4 ו-6 - עריכת תכנית לביטוח בריאות, המציעה להגדיר פוליסת בריאות בסיסית שרק לאחר רכישתה ניתן יהיה להמשיך ולרכוש מוצרי בריאות נוספים. בנוסף, על מנת להגביר את התחרות, הטיוטה מציעה לקבוע כי מכירת המוצרים הנוספים תתאפשר בתנאי שהמבוטח מחזיק בפוליסה בריאות בסיסית בחברה כלשהי ולא דווקא אצל אותה החברה שממנה מעוניין לרכוש את מוצרי הבריאות הנוספים.

2.1.8.1.2 טיוטת הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לפוליסת בריאות בסיסית), התשפ"ב - 2021, שמציעה לקבוע פוליסת בריאות בסיסית, שתורכב משלוש פוליסות אחידות: פוליסת השתלות וטיפולים מיוחדים בחו"ל; פוליסת תרופות מחוץ לסל; ופוליסת ניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בחו"ל.

2.1.8.1.3 טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בישראל) (תיקון), התשפ"ב - 2021, המציעה לקבוע כי מבטח יהיה רשאי ליתן הנחה בפוליסת ניתוחים, בכפוף לכך שתיתן בשיעור קבוע לתקופה של עשר שנים לפחות, וזאת על מנת לסייע למועמד לביטוח להשוות בין הפוליסות בחברות השונות.

השקעות

2.1.9 חוזרים

2.1.9.1 ביום 18 בנובמבר 2021 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים מהותיים, שמטרתו, בין היתר, לחייב את ועדת ההשקעות של משקיע מוסדי, לקבוע במסגרת מדיניות ההשקעה הכללית שלה, התייחסות להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי; לפרט שיקולי השקעה מהותיים הנוגעים לסיכונים מתפתחים מהותיים, כגון: סיכונים טכנולוגיים וסיכונים סייבר; ולפרט כיצד שיקולי אקלים מובאים בחשבון בעת בחינת ההשקעה. תחילתן של הוראות החוזר ביום 1.7.2022.

2.1.9.2 דוח הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בנושא בחינת ההוצאות הישירות

ביום 24 בנובמבר 2021 הגישה הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (בראשות פרופ' ישי יפה) ("הוועדה") את הדוח הסופי שלה בנושא בחינת ההוצאות הישירות. להלן עיקרי המלצות הוועדה: (1) דמי ניהול במחיר אחד - הוועדה ממליצה לבטל את המודל של דמי ניהול שמורכבים מ-3 רכיבים (מהפקדה; מצבירה; והוצאות ישירות), וזאת מהטעם שהדבר פוגע ביכולת של הצרכן להשוות מחירים. כן מציעה הוועדה בהקשר זה, בשל המורכבות למעבר למודל החדש, תקופת מעבר, שבה יופעל "מחיר יחיד הצגתי", כאשר חישוב ההוצאות יבוצע בפועל כפי שהוא כיום, אך יוצג ויתורגם כעלות כוללת במונחי אחוזים מהצבירה. (2) הקמת מסלולי השקעה עוקבי מדד - הקמת מסלולי השקעה פאסיביים בעלות נמוכה יותר. מסלולים אלה יכללו השקעות באפיקים סחירים בלבד שיעקבו אחרי מגוון מדדי אג"ח ומניות, כאשר דמי הניהול בהם יהיו נמוכים יחסית למקובל כיום. התכלית העיקרית של מסלול זה היא ליתן אלטרנטיבה פשוטה להשקעות. (3) דמי ניהול משתנים - הוועדה ממליצה להקים מסלול השקעה עם דמי ניהול מבוססי ביצועים, באופן שיקשור את טובת מנהל האפיק לטובת הלקוח. הוועדה מציעה את העקרונות הבאים במסלול זה: תגמול בסיסי קבוע (נמוך יחסית); תגמול מבוסס ביצועים, בהתאם למדיניות ההשקעה; בסיס רב שנתי לחישוב חלק התגמול שיהיה מבוסס ביצועים. (4) שיפור שקיפות המידע. (5) שיפור הליכי ההחלטה של ועדות ההשקעה בכל הנוגע להשקעה בקרנות השקעה לא סחירות; ושיפור יכולת הפיקוח של הרשות באפיקים אלה.

בהקשר זה יצוין, כי בחודש יולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (הוראת שעה), התשפ"א-2021, אשר הציעה להאריך את הוראת השעה הקבועה בתקנות, בקשר עם סוג ההוצאות המותרות כהוצאות ישירות ובקשר עם התקרה שנקבעה להוצאות הישירות, עד ליום 6 בינואר 2022, וזאת על מנת לאפשר לוועדה להשלים את עבודתה אשר תהווה בסיס לנוסח מוצע של תקנות עיקריות חדשות שיובאו בפני שר האוצר ובפני ועדת הכספים של הכנסת.

2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח

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

2.2.1 סביבה כללית

מצבו הכלכלי של המשק הישראלי ותשואות שוק ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה ותוצאות פעילותה בתחומים שונים. השלכות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי בתשואות תיק הנוסטרן של החברה ובתשואות תיקי העמיתים. בנוסף, לרמת התעסוקה והשכר במשק השפעה על היקף הפעילות בעסקי ביטוח החיים והחסכון לטווח ארוך. על פי פרסומי הלמ"ס⁴, התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות, עלה ברבעון השלישי של שנת 2021 ב-2.4% בקצב שנתי, לאחר עלייה של 13.7% ברבעון השני של שנת 2021 בקצב שנתי.

⁴ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - חשבונות לאומיים: אומדן ראשון לרבעון השלישי לשנת 2021.

על-פי תחזית שגיבשה חטיבת המחקר של בנק ישראל⁵, בסיכומה של שנת 2021 התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-7%, לעומת הקצב שהוערך בתחזית הקודמת (עליית התוצר בכ-5.5%). בשנת 2022 התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-5.5%, וזאת באמצעות התאוששות צפויה של המשק לאחר בלימת מגפת הקורונה בישראל ועלייה בצריכה הפרטית, בהתאם לעלייה בהכנסה הפנויה של סך משקי הבית.

אבטלה - נמשכת התאוששות בהיקף התעסוקה, כשעל-פי סקר כוח אדם למחצית הראשונה של חודש אוקטובר 2021 שמבצע הלמ"ס, שיעור הבלתי מועסקים במשק מתוך כוח העבודה, מנוכה עונתיות, עמד על שיעור של כ-7.1% (מובטלים ועובדים בחל"ת).

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

- **שיעור ריבית** - סיכון זה נובע משינויים בשיעורי ריבית, אשר משפיעים על שווי השוק של הנכסים בתיק הנוסטרו החברה. הסיכון עלול לגדול כאשר קיים שוני בין מח"מ הנכסים למח"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 במידה ואינפלציה נמוכה מאוד נמשכת, שיעורי הריבית נוטים לרדת. לרשות חברות הביטוח עומדות מספר דרכים אפשריות להקלת סיכון האינפלציה, כגון: לגוון את השקעותיהן ולהשקיע בנוסף לנכסים, גם בנכסי קומודיטי, בנדל"ן ובאגרות חוב צמודות מדד. על פי מדיניות ההשקעות העדכנית של החברה, לפחות 10% מסך נכסי תיק הנוסטרו אלמנטרי ולפחות 80% מתיק הנוסטרו חיים, יהיו צמודי מדד. לעליית המדד תהייה השפעה חיובית על הנכסים הצמודים בתיק. פער המח"מ בתיק לא יהיה יותר מ-1.5 שנים של נכסים מול התחייבויות. סיכון השוק שחברות הביטוח חשופות אליו עולה ככל שהמתאם בין התשואה בשווקים הפיננסיים לבין התשואה על ההון העצמי, גבוה יותר. תשואה זו מושפעת מהכנסות החברה מדמי ניהול, ואלו מושפעות מביצועי השוק, כיוון שחברות הביטוח גובות דמי ניהול מהחיסכון המצטבר בשיעורים שונים בהתאם לסוגי הפוליסות ששווקו לאורך שנות החיתום. לדוגמא, בגין פוליסות מסוג משתתף ברווחים שהופקו עד סוף שנת 2003 נגבים מסכום החיסכון המצטבר דמי ניהול בשיעור 0.6% וכן עמלה בשיעור 15% מהרווח הריאלי.

2.2.2

מגמות בשער חליפין, אינפלציה וריבית

האינפלציה וציפיות האינפלציה: להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2022, תסתכם בכ-1.7%. בשנים 2021-2022 האינפלציה צפויה להסתכם בכ-2.5% ובכ-1.6%, בהתאמה. העלייה באינפלציה לשנת 2021, ביחס לתחזית הקודמת, נובעת מהמגבלות ברמת ההיצע, הבעיות בשרשראות האספקה העולמיות ומחירי המוצרים הסחירים שימשיכו להיות גבוהים. מנגד, הייסוף החד של השקל עשוי למתן השפעות אלו.

שער חליפין: ביחס לדולר חל ייסוף של כ-0.92% בסיכום הרבעון השלישי של שנת 2021; ביחס לאירו חל ייסוף של כ-3.6% בסיכום הרבעון השלישי של 2021.

ריבית: תוואי הריבית עודכן כלפי מעלה בעקבות העלייה בתחזית האינפלציה והציפיות למדיניות מוניטרית מצמצמת בעולם. להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, ריבית בנק ישראל תעמוד בעוד כשנה על 0.1%-0.25%.

התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

נכון ליום 10 בנובמבר 2021, חלק מנכסי הסיכון בעולם עלו מתחילת השנה למרות מגפת הקורונה והשלכותיה הדרמטיות על הכלכלות. ההסבר העיקרי לכך הוא סיוע ממשלתי רב, בהיקף הדפסות (QE) של טריליוני דולרים והזרמה לתחומים כגון: תשתיות, בריאות וחינוך, וכן ירידה חדה בהגבלות הקורונה במרבית מדינות המפתח בעולם. מדד ה-S&P500 עלה בכ-24.7% מתחילת השנה, הנאסד"ק 100 עלה בכ-25.8% מתחילת השנה, מדד ה-DAX ירד בכ-16.8% מתחילת השנה. עם זאת, מצב הבורסה בישראל חיובי באופן יחסי לשוק העולמי. מדד תל אביב 35 עלה בכ-25.7% מתחילת השנה.

⁵ בנק ישראל - התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר, אוקטובר 2021.

2.3 משבר הקורונה

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

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

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

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

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

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

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

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

להלן יפורטו שינויים ואירועים מהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח, אשר לא תוארו בדוח התקופתי ו/או בדוחות הרבעוניים לשנת 2021:

הארכת תוקף תשקיף מדף

ביום 9 בספטמבר 2021 החברה דיווחה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את תוקף תשקיף המדף של החברה עד ליום 27 במאי 2022.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

4.1.1 ביום 8 בנובמבר 2021 שלחה הרשות לחברה מכתב דרישה להשבת כספי עמיתים, וכן הודעה על כוונה להטיל עליה עיצום כספי, בשל הפרת הוראות הנוגעות לגביית הוצאות ישירות בגין השקעה בקרנות נאמנות של צד קשור. לפרטים נוספים בדבר השבת כספי עמיתים, ראה באור 2(ה) לדוחות הכספיים.

4.1.2 ביום 7 בנובמבר 2021 החברה דיווחה כי ביום 4 בנובמבר 2021 החברה התקשרה בהסכם עם בנק, לפיו הבנק יעמיד לחברה סכום של 100 מיליון ש"ח כנגד כתב התחייבות נדחה, שתמורתו הוכרה כמכשיר הון רובד 2 ("כתב ההתחייבות הנדחה"), בהתאם לאישור שהתקבל מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביום 3 בנובמבר 2021. כתב ההתחייבות הנדחה ייפרע בתשלום אחד ביום 7 בנובמבר 2029, כאשר לחברה זכות לביצוע פדיון מוקדם. להתקשרות האמורה אין השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה, על הונה העצמי ועל יחס כושר הפירעון שלה. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי מיום 7 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-163665).

4.1.3 ביום 4 בנובמבר 2021 פרסמה חברת הדירוג מדרוג בע"מ דוח דירוג לפיו הותירה על כנם את דירוג A3 לאיתנות הפיננסית של החברה ודירוג Baa2 לכתבי ההתחייבות הנדחים שהחברה הפיקה. אופק הדירוג נותר יציב. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי מיום 4 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-163254).

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

4.1.4.1 ביום 24 בנובמבר 2021 אישרה הוועדה לצדדים קשורים תוספת להסכם השכירות בין פנינת אפרידר לבין גבי שוש אלעזר, לפיו תקבולי דמי השכירות יגדלו בשיעור של 5% בתקופת האופציה הראשונה, קרי מתקבול בסך של 55 ש"ח למי"ר לתקבול בסך של 57.75 ש"ח למי"ר. בתקופת האופציה השנייה יגדלו דמי התקבול בשיעור של 10%, קרי מתקבול בסך של 57.75 ש"ח למי"ר לתקבול בסך של 63.5 ש"ח למי"ר. לפרטים נוספים, ראה סעיף 19(ב) לפרק הרביעי בדוח התקופתי.

- 4.1.4.2 ביום 24 בנובמבר 2021 אישרה הוועדה לצדדים קשורים מתן הקלה בפריסת תשלום דמי השכירות והניהול עבור חודשים מרס-מאי 2021 של אולם האירועים "דולוס", לחברת מרינה הול אשקלון בע"מ בבעלות ה"ה יחיאל אלעזרא, שי אלעזרא ודביר אלעזרא. לפרטים נוספים, ראה סעיף 8 לפרק הרביעי בדוח התקופתי.
- 4.1.4.3 ביום 12 באוקטובר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידוש הסכם העסקתו של יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, מר אלי אלעזרא, כדלקמן: (1) משכורת חודשית בסך של כ-155 אלף ש"ח (ברוטו, צמוד למדד), כאשר העלות השנתית הכוללת של השכר לא תעלה על סכום של 2.5 מיליון ש"ח ותורכב מרכיב קבוע בלבד (לא כולל מס שכר). עלות זו אינה כוללת פיצויי פיטורים ותשלומים פנסיוניים; (2) הפרשה לביטוח מנהלים כמתחייב על-פי דין והפרשות לקרן השתלמות. ההפקדות בגין תגמולים וקרן השתלמות תעשנה על מלוא השכר; (3) רכב מקבוצת רישוי 7 ונשיאה בהוצאות האחזקה והשימוש בו, למעט קנסות והוצאות אחרות עקב עבירות תנועה ו/או עבירות על חוקי עזר עירוניים. המס בגין שווי השימוש ברכב יגולם, אולם גילום כאמור לא יזכה את מר אלעזרא בהטבות הסוציאליות; (4) החזר הוצאות שיוציא מר אלעזרא במסגרת העבודה בחברה ועבורה. לא נקבעה כל מגבלה על סכום החזר; (5) הוצאות אחזקה ושימוש בטלפון בביתו של מר אלעזרא וטלפון נייד בו יעשה מר אלעזרא שימוש. המס בגין הטבות אלו מגולם, אולם הגילום לא יזכה את מר אלעזרא בהטבות סוציאליות; (6) 26 ימי חופשה בשנה ו-30 ימי מחלה בשנה, הניתנים כל אחד לצבירה עד למקסימום של 90 ימי חופשה או לפדיון, לפי שיקול דעתו של מר אלעזרא. בנוסף, זכאות ל-10 ימי הבראה בשנה על-פי התעריף המקובל בחברה. הסכם העסקתו של מר אלעזרא הינו לתקופה בת 5 שנים (עד ליום 11 באוקטובר, 2026) והוא ניתן לסיום בכל עת על-ידי מר אלעזרא או החברה בהודעה מראש של 180 יום. העלות החודשית אשר תנבע לחברה בגין העסקתו של מר אלעזרא (כולל התנאים הנלווים להעסקתו) תעמוד על סך של כ-200 אלף ש"ח, לא כולל מס שכר והפרשות סוציאליות. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי מיום 12 באוקטובר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-155010).

5. הסבר הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 מצב כספי

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

31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	
*303.3	*342.1	324.6	סה"כ הון
3,689.9	3,622.5	3,912.2	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
*19,045.6	*16,922.4	23,315.9	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
**996.1	**818.6	1,001.2	התחייבויות אחרות
24,034.9	21,705.6	28,553.9	סה"כ התחייבויות
17,448.6	15,287.5	21,026.9	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
1,781.8	1,694.4	1,734.9	השקעות פיננסיות אחרות
5,107.8	5,065.9	6,116.7	נכסים אחרים
24,338.2	22,047.8	28,878.5	סה"כ מאזן

* הוצג מחדש, ראה באור 2(ה) לדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, ראה באור 2(ו) לדוחות הכספיים.

5.1.2 הון

ההון לתאריך הדוח הסתכם לסך של כ-324.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-303.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. השינוי בהון נובע מרווח כולל לאחר מס לתשעת החודשים בתקופת הדוח בסך של כ-21.3 מיליון ש"ח. לעניין משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ראה סעיף 9 להלן.

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
	2020	2021	2020	2020	2021	2020	
2020	השינוי באחוזים 2021/2020	2020	2021	השינוי באחוזים 2021/2020	2020	2021	
							ביטוח כללי
1,192.1	(1.7)	295.0	290.0	(3.8)	904.5	869.9	פרמיות שהורוחו ברוטו
792.4	(9.7)	195.3	193.4	(3.9)	602.2	578.8	פרמיות שהורוחו בשייר
(10.8)	**	26.6	(24.4)	**	22.0	(14.7)	רווח כולל לפני מס ממגזר ביטוח כללי
							ביטוח חיים וחיסכון לטוח ארוך
472.0	(6.1)	111.5	104.7	(11.1)	358.9	319.2	פרמיות שהורוחו ברוטו
433.4	(0.1)	99.1	99.0	(9.3)	329.6	299.0	פרמיות שהורוחו בשייר
157.5	66.8	39.4	65.7	74.0	99.7	173.5	הכנסות מדמי ניהול בביטוח חיים
*(13.5)	***	*(1.5)	4.5	***	*(17.6)	21.6	רווח (הפסד) כולל לפני מס ממגזר ביטוח חיים
(24.3)	**	25.1	(19.9)	56.8	4.4	6.9	סה"כ רווח (הפסד) ממגזרי פעילות
							פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
16.5	(29.5)	4.4	4.8	151.8	11.0	27.7	רווחים מהשקעות נטו, הכנסות מימון והכנסות אחרות
(3.9)	460.0	(0.5)	(2.8)	21.1	(3.8)	(4.6)	הוצאות הנהלה וכלליות
(15.2)	-	(4.0)	(4.0)	1.8	(11.4)	(11.6)	הוצאות מימון
(2.6)	-	(0.1)	(1.8)	***	(4.2)	11.5	סה"כ רווח (הפסד) כולל מפריטים שלא יוחסו
(26.9)	(17.3)	25.0	(21.7)	9,100	0.2	18.4	סה"כ רווח (הפסד) כולל, לפני מס
(18.7)	(184.8)	15.7	(13.6)	21,200	0.1	21.3	סה"כ רווח (הפסד) כולל, נטו ממש

* הוצג מחדש, ראה באור 2(ה) לדוחות הכספיים.

**מעבר מרווח להפסד

***מעבר מהפסד לרווח

תוצאות התפתחות הרווח/ ההפסד הכולל:

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (ביטוח כללי וחיים) הסתכמו בתקופת הדוח ברווח כולל לפני מס בסך של כ-6.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-4.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, ההפסד הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הינו 19.9 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 25.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ממגזר ביטוח חיים, בעיקר בעקבות עלייה בגביית דמי ניהול משתנים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח מותן עם מעבר מרווח להפסד במגזר ביטוח כללי, בעיקר בעקבות השפעת שינוי עקום הריבית חסרת הסיכון ושינוי מדד המחירים לצרכן, אשר גרמו לגידול בהתחייבויות הביטוחיות וכן בשל הרעה חיתומית, בעיקר בענף רכב חובה ורכב מקיף.

המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע ממגזר ביטוח כללי, בעיקר בעקבות השפעת שינוי עקום הריבית חסרת הסיכון ושינוי מדד המחירים לצרכן, אשר גרמו לגידול בהתחייבויות הביטוחיות וכן בשל הרעה חיתומית, בעיקר בענף רכב חובה ורכב מקיף.

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שלא יוחסו למגזרי פעילות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-11.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-4.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מהפסד לרווח נובע בעיקרו משערוך נכס נדל"ן. לפרטים נוספים, ראה באור 8(ב)8(8) לדוחות הכספיים. בתקופת הדוח הסתכם הרווח הכולל לפני מס לסך של כ-18.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח של כ-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-21.3 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לאחר מס בסך של כ-0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ניתוח מגזר ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך 5.1.3.1

ביטוח חיים	מיליוני ש"ח	שינוי באחוזים
פרמיות שהורווחו ברוטו		
1-9/2021	319.2	11.1
1-9/2020	*358.9	(13.1)
7-9/2021	104.7	(6.1)
7-9/2020	111.5	(8.7)
רווח (הפסד) לפני מס		
1-9/2021	21.7	**
1-9/2020	*(17.4)	
7-9/2021	24.8	3.1
7-9/2020	25.6	94.7
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס		
1-9/2021	21.6	*
1-9/2020	(17.6)	
7-9/2021	0.1	(110)
7-9/2020	(1.0)	94.6

* הוצג מחדש, ראה באור 2(ה) לדוחות הכספיים.
** מעבר מרווח להפסד

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

1-12/2020	7-9/2020	7-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
754	546.9	(68.94)	(216.0)	1,243.98	רווחי השקעות שנוקפו למבטוחים לאחר דמי ניהול
157	39.4	43.11	99.7	150.93	סה"כ דמי ניהול

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

1-12/2020	7-9/2020	7-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	
%	%	%	%	%	
10.51	5.27	(0.08)	2.49	9.32	תשואה ברוטו
0.6	0.15	0.15	0.45	0.45	דמי ניהול קבועים
1.58	0.40	(0.17)	0.40	0.97	דמי ניהול משתנים
8.2	4.72	(0.07)	1.65	7.81	תשואה נטו למבוטח

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

1-12/2020	7-9/2020	7-9/2021	1-9/2020	1-9/2021	
%	%	%	%	%	
9.14	4.75	(0.48)	2.02	7.19	תשואה ברוטו
0.78	0.20	0.19	0.58	0.59	דמי ניהול קבועים
8.30	4.55	(0.068)	1.44	6.57	תשואה נטו למבוטח

ניתוח מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך

בתקופת הדוח הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים ברווח כולל לפני מס של כ-21.6 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-17.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים ברווח כולל לפני מס בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח בתקופת הדוח מול התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-17.5 מיליון ש"ח, לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-6.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, המעבר מהפסד לרווח נובע משינוי עקום הריבית חסרת הסיכון (במסגרת בדיקת נאותות העתודות במוצר סיעודי ושינוי ריבית ההיוון על העתודות בפוליסות עם אופציה לגמלה עתידית ועל גמלאות בתשלום בפוליסות מבטיחות תשואה), אשר הביאה להקטנת העתודות בתקופת הדוח בסכום של כ-3.4 מיליון ש"ח בלבד, לעומת הגדלת העתודות בסכום של כ-8.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, בסעיף השקעות בסיכון חלה עלייה של כ-6 מיליון ש"ח ברווח כתוצאה מירידה בתשלומי תביעות בשייר וכן הרווח הכולל מחוזי השקעה בתקופת הדוח הסתכם בכ-8.2 מיליון ש"ח, לעומת 4.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעקבות גידול בגביית דמי הניהול מחוזי השקעה, שנבע כתוצאה מגידול הצבירות בתיק בסט אינווסט.

המעבר מהפסד לרווח ברבעון הנוכחי מול התקופה המקבילה אשתקד, נובע משינוי עקום ריבית חסרת הסיכון (במסגרת בדיקת נאותות העתודות במוצר סיעודי ושינוי ריבית ההיוון על העתודות בפוליסות עם אופציה לגמלה עתידית ועל גמלאות בתשלום בפוליסות מבטחות תשואה), אשר הביאה להקטנת העתודות ברבעון הנוכחי בסכום של כ-3.4 מיליון ש"ח בלבד, לעומת הגדלת העתודות בסכום של כ-4.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף, חל גידול במרווח הפיננסי בסכום של כ-3.0 לעומת הרבעון המקביל אשתקד. כמו כן, חלה עלייה ברווח מסיכון בסכום של כ-4 מיליון ש"ח, אשר מותנה בעקבות החזר דמי ניהול משתנים בסכום של כ-3.0 מיליון ש"ח, לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-6.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-319.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-358.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-11.1%. ברבעון הנוכחי הפרמיות שהורווחו עמדו על סכום של כ-104.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-111.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-6.1%. 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. בנוסף, הקיטון בהיקף הפרמיות נובע מירידה בהפרשות מעסיקים בביטוחי המנהלים כתוצאה ממשבר הקורונה.

סכומי הפדיונות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-247.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-251.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1.3%. שיעור הפדיונות במונחים שנתיים ביחס לממוצע עתודות ביטוח חיים ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021 עמד על 6.2%, וזאת למול שיעור של 7.2% ליום 30 בספטמבר 2020.

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 2021/2020	לתקופת הדוח 1 בינואר עד 30 בספטמבר		
2020	2021		2020	2021	
רכב חובה					
26.2	25.6	(0.7)	244.9	243.3	פרמיות ברוטו
10.8	11.2	6.8	66.2	70.7	פרמיות שייך
0.9	82.3	*	0.2	(12.1)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
רכב רכוש					
37.7	21.7	(2.6)	352.2	343.1	פרמיות ברוטו
54.9	13.1	(1.1)	337.2	333.4	פרמיות שייך
47.7	(119.7)	*	10.5	(18.7)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			75.6	91.7	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			73.9	90.2	שייך Loss ratio באחוזים (2)
			98.5	116.4	ברוטו/שייך Combined ratio באחוזים (3)
			97.4	115.4	שייך Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענף חבויות					
15.2	16.7	12.0	142.3	159.4	פרמיות ברוטו
21.1	23.0	12.4	129.8	145.9	פרמיות שייך
19.1	22.1	*	4.2	(1.6)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
20.9	21.7	5.5	195.6	206.3	פרמיות ברוטו
13.2	13.1	2.1	81.4	83.1	פרמיות שייך
32.3	(119.7)	147.9	7.1	17.6	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			57.2	59.9	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			52.9	55.8	בשייך Loss ratio באחוזים (2)
			86.6	85.9	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			92.6	86.7	בשייך Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	1.8	935.0	952.1	פרמיות ברוטו
100	100	3.0	614.5	633.1	פרמיות שייך
100	100	*	22.0	(14.7)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

- *מעבר מרווח להפסד
- (1) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו פרמיה מורוחת ברוטו
 - (2) תשלומים ושינוי בתלויות שייך פרמיה מורוחת שייך
 - (3) תשלומים ושינוי בתלויות ברוטו+ הוצאות ועמלות פרמיה מורוחת ברוטו
 - (4) תשלומים ושינוי בתלויות שייך+ הוצאות ועמלות פרמיה מורוחת שייך

אחוז מסה"כ לרבעון		השינוי באחוזים בין הרבעונים 2021/2020	לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר		
2020	2021		2020	2021	
רכב חובה					
21.8	22.5	3.0	57.1	58.8	פרמיות ברוטו
9.0	9.5	5.7	15.8	16.7	פרמיות שייר
19.9	67.2	*	5.3	(16.4)	רווח כולל לפני מס
רכב רכוש					
35.9	(0.1)	109.0	94.0	93.9	פרמיות ברוטו
51.6	0.3	110.3	90.5	90.8	פרמיות שייר
68.9	(290.9)	*	8.8	(16.8)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			74.0	95.4	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			70.6	94.6	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			98.5	123.3	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			95.6	123.1	שייר Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענפי תבויות					
17.8	17.9	0.6	46.5	46.8	פרמיות ברוטו
24.2	24.3	0.5	42.5	42.7	פרמיות שייר
29.7	(11.1)	(65.8)	7.9	2.7	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
24.5	23.7	(3.4)	64.1	61.9	פרמיות ברוטו
12.5	14.7	(3.0)	26.6	25.8	פרמיות שייר
17.3	(25.0)	32.6	4.6	6.1	רווח (הפסד) כולל לפני מס
			48.1	63.2	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			43.7	53.7	בשייר Loss ratio באחוזים (2)
			78.4	90.9	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			85.2	87.3	בשייר Combined ratio באחוזים (4)
סה"כ					
100	100	(0.1)	261.7	261.4	פרמיות ברוטו
100	100	0.3	175.4	176.0	פרמיות שייר
100	100	*	26.6	(24.4)	רווח כולל לפני מס

*מעבר מרווח להפסד

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

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

ההכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-952.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-935.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.8%. ברבעון הנוכחי, הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-261.4 מיליון ש"ח, לעומת 261.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-0.1%. בענפי פעילות ביטוח כללי, נרשם בתקופת הדוח הפסד כולל לפני מס בסך כ-14.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-22.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי נרשם הפסד כולל לפני מס של כ-24.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-26.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת עקום הריבית חסרת הסיכון ומדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר גרמו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-55.3 מיליון ש"ח, לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-7.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בהמשך לפרסום תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות פרמיית אי נזילות, שהתפרסם ביום 7 ביוני 2020, לפיו החברה חישה פרמיית אי נזילות בענפי חובה וחבויות בשיעור של 80% חלף בשיעור של 50%. בנוסף, המעבר מרווח להפסד נובע מהרעה בתוצאות החיתומיות בענפי חובה וחבויות וכן בענף רכב מקיף בתקופה הנוכחית למול התקופה המקבילה אשתקד. השפעה נוספת הינה בעקבות מתן פסק דין של בית המשפט העליון מיום 17 בספטמבר 2020 (להלן: "פס"ד וינוגרד 2020"), לפיו נקבעו סכומי הפיצוי שנפסקו מהמוסד לביטוח לאומי, אשר יחושבו לפי ריבית היוון בשיעור של 3%. מתן פס"ד זה הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-13.4 מיליון ש"ח בשייר.

השפעות אלו מותנו עם הגידול בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בין היתר בעקבות שיעור נכס נדל"ן. לפרטים נוספים, ראה באור 8(ב)9 לדוחות הכספיים.

המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת עקום הריבית חסרת הסיכון ומדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר גרמו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-20.7 מיליון ש"ח, לעומת גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-0.7 מיליון ש"ח בלבד בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע מהרעה בתוצאות החיתומיות בענפי חובה ובענף רכב מקיף. השפעה נוספת למעבר מרווח להפסד הינה בעקבות פס"ד וינוגרד 2020, לפיו נקבעו סכומי הפיצוי שנפסקו מהמוסד לביטוח לאומי, אשר יחושבו לפי ריבית היוון בשיעור של 3%. מתן פס"ד זה הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-13.4 מיליון ש"ח בשייר. השפעות אלו מותנו עם הגידול בהכנסות מהשקעות ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ענף פעילות רכב חובה

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף רכב חובה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-243.3 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-244.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-0.7%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-58.8 מיליון ש"ח, לעומת כ-57.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-3.0%.

בתקופת הדוח תוצאות הענף הסתכמו בהפסד כולל לפני מס בסך של 12.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס של כ-16.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-5.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת עקום הריבית חסרת הסיכון ומדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר גרמו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-19.6 מיליון ש"ח, לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-3.9 מיליון ש"ח אשתקד, וזאת בהמשך לפרסום תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות פרמיית אי נזילות, שהתפרסם ביום 7 ביוני 2020 ולפיו החברה חישה פרמיית אי נזילות בענפי חובה וחבויות בשיעור של 80% חלף שיעור של 50%. בנוסף, המעבר מרווח להפסד נובע מהרעה בתוצאות החיתומיות, וזאת בשל התפתחות שלילית בשנות חיתום ישנות וכן עקב שינויים בסביבה התחרותית והשפעות הסגרים על שכחות התאונות אשתקד. השפעה נוספת הינה בעקבות פס"ד וינוגרד 2020, לפיו נקבעו סכומי הפיצוי שנפסקו מהמוסד לביטוח לאומי, המחושבים לפי ריבית היוון בשיעור של 3%. מתן פס"ד זה הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-8.4 מיליון ש"ח בשייר. השפעות אלו מותנו עם גידול בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח לעומת המקבילה אשתקד, בין היתר בעקבות שיעור נכס נדל"ן. לפרטים נוספים ראה באור 8(ב)9 לדוחות הכספיים.

המעבר מרווח להפסד ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת עקום הריבית חסרת הסיכון ומדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר גרמו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-7.0 מיליון ש"ח, לעומת גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-0.4 מיליון ש"ח בלבד אשתקד. בנוסף, המעבר מרווח להפסד נובע מהרעה בתוצאות החיתומיות, וזאת בשל התפתחות שלילית בשנות חיתום ישנות וכן עקב שינויים בסביבה התחרותית והשפעות הסגרים על שכחות התאונות אשתקד. השפעה נוספת הינה בעקבות פס"ד וינוגרד 2020, לפיו נקבעו סכומי הפיצוי שנפסקו מהמוסד לביטוח לאומי, המחושבים לפי ריבית היוון בשיעור של 3%. מתן פס"ד זה הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-8.4 מיליון ש"ח בשייר. השפעות אלו מותנו עם גידול בהכנסות מהשקעות ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ענף פעילות רכב רכוש

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-343.1 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-352.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2.6%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות ברוטו בכ-93.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-94.0 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תוצאות ענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס בסך של כ-18.7 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-10.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס בסך של כ-16.8 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס בסך של 8.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע מהרעה חיתומית, לאור הורדת תעריפים עקב השינויים בסביבה התחרותית והשפעות הסגרים על שכיחות התאונות אשתקד. השפעה זו מותנה עם גידול בהכנסות מהשקעות שיוחסו לענף רכב רכוש.

ביטוחי הרכוש (ללא רכב)

ההכנסות מפרמיות ברוטו במגזר פעילות ביטוחי הרכוש (ללא רכב) הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-206.3 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-195.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.5%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-61.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של 64.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-3.4%.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-17.6 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-7.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-6.0 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-4.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע מגידול בהכנסות מהשקעות כמו כן, הגידול ברווח נובע מנזקי טבע שהתרחשו אשתקד וגרמו לגידול בתשלומים בתקופה המקבילה אשתקד.

ביטוח חבויות

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף ביטוח חבויות הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-159.4 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-142.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-12.0%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-46.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של 46.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-0.6%.

ההפסד הכולל לפני מס מתחום זה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-1.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-4.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-7.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהשפעת עקום הריבית חסרת הסיכון ומדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר גרמו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-29.4 מיליון ש"ח, לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-3.7 מיליון ש"ח אשתקד וזאת בהמשך לפרסום תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות פרמיית אי נזילות, שהתפרסם ביום 7 ביוני 2020 ולפיו החברה חישה פרמיית אי נזילות בענפי חובה וחבויות בשיעור של 80% חלף שיעור של 50%. בנוסף, המעבר מרווח להפסד נובע מהרעה בתוצאות החיתומיות, וזאת בשל התפתחות שלילית בשנות חיתום ישנות. השפעה נוספת הינה בעקבות פס"ד וינוגרד 2020, לפיו נקבעו סכומי הפיצוי שנפסקו מהמוסד לביטוח לאומי, המחושבים לפי ריבית היוון בשיעור של 3%. מתן פס"ד זה הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-5.0 מיליון ש"ח בשייר. השפעות אלו מותנו עם גידול בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בין היתר בעקבות שערך נכס נדל"ן. לפרטים נוספים, ראה באור 8(ב)9 לדוחות הכספיים.

הקיטון ברווח ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת עקום הריבית חסרת הסיכון ומדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח, אשר גרמו להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בסכום של כ-11.2 מיליון ש"ח, לעומת גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-0.3 מיליון ש"ח בלבד אשתקד. השפעה נוספת הינה בעקבות פס"ד וינוגרד 2020, לפיו נקבעו סכומי הפיצוי שנפסקו מהמוסד לביטוח לאומי, המחושבים לפי ריבית היוון בשיעור של 3%. מתן פס"ד זה הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-8.4 מיליון ש"ח בשייר. השפעות אלו מותנו עם גידול בהכנסות מהשקעות ברבעון הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

5.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של 679,710 אלפי ש"ח, מסכום מזומנים של 1,945,092 אלפי ש"ח ביום 31 לדצמבר 2020, לסכום מזומנים של 2,624,802 אלפי ש"ח ביום 30 ספטמבר 2021. להלן הרכב עלייה זו:

בתקופת הדוח המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בסך של 698,800 אלפי ש"ח.

תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך של 36,608 אלפי ש"ח, אשר שימש בעיקר לרכישת נכסים בלתי מוחשיים.

תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בסך של 17,518 אלפי ש"ח, כתוצאה מגיוס כתב התחייבות נדחה מבנק.

5.3 מקורות מימון

- 5.3.1 החברה מממנת את פעילותה מהון עצמי ומהתחייבויות בגין כתבי התחייבות נדחים לבנקים ומכתבי התחייבות נדחים סחירים. החברה נוהגת לגייס כתבי התחייבות נדחים מעת לעת בהתאם לצרכי ההון שלה, הנובעים מתקנות ההון.
- 5.3.2 החברה הנפיקה לציבור שתי סדרות של כתבי התחייבות נדחים - אגרות חוב (סדרה 3) ואגרות חוב (סדרה 4), אשר הוכרו בידי החברה כהון משני מורכב. למועד תקופת הדוח קיימים במחזור 102,920,000 אגרות חוב (סדרה 3) ו-169,176,000 אגרות חוב (סדרה 4).
- 5.3.3 ליום 30 ספטמבר 2021, לחברה כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב לזמן ארוך בסך של כ-300,341 אלפי ש"ח.
- 5.3.4 לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם הלוואה עם בנק לאחר תאריך המאזן, לפיו הבנק יעמיד לחברה סכום של 100 מיליון ש"ח כנגד כתב התחייבות נדחה, שתמורתו הוכרה כמכשיר הון רובד 2, ראה סעיף 4.1.2 לעיל.
- 5.3.5 כחלק מניהול ההון השוטף של החברה, יתכן והחברה תגייס הון משני ו/או תחליף הון משני קיים בהון משני בעל מח"מ ארוך יותר. לפרטים נוספים בקשר למקורות המימון של החברה, ראה באור 18 בפרק השלישי לדוח התקופתי ובאור 5(ג) לדוחות הכספיים.

6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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

7. הליכים משפטיים מהותיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

8. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי**8.1 בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

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

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי 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 בספטמבר 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על הדיווח הכספי.

9. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

לעניין הוראות הדין והיערכות החברה הנוגעות למשטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II - ראה סעיף 4.5 לתיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי וסעיף 9 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני לשנת 2021 (פורסם ביום 30 באוגוסט 2021).

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

דוח יחס כושר פירעון:

ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה את דוח יחס כושר הפירעון ליום 31 לדצמבר 2020. להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

(1) יחס כושר פירעון כלכלי

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

⁽¹⁾ המונח "מבוקר" המונח מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתיד.

⁽²⁾ כל הנתונים בדוח זה, המתייחסים ליום 31 בדצמבר 2019, מוצגים בהתחשב בהוראות המעבר כפי שהיו בתוקף לאותו מועד.

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

(2) סף הון (MCR)

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2019 מבוקר*	ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר*
אלפי ש"ח	
104%	106%
20,096	(83,466)

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

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

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

ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח, לפיו החברות רשאיות שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. לפיכך, החברה בחרה שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. בהתאם למכתב, החברה בצעה חישוב פנימי לא מבוקר ולא סקור של יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2021, אשר דווח לממונה ותוצאותיו אינן שונות מהותית בהשוואה לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 לדצמבר 2020.

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

- ביום 30 בספטמבר החברה דיווחה על מינויו של מר שגי קהלני לתפקיד סמנכ"ל, יועץ משפטי ראשי, קצין הציות וממונה על האכיפה ומזכיר החברה. ביום 31 באוקטובר 2021 התקבל מכתב מטעם רשות שוק ההון בדבר אי התנגדות הממונה למינויו של מר קהלני כיועץ משפטי ומזכיר החברה.
- ביום 19 באוקטובר 2021 מר רועי דבורין, סמנכ"ל, יועץ משפטי ראשי, קצין הציות וממונה על האכיפה ומזכיר החברה, סיים את העסקתו בחברה.
- ביום 12 ביולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידוש מינויה של גבי אליס עדן בן דוד כדירקטורית חיצונית וכדירקטורית בלתי תלויה.
- ביום 6 ביולי 2021 החברה דיווחה על מינויו של מר אבי שלמה כמשנה למנכ"ל וכראש אגף ביטוח אלמנטרי ותביעות.

בתקופת הדוח התקיימו 3 ישיבות דירקטוריון פרונטליות.

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

שמעון מירון
מנכ"ל

אלי אלעזרא
יו"ר הדירקטוריון

חולון, 30 בנובמבר 2021.

הצהרה (certification)

אני, שמעון מירון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 ("הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

שמעון מירון, מנהל כללי

תאריך: 30.11.2021

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

הצהרה (certification)

אני, דוד סלמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 ("הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי² ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

דוד סלמה, סמנכ"ל כספים

תאריך: 30.11.2021

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



דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2021
בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הכשרה חברה לביטוח בע"מ וחברת הבת שלה (להלן: החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלו חלות על חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברה המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ- 7,419 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2021 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ- 196 אלפי ש"ח וכ-55 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח סקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 7](#) לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

נכסים

ליום	ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		<u>נכסים</u>
164,585	156,634	169,740	נכסים בלתי מוחשיים
417,191	425,668	458,565	הוצאות רכישה נדחות
122,579	119,863	119,560	רכוש קבוע
147,512	146,012	162,560	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
619,534	618,201	678,288	נדל"ן להשקעה - אחר
1,358,328	1,328,686	1,381,838	נכסי ביטוח משנה
21,536	-	21,316	נכסי מסים שוטפים
128,406	120,822	216,373	חייבים ויתרות חובה
183,015	268,631	276,198	פרמיה לגביה
-	-	7,419	השקעה בחברה כלולה (ראה באור 6')
17,448,651	15,287,537	21,026,933	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה (באור 5 א')
			השקעות פיננסיות אחרות: (באור 5 ב')
369,658	329,712	372,642	נכסי חוב סחירים
1,080,261	1,042,723	1,046,910	נכסי חוב שאינם סחירים
146,099	136,744	120,193	מניות
185,768	185,178	195,154	אחרות
1,781,786	1,694,357	1,734,899	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
1,680,177	1,494,311	2,308,029	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
264,915	387,029	316,772	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
24,338,215	22,047,751	28,878,490	סך הכל הנכסים
19,369,805	17,027,623	23,613,911	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון והתחייבויות

ליום	ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>הון</u>
200,201	200,201	200,201	הון מניות
47,885	47,885	47,885	פרמיה על מניות
36,307	30,108	32,159	קרנות הון
(*18,932)	(*63,922)	44,360	יתרת עודפים
303,325	342,116	324,605	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			<u>התחייבויות</u>
3,689,930	3,622,533	3,912,273	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
(*19,045,634)	(*16,922,467)	23,315,952	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
(*18,036)	(*30,368)	18,176	התחייבויות בגין מסים נדחים
28,205	28,017	29,637	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
525,848	571,446	506,394	חברות ביטוח
428,956	(**230,937)	391,782	זכאים ויתרות זכות
298,281	(**299,867)	379,671	התחייבויות פיננסיות (באור 5 ג')
24,034,890	21,705,635	28,553,885	סך הכל ההתחייבויות
24,338,215	22,047,751	28,878,490	סך הכל ההון וההתחייבויות

(* הוצג מחדש ראה [באור 2 ה'](#).)

(** סווג מחדש ראה [באור 2 ו'](#).)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 2021		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 2021		
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
1,664,115	406,547	394,708	1,263,375	1,189,096	פרמיות שהורווחו ברוטו
438,360	112,180	102,332	331,510	311,278	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,225,755	294,367	292,376	931,865	877,818	פרמיות שהורווחו בשייר
926,717	623,813	17,780	(76,912)	1,595,930	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
157,539	39,385	65,672	99,722	173,495	הכנסות מדמי ניהול
67,342	16,306	15,275	50,841	47,800	הכנסות מעמלות
2,377,353	973,871	391,103	1,005,516	2,695,043	סך הכל הכנסות
2,239,986	891,171	378,477	821,222	2,619,497	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
378,611	79,245	108,008	234,541	353,812	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,861,375	811,926	270,469	586,681	2,265,685	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
413,971	104,296	103,071	306,839	303,457	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(*98,370)	(* 26,185)	33,556	(*78,869)	85,229	הוצאות הנהלה וכלליות
23,492	6,739	6,241	18,362	16,629	הוצאות מימון
2,397,208	949,146	413,337	990,751	2,671,000	סך הכל הוצאות
-	-	55	-	196	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(19,855)	24,725	(22,179)	14,765	24,239	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(*5,253)	(* 9,269)	8,269	(* 5,099)	920	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(14,602)	15,456	(13,910)	9,666	25,159	רווח נקי (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
11,635	16,996	15,717	(1,720)	30,227	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקפו לקרנות הון
(24,761)	(10,066)	(1,026)	(16,651)	(21,444)	הפסדים, נטו ממימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
3149	(5,999)	(14,163)	2,995	(14,677)	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח או הפסד
3,411	(318)	(181)	5,257	2,015	השפעת מס
(6,566)	613	347	(10,119)	(3,879)	סה"כ רכיבים שישווגו או מסווגים מחדש לרווח או הפסד
3,410	-	-	-	-	סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
(436)	(609)	-	786	-	הערכה מחדש בגין שיערוך בנייני משרד
(532)	209	-	(268)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת השפעת מס
2,442	(400)	-	518	-	סה"כ רכיבים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
(4,124)	213	347	(9,601)	(3,879)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(18,726)	15,669	(13,563)	65	21,280	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(*0.08)	(*0.086)	(0.030)	(*0.053)	0.117	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח):

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.
 (* הוצג מחדש ראה [באור 2 ה'](#).)

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
303,325	(*18,932)	8,974	27,333	47,885	200,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
25,159	25,159	-	-	-	-	רווח לתקופה
(3,879)	-	(3,879)	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו
21,280	25,159	(3,879)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	269	-	(269)	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערות רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס
324,605	44,360	5,095	27,064	47,885	200,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021
קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה						
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
342,051	(* 53,489)	15,540	24,936	47,885	200,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
9,666	(* 9,666)	-	-	-	-	רווח לתקופה
(9,601)	518	(10,119)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
65	10,184	(10,119)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	249	-	(249)	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערות רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס
342,116	63,922	5,421	24,687	47,885	200,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020
קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה						
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
338,168	(*58,181)	4,748	27,153	47,885	200,201	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
(13,910)	(13,910)	-	-	-	-	הפסד נקי לתקופה
347	-	347	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו
(13,563)	(13,910)	347	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	89	-	(89)	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערות רכוש קבוע, בגובה הפחתה, נטו ממס
324,605	44,360	5,095	27,064	47,885	200,201	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים. (* הוצג מחדש ראה באור 2 ה')

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
326,447	(*48,783)	4,808	24,770	47,885	200,201	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2020</u>
15,456	(*15,456)	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
213	(400)	613	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
15,669	15,056	613	-	-	-	סה"כ רווח כולל
-	83	-	(83)	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס
<u>342,116</u>	<u>63,922</u>	<u>5,421</u>	<u>24,687</u>	<u>47,885</u>	<u>200,201</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020</u>

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
מבוקר						
אלפי ש"ח						
342,051	(*53,489)	15,540	24,936	47,885	200,201	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
(14,602)	(*14,602)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(4,124)	(287)	(6,566)	2,729	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(18,726)	(14,889)	(6,566)	2,729	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	332	-	(332)	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך רכוש קבוע בגובה פחת, נטו ממס
(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
<u>303,325</u>	<u>18,932</u>	<u>8,974</u>	<u>27,333</u>	<u>47,885</u>	<u>200,201</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים. (* הוצג מחדש ראה [באור 2 ה'.](#))

לשנה					נספח	
שהסתיימה						
31 ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו		9- חודשים שהסתיימו			
בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר			
2020	2020	2021	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
1,030,643	796,203	(30,883)	930,057	698,799	א'	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,353)	(981)	(114)	(2,755)	(448)		רכישת רכוש קבוע
(58,397)	(15,825)	(13,393)	(40,970)	(36,160)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(59,750)	(16,806)	(13,507)	(43,725)	(36,608)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
				20,000		תמורה מהנפקת כתבי התחייבות נדחים מבנקים
(3,039)	(795)	(836)	(2,230)	(2,482)		פרעון כתבי התחייבות נדחים מבנקים ואחרים
(20,000)	-	-	-	-		דיבידנד ששולם
(23,039)	(795)	(836)	(2,230)	17,518		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
947,854	778,602	(45,226)	884,102	679,709		<u>מזומנים</u>
997,238	1,102,738	2,670,027	997,238	1,945,092	ב'	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,945,092	1,881,340	2,624,801	1,881,340	2,624,801	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 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			
(14,602)*	15,456*	(13,910)	9,666*	25,159
-	-	(55)	-	(196)
(839,568)	(591,802)	31,858	137,779	(1,390,692)
(12,634)	(4,004)	(5,749)	(23,446)	(17,488)
(6,778)	(11,500)	(18,996)	(24,984)	(55,934)
7,659	(547)	(6,677)	14,141	(20,002)
(15,963)	(7,096)	(701)	(6,162)	(22,065)
15,217	3,968	3,967	11,427	11,552
-	-	-	-	(28)
-	-	-	-	(28)
-	-	-	-	831
-	-	-	-	831
130	273	-	273	(15,548)
5,908	985	-	5,803	(58,404)
5,615	2,171	1,478	6,245	4,463
33,332	8,517	10,564	23,856	31,005
7,797	(72,013)	3,870	(59,600)	222,343
(3,852,727)*	(1,299,914)*	447,065	(1,729,560)*	4,270,318
40,350	41,670	24,913	69,992	(23,510)
(5,919)	2,588	(610)	(14,396)	(41,374)
(5,253)*	(9,269)*	(8,269)	(5,099)*	(920)
(2,622,122)	(236,558)**	(795,092)	(1,370,577)**	(2,443,084)
(8,602)	(364)	-	(7,245)	(302)
(9,787)	(1,032)	(300)	(8,349)	(1,153)
179,532	(211,038)**	60,535	(303,128)**	101,798
167,672	48,729	33,903	82,056	(93,183)
(13,555)	15,071	(18,645)	(5,971)	(87,967)
(45,017)	(29,828)**	89,404	(203,264)**	(59,093)
(2,759)	345	64	(1,725)	1,432
727,982	689,794	(147,473)	663,640	313,602
(14,669)	(1,375)	(1,353)	(8,709)	(8,690)
254,880	62,950	65,267	186,652	183,440
(20,927)	7,175	6,668	6,570	3,457
97,979	22,203	59,918	72,238	181,831
317,263	90,953	130,500	256,751	360,038
1,030,643	796,203	(30,883)	930,057	698,799

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה	
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:	
חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה	
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:	
נכסי חוב סחירים	
נכסי חוב שאינם סחירים ופקדונות מניות	
השקעות אחרות	
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות	
רווח ממימוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
רווח ממימוש נדל"ן להשקעה	
תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה	
תמורה ממימוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה	
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה אחר	
פחת והפחתות:	
רכוש קבוע	
נכסים בלתי מוחשיים	
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה	
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה	
שינוי בנכסי ביטוח משנה	
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	
מסים על הכנסה	
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:	
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:	
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות	
רכישות והשקעות נדל"ן להשקעה	
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר:	
רכישת נדל"ן להשקעה	
מכירות, נטו של השקעות פיננסיות	
פרמיות לגבייה	
חייבים ויתרות חובה	
זכאים ויתרות זכות	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:	
ריבית ששולמה	
ריבית שהתקבלה	
מיסים שהתקבלו (שולמו), נטו	
דיבידנד שהתקבל	
סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	

(* הוצג מחדש ראה באור 2 ה')

(** סיווג מחדש ראה באור 2 ה')

(* הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
872,877	970,408	2,428,496	872,877	1,680,177	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
124,361	132,330	241,531	124,361	264,915	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>997,238</u>	<u>1,102,738</u>	<u>2,670,027</u>	<u>997,238</u>	<u>1,945,092</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					<u>נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
1,680,177	1,494,311	2,308,029	1,494,311	2,308,029	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
264,915	387,029	316,772	387,029	316,772	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,945,092</u>	<u>1,881,340</u>	<u>2,624,801</u>	<u>1,881,340</u>	<u>2,624,801</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

א. השליטה בחברה

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

ב. החברה המאוחדת היחידה הפעילה של החברה הינה איגוד מקרקעין בשם פנינת אפרידר בע"מ (להלן - אפרידר) המוחזקת בבעלות מלאה. בדוחות הביניים ליום 30 בספטמבר, 2021 לא צורף מידע כספי נפרד כנדרש לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 לאור ההשפעה הזניחה שיש לדוחות הכספיים של אפרידר על הדוחות הכספיים המאוחדים. הפרמטרים ששימשו את החברה בכדי לקבוע את ההשפעה האמורה הם: נכסים, הכנסות, ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת של עד 5% מסך הנכסים, ההכנסות ותזרים מזומנים מפעילות שוטפת שבדוחות הכספיים המאוחדים, בהתאמה.

ג. התקשרות עם חברת הראל חברה לביטוח בע"מ

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

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

עד למועד דוח זה שילמה החברה להראל מקדמה על סך 22 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון הנוכחי, שירותי התפעול ובית התוכנה החלו לפעול.

ד. השלכות משבר הקורונה

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

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

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

באור 1: - כללי (המשך)

ד. השלכות משבר הקורונה (המשך)

יחד עם זאת, החל מחודש יוני 2021 חלה עלייה בתחלואה, כתוצאה מהתפשטות "וריאנט הדלתא". בעקבות עליית התחלואה, הממשלה הטילה מגבלות נוספות על המשק ובכללן, החזרת "התו הירוק", "התו הסגול" וכו'. נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות של משבר הקורונה.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

למעט האמור [בבאור 8 א'](#) בדבר עדכון אומדנים אקטואריים, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

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

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

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

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה (המשך)

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

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

ג. עונתיות

1. ביטוח חיים

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

2. ביטוח כללי

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

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם

זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע %	מדד בגין %	
			תשעה חודשים שהסתיימו ביום:
0.4	2.2	2.5	30 בספטמבר, 2021
(0.4)	(0.6)	(0.7)	30 בספטמבר, 2020
			שלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(0.1)	0.8	0.9	30 בספטמבר, 2021
(0.7)	0.1	0.1	30 בספטמבר, 2020
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. הצגה לא מהותית של מספרי השוואה

בתקופת הדוח, נמצאה טעות בדוחות הכספיים המיוחסת לתקופות משנת 2014 ועד 30 ביוני, 2021. ההתאמה הינה בגין השבת דמי ניהול למבוטחים ששולמו למנהלי ההשקעות במסלולי המוצר "בסט אינווסט" בגין החזקת קרנות נאמנות של בתי ההשקעות שהינן צד קשור בהתאם לתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב- 2012. סכום ההשבה המצטבר הינו בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח הכולל את סכום דמי הניהול שנגבו ובתוספת התשוואה במסלולים הרלוונטיים.

החברה בחנה את מהותיות הטעות ביחס לתקופת הדיווח הנ"ל, ולאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים מתוקנים של החברה לתקופות קודמות.

השפעות תיקון הטעות האמורה בדוח על השינויים בהון ליום 1 בינואר, 2020 הינן גידול של 4,265 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשוואה, קיטון של 1,458 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבות בגין מסים נדחים וקיטון בסך של 2,807 אלפי ש"ח ביתרת העודפים. השפעות תיקון הטעות האמורה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2020 הינן גידול של 5,761 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשוואה, קיטון של 1,970 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבות בגין מסים נדחים וקיטון בסך של 3,791 אלפי ש"ח ביתרת העודפים. השפעות תיקון הטעות האמורה בדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2020 הינן גידול של 5,106 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשוואה, קיטון של 1,752 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבות בגין מסים נדחים וקיטון בסך של 3,354 אלפי ש"ח ביתרת העודפים. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 הינה גידול בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בסך של 1,496 אלפי ש"ח, קיטון בהוצאות המס בסך של כ- 511 אלפי ש"ח וקיטון ברווח הכולל לאחר מס בסכום של כ-985 אלפי ש"ח.

השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 לספטמבר, 2020 הינה גידול בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בסך של 841 אלפי ש"ח, קיטון בהוצאות המס בסך של כ- 294 אלפי ש"ח וקיטון ברווח הכולל לאחר מס בסכום של כ-547 אלפי ש"ח. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 לספטמבר, 2020 הינה גידול בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בסך של 480 אלפי ש"ח, קיטון בהוצאות המס בסך של כ-164 אלפי ש"ח וקיטון ברווח הכולל לאחר מס בסכום של כ-316 אלפי ש"ח.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 7 בנובמבר, 2021 שלחה רשות שוק ההון לחברה מכתב הודעה על כוונה להטלת עיצום כספי בסך של 5.5 מיליון ש"ח בשל הפרת הוראות הנוגעות לגביית הוצאות ישירות כאמור.

1. סיווג מחדש

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

באור 3: מגזרי פעילות

א. כללי:

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

1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

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

2. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,189,096	-	869,884	319,212	פרמיות שהורווחו ברוטו
311,278	-	291,057	20,221	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
877,818	-	578,827	298,991	פרמיות שהורווחו בשייר
1,595,930	27,662	124,045	1,444,223	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
173,495	-	-	173,495	הכנסות מדמי ניהול
47,800	-	43,026	4,774	הכנסות מעמלות
2,695,043	27,662	745,898	1,921,483	סך הכל הכנסות
2,619,497	-	883,461	1,736,036	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
353,812	-	335,254	18,558	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,265,685	-	548,207	1,717,478	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
303,457	-	185,027	118,430	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
85,229	4,623	18,441	62,165	הוצאות הנהלה וכלליות
16,629	11,552	3,401	1,676	הוצאות מימון
2,671,000	16,175	755,076	1,899,749	סך הכל הוצאות
196	196	-	-	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
24,239	11,683	(9,178)	21,734	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,894)	(213)	(5,553)	(128)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
18,345	11,470	(14,731)	21,606	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2021				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
23,315,952	-	-	23,315,952	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,912,273	-	2,774,908	1,137,365	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,263,375	-	904,466	358,909	פרמיות שהורווחו ברוטו
331,510	-	302,217	29,293	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
931,865	-	602,249	329,616	פרמיות שהורווחו בשייר
(76,912)	12,087	21,262	(110,261)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
99,722	-	-	99,722	הכנסות מדמי ניהול
50,841	-	45,200	5,641	הכנסות מעמלות
1,005,516	12,087	668,711	324,718	סך הכל הכנסות
821,222	-	625,015	196,207	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
234,541	-	213,208	21,333	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
586,681	-	411,807	174,874	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
306,839	-	191,209	115,630	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(*78,869)	3,789	24,016	(*51,064)	הוצאות הנהלה וכלליות
18,362	11,427	6,381	554	הוצאות מימון
990,751	15,216	633,413	342,122	סך הכל הוצאות
14,765	(3,129)	35,298	(17,404)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(14,590)	(1,158)	(13,263)	(169)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
175	(4,287)	22,035	(17,573)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2020				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
(*16,922,467)	-	-	(*16,922,467)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,622,533	-	2,530,776	1,091,757	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(* הוצג מחדש ראה באור 2 ה')

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
406,547	-	295,009	111,538
112,180	-	99,745	12,435
294,367	-	195,264	99,103
623,813	5,820	16,580	601,413
39,385	-	-	39,385
16,306	-	14,205	2,101
973,871	5,820	226,049	742,002
891,171	-	197,528	693,643
79,245	-	73,972	5,273
811,926	-	123,556	688,370
104,296	-	66,801	37,495
(*26,185)	527	8,303	(*17,355)
6,739	3,968	2,485	286
949,146	4,495	201,145	743,506
24,725	1,325	24,904	(1,504)
322	(1,378)	1,688	12
25,047	(53)	26,592	(1,492)
ליום 30 בספטמבר, 2020			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
(*16,922,467)	-	-	(*16,922,467)
3,622,533	-	2,530,776	1,091,757

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

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

(* הוצג מחדש ראה [באור 2 ה'](#).)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,664,115	-	1,192,132	471,983	פרמיות שהורווחו ברוטו
438,360	-	399,769	38,591	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,225,755	-	792,363	433,392	פרמיות שהורווחו בשייר
926,717	13,967	36,266	876,484	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
157,539	-	-	157,539	הכנסות מדמי ניהול
67,342	-	59,886	7,456	הכנסות מעמלות
2,377,353	13,967	888,515	1,474,871	סך הכל הכנסות
2,239,986	-	952,281	1,287,705	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
378,611	-	353,124	25,487	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,861,375	-	599,157	1,262,218	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
413,971	-	258,123	155,848	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(*98,370)	3,930	25,107	(*69,333)	הוצאות הנהלה וכלליות
23,492	15,217	7,433	842	הוצאות מימון
2,397,208	19,147	889,820	1,488,241	סך הכל הוצאות
(19,855)	(5,180)	(1,305)	(13,370)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(7,003)	2,574	(9,453)	(124)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(26,858)	(2,606)	(10,758)	(13,494)	סה"כ הפסד כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2020				
מבוקר				
אלפי ש"ח				
(*19,045,634)	-	-	(*19,045,634)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,689,930	-	2,568,126	1,121,804	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

(* הוצג מחדש ראה באור 2 ה')

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים **)	ענפי חבויות (אחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
952,076	206,305	159,374	343,098	243,299	פרמיות ברוטו
318,934	123,152	13,498	9,731	172,553	פרמיות ביטוח משנה
633,142	83,153	145,876	333,367	70,746	פרמיות בשייר
54,315	3,438	13,361	27,196	10,320	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
578,827	79,715	132,515	306,171	60,426	פרמיות שהורווחו בשייר
124,045	8,037	49,332	29,778	36,898	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
43,026	27,945	2,882	1,034	11,165	הכנסות מעמלות
745,898	115,697	184,729	336,983	108,489	סך כל ההכנסות
883,461	122,830	185,705	289,238	285,688	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
335,254	78,884	39,411	13,057	203,902	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
548,207	43,946	146,294	276,181	81,786	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
185,027	50,557	35,744	73,614	25,112	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,441	2,722	2,121	4,548	9,050	הוצאות הנהלה וכלליות
3,401	460	-	-	2,941	הוצאות מימון
755,076	97,685	184,159	354,343	118,889	סך כל ההוצאות
(9,178)	18,012	570	(17,360)	(10,400)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,553)	(339)	(2,211)	(1,334)	(1,669)	הפסד כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
(14,731)	17,673	(1,641)	(18,694)	(12,069)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
2,774,908	207,318	679,652	373,150	1,514,788	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)
1,423,634	72,535	580,561	357,129	413,409	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020

סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים **)	ענפי חבויות (אחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
934,969	195,643	142,274	352,190	244,862	פרמיות ברוטו
320,374	114,172	12,501	15,021	178,680	פרמיות ביטוח משנה
614,595	81,471	129,773	337,169	66,182	פרמיות בשייר
12,346	1,204	5,452	1,609	4,081	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
602,249	80,267	124,321	335,560	62,101	פרמיות שהורווחו בשייר
21,262	1,482	7,702	4,746	7,332	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
45,200	25,211	2,394	1,342	16,253	הכנסות מעמלות
668,711	106,960	134,417	341,648	85,686	סך כל ההכנסות
625,015	109,510	94,676	263,567	157,262	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
213,208	67,034	6,181	15,406	124,587	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
411,807	42,476	88,495	248,161	32,675	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
191,209	51,753	33,387	71,726	34,343	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
24,016	4,494	3,285	8,109	8,128	הוצאות הנהלה וכלליות
6,381	447	-	-	5,934	הוצאות מימון
633,413	99,170	125,167	327,996	81,080	סך כל ההוצאות
35,298	7,790	9,250	13,652	4,606	רווח לפני מסים על ההכנסה
(13,263)	(679)	(5,068)	(3,116)	(4,400)	הפסד כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
22,035	7,111	4,182	10,536	206	סה"כ רווח כולל לפני מיסים על הכנסה
2,530,776	160,572	557,416	318,314	1,494,474	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
1,236,623	60,740	488,796	305,679	381,408	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)

(*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 47.7% 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 בספטמבר, 2021

סה"כ	ענפי רכוש (אחרים **)	ענפי חבויות (אחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
261,413	61,876	46,801	93,897	58,839	פרמיות ברוטו
85,448	36,060	4,149	3,131	42,108	פרמיות ביטוח משנה
175,965	25,816	42,652	90,766	16,731	פרמיות בשייר
(17,446)	(665)	(2,593)	(11,267)	(2,921)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
193,411	26,481	45,245	102,033	19,652	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
23,659	2,797	10,462	6,815	3,585	הכנסות מעמלות
14,528	9,497	1,035	298	3,698	סך כל ההכנסות
231,598	38,775	56,742	109,146	26,935	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
285,508	42,535	48,617	100,741	93,615	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
106,902	28,316	8,333	4,216	66,037	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
178,606	14,219	40,284	96,525	27,578	הוצאות הנהלה וכלליות
67,551	17,132	12,862	27,408	10,149	הוצאות מימון
8,920	1,256	969	2,008	4,687	סך כל ההוצאות
1,331	112	-	-	1,219	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
256,408	32,719	54,115	125,941	43,633	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
(24,810)	6,056	2,627	(16,795)	(16,698)	סה"כ רווח (ההפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
430	(45)	114	39	322	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)
(24,380)	6,011	2,741	(16,756)	(16,376)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)
2,774,908	207,318	679,652	373,150	1,514,788	
1,423,634	72,535	580,561	357,129	413,409	

(* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 51.72% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 56.72% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *) בלתי מבוקר	ענפי רכוש (אחרים **)	סה"כ	
57,095	93,961	46,528	64,138	261,722	פרמיות ברוטו
41,301	3,495	4,020	37,473	86,289	פרמיות ביטוח משנה
15,794	90,466	42,508	26,665	175,433	פרמיות בשייר
(4,418)	(17,552)	1,570	569	(19,831)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
20,212	108,018	40,938	26,096	195,264	פרמיות שהורווחו בשייר
6,009	3,668	5,956	947	16,580	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,628	554	841	8,182	14,205	הכנסות מעמלות
30,849	112,240	47,735	35,225	226,049	סך כל ההכנסות
51,758	83,539	32,080	30,151	197,528	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
43,556	7,340	4,352	18,724	73,972	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,202	76,199	27,728	11,427	123,556	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
13,284	24,888	11,427	17,202	66,801	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,425	2,776	1,305	1,797	8,303	הוצאות הנהלה וכלליות
2,366	-	-	119	2,485	הוצאות מימון
26,277	103,863	40,460	30,545	201,145	סך כל ההוצאות
4,572	8,377	7,275	4,680	24,904	רווח לפני מיסים על ההכנסה
717	376	590	5	1,688	רווח כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
5,289	8,753	7,865	4,685	26,592	סה"כ רווח כולל לפני מיסים על הכנסה
1,494,474	318,314	557,416	160,572	2,530,776	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
381,408	305,679	488,796	60,740	1,236,623	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)

(* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 50.5% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 54.0% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

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

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם באגרות חוב מיועדות.
 - (2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על 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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר):

ס"ה"כ	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
			קבוצתי	פרט	אלפי ש"ח	משנת 2004	עד שנת 2003	עד שנת 1990(1)
358,909	17,501	10,372	-	60,443	217,694	45,562	7,337	פרמיות ברוטו:
3,444,065					3,444,065			תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
105,517					85,937	13,786	5,794	ס"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
69,116					69,116			מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
402,458	11,640	12,857	(100)	29,403	235,370	83,958	29,330	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(206,251)					(206,251)			תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
(17,573)	(2,518)	(7,014)	100	(989)	(12,595)*	3,147	2,296	סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים
4,470					(4,470)*			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.

(* הוצג מחדש ראה באור 2 ה')

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			פרמיות ברוטו: תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	קבוצתי	פרט	מסנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	
			אלפי ש"ח					
104,673	6,042	4,664	-	17,992	59,357	14,444	2,174	
1,082,017					1,082,017			
67,605					65,873	(201)	1,933	סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
36,684					36,684			מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
190,855	4,684	1,117	(1)	5,084	146,939	14,268	18,764	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים מזה רווח כולל מחוזי השקעה
(97,767)					(97,767)			
4,485	(128)	3,104	17	3,179	(1887)	(755)	955	
1,407					1,407			

(הערות:

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

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

סה"כ	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		פוליסות ביטוח חיים לפי מועד הנפקת הפוליסה הכוללות מרכיב חיסכון		
			קבוצתי	פרט	מסנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת (1)1990
			אלפי ש"ח				
111,538	5,660	3,433	-	18,528	67,035	14,687	2,195
1,208,343					1,208,343		
40,236					30,577	8,808	851
24,057					24,057		
309,447	4,428	7,222	(33)	9,675	165,286	109,218	13,651
384,196					384,196		
(1,492)	374	(3,860)	20	633	(3,244)*	6,466	(1,881)
1,303					(1,303)*		

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

(הערות:

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

(* הוצג מחדש ראה באור 2 ה')

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
			סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	קבוצתי	פרט	מסנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003
			אלפי ש"ח				
471,983	21,723	13,651	-	77,926	289,479	59,413	9,791
5,069,140					5,069,140	-	-
159,140					121,217	36,322	1,601
97,398					97,398	-	-
757,229	10,324	20,767	(136)	30,731	406,238	234,834	54,471
530,476					530,476	-	-
(13,494)	315	(10,007)	151	2,280	(14,870)*	15,121	(6,484)
5,441					(5,441)*	-	-

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

מרווח פיננסי כולל דמי ניהול

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

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

הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם באגרות חוב מיועדות.
 - (2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי 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.

(* הוצג מחדש ראה [באור 2 ה'](#))

באור 4: - הון ודרישות הון

מדיניות ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה

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

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

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

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, והון רובד 2). סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

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

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

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

- א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר, 2019 - 75% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2018, 70%); יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר, 2019.
- ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן: "הניכוי"). הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן: "תקופת הפריסה").

החברה בחרה בחלופה הראשונה ותבחן את החלופות מדי שנה.

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

יחס כושר הפירעון של החברה:

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

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

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

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

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

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

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

ביום 14 במרס, 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח אשר מאפשר שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2021. בהתאם לכך, החברה בחרה שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2021. יחד עם זאת, בהתאם להוראות החוזר המאוחד, החברה ביצעה חישוב פנימי לא מבוקר ולא סקור של יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני, 2021 אשר דווח לממונה. בהתאם לחישוב כאמור לחברה קיים עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

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

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

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

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

ביום 14 לספטמבר, 2021 פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "הטיטה") - בטיטה מוצע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לטיטה החברה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרחישים וניתוחי רגישויות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר, 2023.

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום	ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
147,512	146,012	162,560	נדל"ן להשקעה
			<u>השקעות פיננסיות:</u>
9,865,127	8,796,640	10,031,968	נכסי חוב סחירים
454,373	456,200	556,640	נכסי חוב שאינם סחירים
3,606,052	3,116,953	5,459,302	מניות
3,523,099	2,917,744	4,979,023	השקעות פיננסיות אחרות
17,448,651	15,287,537	21,026,933	סך הכל השקעות פיננסיות
1,680,177	1,494,311	2,308,029	מזומנים ושווי מזומנים
93,465	99,763	116,389	אחר
19,369,805	17,027,623	23,613,911	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

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

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר, 2021

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

ליום 30 בספטמבר, 2020

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,796,640	-	-	8,796,640	השקעות פיננסיות
456,200	-	456,200	-	נכסי חוב סחירים
3,116,953	337,451	-	2,779,502	נכסי חוב שאינם סחירים
2,917,744	594,998	-	2,322,746	מניות
15,287,537	932,449	456,200	13,898,888	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
9,865,127	-	-	9,865,127	השקעות פיננסיות
454,373	-	454,373	-	נכסי חוב סחירים
3,606,052	342,951	-	3,263,101	נכסי חוב שאינם סחירים
3,523,099	738,853	-	2,784,246	מניות
17,448,651	1,081,804	454,373	15,912,474	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

תנועה בנכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,081,804	738,853	342,951
14,420	(42,268)	56,688
315,605	232,167	83,438
(284,121)	(2,203)	(281,918)
<u>1,127,708</u>	<u>926,549</u>	<u>201,159</u>
14,420	(42,268)	56,688

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

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

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

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

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

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
40,211	22,558	17,653
179,795	133,429	46,366
(252)	(252)	-
<u>932,449</u>	<u>594,998</u>	<u>337,451</u>
40,269	22,616	17,653

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (* רכישות מכירות)

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

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

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,228,456	859,249	369,207	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
(203)	11,522	(11,725)	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *
83,370	57,602	25,768	רכישות
(183,915)	(1,824)	(182,091)	מכירות
1,127,708	926,549	201,159	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021
(203)	11,522	(11,725)	* מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2021

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

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			
831,064	538,830	292,234	יתרה ליום 1 ביולי, 2020
57,889	12,672	45,217	סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד *
43,685	43,685	-	רכישות
(189)	(189)	-	מכירות
932,449	594,998	337,451	יתרה ליום 30 ספטמבר, 2020
57,926	12,709	45,217	* מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2020

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
מבוקר		
אלפי ש"ח		
712,695	439,263	273,432
109,696	86,543	23,153
259,855	213,489	46,366
(442)	(442)	-
<u>1,081,804</u>	<u>738,853</u>	<u>342,951</u>
<u>109,798</u>	<u>86,645</u>	<u>23,153</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*

רכישות

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

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

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020

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

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

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

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,155,808	862,219
180,142	180,504
1,335,950	1,042,723
	189

אגרות חוב מיועדות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
 מוצגים כהלוואות וחייבים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
 ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,165,215	862,242
223,647	218,019
1,388,862	1,080,261
	123

אגרות חוב מיועדות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
 מוצגים כהלוואות וחייבים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
 ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

ליום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
329,712	-	-	329,712	נכסי חוב סחירים
136,744	90,736	-	46,008	מניות
185,178	79,020	-	106,158	השקעות פיננסיות אחרות
651,634	169,756	-	481,878	סה"כ

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

תנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
194,097	102,744	91,353
(3,356)	6,255	(9,611)
44,416	42,616	1,800
(14,937)	(370)	(14,567)
<u>220,220</u>	<u>151,245</u>	<u>68,975</u>
<u>(3,356)</u>	<u>6,255</u>	<u>(9,611)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

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

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
157,521	68,750	88,771
(4,777)	3,461	(8,238)
17,176	6,973	10,203
(164)	(164)	-
<u>169,756</u>	<u>79,020</u>	<u>90,736</u>
<u>(4,746)</u>	<u>3,492</u>	<u>(8,238)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

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

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
223,877	138,280	85,597
(2,592)	1,263	(3,855)
13,626	11,826	1,800
(14,691)	(124)	(14,567)
<u>220,220</u>	<u>151,245</u>	<u>68,975</u>
יתרה ליום 1 ביולי, 2021		
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021		
* מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2021		
(2,592)	1,263	(3,855)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
152,533	71,338	81,195
1,776	2,438	(662)
15,611	5,408	10,203
(164)	(164)	-
<u>169,756</u>	<u>79,020</u>	<u>90,736</u>
יתרה ליום 1 ביולי, 2020		
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד (*)		
רכישות		
מכירות		
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020		
* מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2020		
1,807	2,469	(662)

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
מבוקר		
אלפי ש"ח		
88,771	68,750	157,521
(7,621)	4,617	(3,004)
10,203	29,666	39,869
-	(289)	(289)
91,353	102,744	194,097
(7,621)	4,670	(2,951)

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

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

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

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

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

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*

התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(**) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

1. פירוט (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,164	10,000
282,014	270,079
292,178	280,079
542	542
13,035	13,035
13,577	(***13,577
	6,211
	299,867
	<u>280,079</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
 כתבי התחייבויות נדחים מתאגידים בנקאיים
 אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
 סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*
 התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
 סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן
 סך התחייבות בגין חכירה (**
 סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(** לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

(*** סוג מחדש ראה [באור 2 ו'](#).)

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 כתבי התחייבות נדחים
 סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*

התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
 סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן
 התחייבות בגין חכירה (**
 סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(** לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר, 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
75,064	-	-	75,064
75,064	-	-	75,064
325,821	-	30,399	295,422
נגזרים			
התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)			
ליום 30 בספטמבר, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
13,577	-	-	13,577
13,577	-	-	13,577
292,178	-	10,164	282,014
נגזרים			
התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)			
ליום 31 בדצמבר, 2020			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
12,587	-	-	12,587
12,587	-	-	12,587
296,390	-	10,689	285,701
נגזרים			
התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)			

באור 6 :- השקעה בחברה כלולה

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

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

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

75% מההשקעה בוצעה מכספי חוזים תלויי תשואה ו-25% מההשקעה בוצעה מכספי הנוסטרו של החברה. השקעה זו סווגה כהשקעה בחברה כלולה.

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

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

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

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי בית המשפט, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה, אם, לאור הערכת ההנהלה המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה במסגרת התביעה לגופה תתקבלנה במסגרת ניהול התובענה כתובענה ייצוגית. במקרה בו אושרה תביעה כייצוגית על ידי בית המשפט והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה בערעור, אם לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה בערעור תתקבלנה.

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

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

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

להלן פרוט הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות:

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

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

1. המשך

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

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

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

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

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

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

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

ביום 7 בפברואר, 2021 התקיימה ישיבה מקדמית שבה הציגו ב"כ הנתבעות את המתווה העקרוני של ההסדר שגובש במסגרת הגישור. בית המשפט ביקש לקבל את התייחסות המדינה וכן את ההסדר המגובש.

התיק קבוע להמשך דיוני הוכחות לימים 12 בדצמבר, 2021, 26 בדצמבר, 2021 ו-3 בינואר, 2022. במקביל, מתנהל עדיין הליך גישור.

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

2. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 7 בספטמבר, 2016. סכום התביעה הקבוצתית מוערך בסכום של 8,100,000 ש"ח. עניינה של התובענה בטענה בדבר גביית הוצאות ניהול השקעות ללא הסכמה מפורשת על כך במסגרת הפוליסה (הגביה של הוצאות ניהול אינה מנוגדת לדין והטענה היא כי לא הייתה הסכמה חוזית על-פי הפוליסה המתירה גביה של הוצאות אלו); כי החברה הציגה כביכול מצגי שווא, לפיהם העלות היחידה שיש לחוסכים היא דמי ניהול; וכי החברה לא גילתה ללקוחותיה במסגרת הדוחות האישיים ששלחה כי נוכח הוצאות ניהול השקעות, וזאת עד לדוחות החל משנת 2014. הקבוצה אותה מעוניינת לייצג התובעת היא כל בעלי פוליסת חסכון "Best Invest אישי" של המשיבה בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה. ביום 14 ביוני, 2018 הגישו הצדדים בהליך הנ"ל - יחד עם הצדדים בהליכים נוספים המתנהלים נגד חברות ביטוח אחרות באותו נושא - בקשה לאישור הסדר דיוני, לפיו תצורף עמדת המאסדר - שהוגשה במסגרת הליכים המתנהלים באותה עילה בבתי הדין לעבודה - כראיה בתיק. בית המשפט נעתר לבקשה. ביום 31 במאי, 2019 ניתנה החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית. ביום 15 ביולי, 2019 הגישו הנתבעות בקשה להארכת מועד להגשת כתב הגנה והתליית ההליך עד להחלטה בבקשת רשות ערעור. בהתאם להחלטת בית המשפט, בשלב זה מוארך המועד להגשת כתב הגנה עד להחלטה אחרת. ביום 26 בספטמבר, 2019 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על ההחלטה המאשרת את התובענה כייצוגית לבית המשפט העליון. ביום 3 בנובמבר, 2019 קבע בית המשפט העליון כי הבקשה לרשות ערעור מצריכה תשובה; וכי גם היועץ המשפטי לממשלה מתבקש להגיש את עמדתו בכתב בעניין. ביום 13 באוגוסט, 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך בקשת רשות הערעור וכן הגיש את עמדתו, לפיה יש לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור לגופו ולהורות על דחיית בקשות האישור כתובענות ייצוגיות. ביום 13 בספטמבר, 2020 הוגשה בקשה להצטרף להליך מטעם עמיתים בקופות גמל שהגישו בקשות לאישור תובענות ייצוגיות בהליכים אחרים בעניין הוצאות ישירות, אשר תלויות ועומדות בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 6 באוקטובר, 2020 בית המשפט העליון קיבל את בקשת ההצטרפות והתיר לעמיתים להגיש תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.
- ביום 28 ביוני, 2021 פורסם דו"ח ביניים של הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בנושא בחינת ההוצאות הישירות ("דוח הביניים", "הוועדה", בהתאמה). ביום 7 ביולי, 2021 היועץ המשפטי לממשלה הגיש את דו"ח הביניים של הממונה לבית המשפט וביקש להגיש עמדה ביחס לדו"ח. בהחלטת בית המשפט מיום 17 בנובמבר, 2021, נקבעו מועדים להגשת עמדות מטעם היועץ המשפטי לממשלה, המבקשות, המשיבים והעמיתים שהצטרפו להליך, לאחר פרסום הדוח הסופי של הוועדה. ביום 24 בנובמבר, 2021, פורסם הדוח הסופי של הוועדה.
3. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 13 בנובמבר, 2016. עניינה של התובענה בטענה כי החברה מפרה כביכול התחייבויותיה במסגרת פוליסות לביטוח מנהלים הכוללות גם כיסוי לאובדן כושר עבודה, באופן כזה שהחברה, בין היתר, מסיטה כספי מבוטחים וגורעת כספים ביתר מתוך רכיבי הגמל והפיצויים המופרשים על-ידי המבוטחים לטובת רכיב אובדן כושר עבודה, ובכך מקטינה לכאורה את הסכומים הנצברים עבור המבוטחים כפנסיה (גמל ופיצויים) ומגדילה את הפרמיות הנגבות על-ידה עבור רכיב אובדן כושר עבודה, וזאת בניגוד לדין ולתנאי פוליסת הביטוח. הקבוצה אותה מבקשות התובעות לייצג כוללת "כל מבוטח בעל פוליסת ביטוח מנהלים וכן ביטוח אובדן כושר עבודה, החל משנת 2015".
- בין הצדדים התנהלו מגעים אשר הבשילו לחתימה על בקשת הסתלקות, לפיה בקשת האישור תימחק בכפוף להתחייבות החברה לתיקון המגבלה הטכנולוגית בעטיה נוצרה אי-ההתאמה הרישומית באותן פוליסות, ותשלם סך של 280,000 ש"ח כגמול ושכ"ט למבקשות ובאי כוחן ("בקשת ההסתלקות"). ביום 13 בפברואר, 2018 הגישו המבקשות את בקשת ההסתלקות לבית הדין. ביום 21 באוקטובר, 2018 הוגשה עמדתו של היועץ המשפטי לממשלה, במסגרתה התנגד היועץ המשפטי לממשלה לאישור בקשת ההסתלקות והמליץ על מינוי בודק חיצוני. ביום 31

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

בדצמבר, 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר כללה גם תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 26 בפברואר, 2019 הגישו הצדדים בקשה מתוקנת לאישור הסדר פשרה. ביום 14 באוגוסט, 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה, המתנגדת להסדר הפשרה המתוקן.

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

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

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

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

ביום 17 ביוני, 2021 הגישו התובעות בקשה לחידוש ההליך, בה קבלו על אופן ביצוע הבדיקה על-ידי המומחה ועל חלק ממסקנותיו בדוח הביניים ("בקשת החידוש"). ביום 15 ביולי, 2021 הגישה החברה תשובה לבקשת החידוש. בהחלטה מיום 16 באוקטובר, 2021 חודש ההליך ונקבע כי על החברה להגיש כתב הגנה עד יום 1 בדצמבר, 2021. דיון קדם משפט בתיק נקבע ליום 10 בפברואר, 2022.

4. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 22 בינואר, 2017. סכום התובענה מוערך בסך של 12,250,000 ש"ח. עניינה של הבקשה לאישור בטענת המבקשים לגביית יתר מן המבוטחים, בכל הנוגע לאפשרות עדכון הגיל ו/או וותק הנהיגה בעת חציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה אותם בהפחתה בפרמיית הביטוח. לשיטת המבקשים, הגדרת הקבוצה כוללת את מבוטחי החברה בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג', בתקופה שתחילתה שבע שנים קודם להגשת התובענה ועד למתן פסק דין, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת הגיל ו/או וותק הנהיגה המזכה בהפחתת דמי הביטוח ואשר לא קיבלו מאת החברה את ההפחתה. ביום 22 ביוני, 2017 התקיים דיון קדם משפט יחד עם תביעות נוספות שהוגשו כנגד חברות ביטוח אחרות באותו נושא. בית המשפט קבע כי נכון לשלב זה של ההליך, כלל התביעות העוסקות בפרקטיקת מעבר גיל ידונו במאוחד. ביום 28 במאי, 2019 התקיים דיון קדם משפט בתיק, במסגרתו נקבע כי על המשיבות להגיש תשובה בכתב לשאלת בית המשפט (תשובה הוגשה ביום 10 ביולי, 2019). התיק נקבע להמשך הוכחות לימים 14 בדצמבר, 2021 ו-9 בפברואר, 2022.

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 כדיון, של ריבית (דמי אשראי) בקשר עם פריסת הפרמיה השנתית לתשלומים ובניגוד להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (קביעת אחידות מטבע בחוזי ביטוח ודמי ביטוח באשראי), התשמ"ד-1984 (להלן: "תקנות דמי ביטוח באשראי"), אשר קובעות אחוז ריבית מקסימלי. הקבוצה הוגדרה ככל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים ו/או המבוטחים שבוטחו על ידי המשיבות בפוליסות ביטוח בענפי הביטוח הכללי (ביטוח רכב (רכוש), ביטוח דירה ותכולתן, ביטוח תאונות אישיות) וכל פוליסה אשר תקנות דמי ביטוח

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

באשראי חלות עליה, ואשר שילמו למשיבות ריבית, דמי אשראי, דמי גביה או דמי הסדר תשלומים ביתר או כל תשלום דומה לאלה, תוך חריגה מהוראות הדין ו/או תוך חריגה משיעורי הריבית אשר הוצגו בפוליסות. הסעדים המבוקשים הינם פיצוי/השבה בדרך של החזר סכום הריבית העודפת שנגבה מהקבוצה שלא כדין וכן צו עשה המורה למשיבות לשנות את דרך פעולתן.

ביום 6 באפריל, 2021 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם הפשרה במסגרתה תינתן הנחה בדמי אשראי של 100%. ביום 8 באפריל, 2021 הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה בעיתונות ונקבע כי על הצדדים להגיש את עמדתם ביחס לענף 61.

ביום 20 ביוני, 2021, הורה בית המשפט ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. ביום 8 בנובמבר, 2021 הגיש יועץ המשפטי לממשלה את עמדתו, ובה הבהיר כי לא מצא לנכון להתערב ביחס לאישור הסדר הפשרה לחיוב או לשלילה. ביום 10 בנובמבר, 2021 ניתנה הבהרה על ידי בית המשפט כי ראה את עמדת היועץ וכי הוא יתן בהמשך את החלטתו ביחס לבקשה לאישור הסדר פשרה. טרם ניתנה החלטת בית המשפט כאמור.

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.

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), התשמ"א-1981.

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

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

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

עוד הוסכם בהסדר הפשרה, כי תמורת ויתור וסילוק של כל טענות חברי הקבוצות, וכן מעשה בית דין שיחול ביחס לכל אחד מהם בקשר לכל העילות שנטענו בבקשת האישור או בתובענה, החברה תפצה את חברי הקבוצה העיקרית בסכום כולל של 2,400,000 ש"ח ("סכום

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

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

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

7. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 6 בספטמבר, 2017. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על 1,269.4 ש"ח, כאשר הנזק הכולל של הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור.

עניינה של התובענה הינה בטענה כי החברה משלמת במועד מאוחר למועד הפירעון סכומים שנפסקו לחובתה על ידי רשות שיפוטית וזאת מבלי להוסיף לסכום ששולם על 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 לדין ומשלמת את הסכומים שנקבעו במועד; וכי בהסכמי הפשרה בין הצדדים לא נקבע כל מועד לתשלום סכום התמורה, ובנסיבות אלה יש להשלימו בהתאם לנוהג הקיים, על פיו יש להעביר את הכספים בתוך 30 ימים. ביום 19 בפברואר, 2019 התקיים דיון מקדמי בתיק, במסגרתו הציע בית המשפט לצדדים לפנות להליך גישור. ביום 13 במרס, 2019 הודיעו חלק מהמשיבות בהליך לבית המשפט על הסכמתן להעביר את התיק לגישור בפני כב' השופט (בדימ') אסתר דודקביץ'. ביום 24 במרס, 2019 קבע בית המשפט כי הצדדים יפנו לגישור כמוסכם ויעדכנו את בית המשפט בדבר תוצאותיו.

ביום 4 באוגוסט, 2020, עדכנו הצדדים כי הגיעו להסכמה אודות מתווה פשרה. ביום 4 במרס, 2021 הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר במסגרתה סוכם כי החברה תפעל לעדכן את שטרי הסילוק הגנריים, כך שמועד התשלום יתוקן ויעמוד על 30 ימים ממועד התקיימות התנאים הקבועים בהסכם לתשלום, וזאת אלא אם הוסכם עם הניזוק כי מתקיימות נסיבות המצדיקות מועד מוסכם אחר ו/או לא קיימת מניעה על פי דין; כמו כן, במקרים בהם נדרש כתנאי לתשלום, המצאת שטר סילוק מקורי, תתאפשר העברת מסמך אישור עו"ד, כהגדרתו בהסדר, בצירוף שטר סילוק חתום על ידי הניזוק חלף העברת שטר הסילוק המקורי. ביום 7 במרס, 2021 התקיים דיון במסגרתו ניתנו הערות בית המשפט להסדר הפשרה. ביום 5 במאי, 2021 הגישו הצדדים הודעה על תיקון הסכם הפשרה בהתאם להערות בית המשפט.

באותו היום, הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה.

דיון בתיק בקשר להסדר הפשרה נקבע ליום 27 בדצמבר, 2021.

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

עניינה של הבקשה לאישור, בטענת המבקשת, להשבת דמי הפגיעה ששילמה כמעסיקה למוסד לביטוח לאומי, בתקופת ההשבה, בגין תקופת הזכאות הראשונה, כמשמעותה בסעיף 94 לחוק הביטוח הלאומי (נוסח משולב), התשנ"ה-1995 ("חוק המל"ל"), בעקבות תאונות דרכים שאירעו לעובדיה הניזוקים, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המוסד לביטוח לאומי. הקבוצה בשמה מעוניינת המבקשת לפעול, הוגדרה כציבור המעבידים/ מעסיקים

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

"הרגילים" (למעט המדינה, קבוצת המעבידים המורשים וקבוצת המעבידים המיוחסת), אשר שילמו/ החזירו למל"ל, במהלך תקופת ההשבה, בגין עובדיהם הניזוקים, דמי פגיעה בגין "תקופת הזכאות הראשונה" כמשמעותה בסעיף 94 לחוק המל"ל, בגין תאונות דרכים שאירעו לעובדים כאמור, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המל"ל ("התאונות הרלבנטיות"), ואשר המשיבה, כמבטחת שהוציאה את פוליסות ביטוח החובה על פי חוק הפלת"ד (לרבות ההפניות לפקודת הנזיקין (נוסח חדש) ולפקודת ביטוח רכב מנועי (נוסח חדש) (התש"ל-1970) והמכסות את האירועים נשוא התאונות הרלבנטיות. טענת המבקשת להפדת סעיף 328 לחוק המל"ל ולהחזר דמי הפגיעה ששילם המעסיק לעובד שנפגע בתאונת דרכים שהוכרה כתאונת עבודה בצרוף הפרשי הצמדה וריבית ממועד תשלום זה למל"ל. ביום 9 בנובמבר, 2017 הגישה המשיבה בקשה להעברת הדיון לפי סעיף 7 לחוק תובענות ייצוגיות, כך שיאוחד עם תובענה אחרת שהוגשה נגד חברת ביטוח נוספת העוסקת באותו הנושא. בית המשפט קבע כי הדיון בשתי הבקשות לאישור יידון במאוחד. ביום 26 באפריל, 2018 התקיים דיון קדם משפט, אשר במסגרתו נקבע כי המבקשת תודיע לבית המשפט אם בכוונתה להמשיך בניהול התיק. ביום 9 ביולי, 2018 הודיעה המבקשת כי היא עומדת על המשך ניהול ההליכים. ביום 4 באוקטובר, 2018 התקיים קדם משפט נוסף בתיק, במסגרתו הוחלט על איחוד הדיון יחד עם בקשות האישור נגד חברות ביטוח אחרות באותו עניין. ביום 18 במרס, 2019 התקיים דיון הוכחות בתיק; ביום 24 ביוני, 2019 התקיים דיון לשמיעת סיכומים בתיק. ביום 8 בדצמבר, 2020 ניתן פסק דין בתיק לפיו נדחתה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וכן נדחו תביעותיהם האישיות של המבקשים. ביום 30 בדצמבר, 2020 הוגש לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין. ביום 15 ביוני, 2021 הגישו המערערים את סיכום טענותיהם. על המשיבות להגיש את סיכום טענותיהן עד ליום 30 בנובמבר, 2021. התיק נקבע לדיון להשלמת טיעון בעל פה ליום 21 בפברואר, 2022.

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

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

9. המשך

חישובי תגמולי הביטוח בהתאם לנוסחה בפוליסה של נכות חלקית ותמידית באיבר. עוד קבע כי החברה לא הפרה את הוראות חוזר גילוי נאות.

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

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

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

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

11. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב ביום 5 ביוני, 2019. סכום התביעה המוערך על ידי המבקש לנזקם הכולל של חברי הקבוצה מוערך בסך של מעל 3,000,000 ש"ח.

עניינה של התובענה בטענה שהחברה גבתה ביתר ושללא כדין דמי ניהול ממבוטחיה בפוליסות המערבות ביטוח חיים וחיסכון (גמל), המוצעות הן לשכירים ("ביטוח מנהלים") והן לעצמאיים. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כלל מבוטחי החברה בפוליסות שיש בהן מרכיב חיסכון (גמל) לרבות מנהלים ומבוטחים שכירים בפוליסות הידועות בכינוי "ביטוחי מנהלים", ולרבות מבוטחים בפוליסות המיועדות לעצמאיים, בין אם נפתחו במעמד של ביטוחי מנהלים בין אם לאו. ביום 3 בספטמבר, 2019 הגישו הצדדים בקשה בהסכמה לעיכוב הליכים בתיק, וזאת עד למתן הכרעה בבקשת רשות ערעור שהוגשה על החלטה לאשר תובענה כייצוגית בתיק אחר (ת"צ 20461-09-16), אשר עוסק באותה שאלה משפטית (להלן: "התיק המקביל") (ראה פירוט בסעיף 2 לעיל). ביום 4 בספטמבר, 2019 נעתר בית המשפט לבקשת עיכוב ההליכים, וזאת עד למתן החלטה אחרת. התיק יובא לעיון בית המשפט ביום 1 בפברואר, 2022.

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

12. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 11 חברות ביטוח נוספות לביהמ"ש המחוזי בחיפה ביום 19 באפריל, 2020. עניינה של התובענה בטענה להתעשרות שלא כדין של חברות הביטוח, אשר לא הפחיתו את גובה הפרמיה הנגבית ממבוטחיהן בביטוחי רכב. לגישת המבקשים, עקב התפרצות וירוס הקורונה בעולם ובמדינת ישראל וכן בעקבות החלטות ממשלה לצמצום הפעילות במשק, תושבים רבים חדלו מלעשות שימוש ברכבים שברשותם ולחלופין צמצמו באופן משמעותי את השימוש בהם, כך שחלה הפחתה משמעותית ברמת הסיכון לו חשופות המשיבות מאז חודש מרס 2020. כנגזרת להשלכה נטענת זו, לגישת המבקשים, היה על חברות הביטוח להפחית בצורה משמעותית את גובה דמי הביטוח (הפרמיה) שהן גובות ממבוטחיהן בביטוחי רכב. סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה כנגד החברה מוערך בסך של 58 מיליון ש"ח, כאשר לטענתם הנזק מחושב בגין התקופה שסיומה בחודש אפריל 2020 אך הנזק ממשיך להצטבר כל עוד לא תופסק הגבייה (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 1,204 מיליון ש"ח).

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

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

ביום 22 בפברואר, 2021 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפי סעיף 7(ב) לחוק ללא דיון, במסגרתה הורה בית המשפט כי התובעים בתובענה זו ובת"צ 19832-04-20, אשר החברה אינה נתבעת בו ("עניין נחום") (להלן ביחד: "שתי התביעות הנוספות") ינהלו את התובענה יחדיו כנגד כל הנתבעות, בעניין פוליסות ביטוחי רכב. עוד נקבע כי התובענה בעניין מנירב (ראה הליך בסעיף 14) ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב (למעט כנגד הנתבעת ליברה חברה לביטוח בע"מ, אשר לא נתבעה בשתי התביעות הנוספות), כאשר התובע הייצוגי בעניין מנירב ימשיך לנהל את תביעתו בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל הנתבעות שבכתב תביעתו. ביום 30 באוגוסט, 2021 הוגשה בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד שפסק הדין בעניין פריימטקס (ראה סעיף 13 להלן) - אשר נדונו בו שאלות משפטיות דומות - יהפוך לחלוט או שיוגש עליו ערעור לעליון. ביום 19 באוקטובר, 2021 נעתר בית המשפט לבקשה לעיכוב הליכים. ביום 20 בספטמבר, 2021 הוגשה בקשה להארכת מועד מטעם המשיבות, כך שתגובה לבקשה לאישור תוגש תוך 45 ימים ממועד מתן הכרעת בית המשפט בסוגיית עיכוב ההליכים, וזאת למקרה שההליכים לא יעוכבו. ביום 26 בספטמבר, 2021 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפיה ניתנה ארכה להגשת תגובת המשיבות לבקשה לאישור וזאת עד למתן החלטה אחרת. ביום 5 בנובמבר, 2021 ניתנה החלטה ע"י בית המשפט, לפיה עד ליום 28 בפברואר, 2022 גישו הצדדים הודעת עדכון, בנוגע לתוצאות ההליך בעניין פריימטקס (ראה סעיף 13 להלן).

13. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 6 חברות ביטוח נוספות לבית המשפט המחוזי בחיפה ביום 22 באפריל, 2020. עניינה של התובענה בטענה להתעשרות שלא כדין של המשיבות, אשר לא הפחיתו את גובה הפרמיה הנגבית ממבוטחיהן בביטוח מקיף לבתי עסק (לרבות חנויות, משרדים, בתי מלאכה, מפעלים, קניונים, מלונות, מסעדות, בתי קולנוע, מתקני ספורט וכו'), בתקופת התפרצות וירוס הקורונה בעולם ובמדינת ישראל וכן בעקבות צמצום הפעילות במשק, כאשר בקשת האישור מתמקדת בביטוח אחריות

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

מעבידים וביטוח צד ג' שנכללים בפוליסות אלו ("עניין פריימטקס"). לגישת המבקשים, ככל שבית עסק סגור או 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 מיליון ש"ח, כאשר לטענתם הנזק מחושב בגין התקופה שסיומה בחודש אפריל 2020 אך הנזק ממשיך להצטבר כל עוד לא תופסק הגבייה (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 81.37 מיליון ש"ח).

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

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

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

סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה כנגד החברה מוערך בסך של 42,200,773 ש"ח (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 886,161,406 ש"ח). הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשים הינה כל מי שהתקשר עם המשיבות בחוזה ביטוח לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבמועד הקובע להגשת בקשת האישור והתובענה הייצוגית (יום 19 במרס, 2020) החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל מהמשיבות החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי הביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בבקשת האישור. ביום 22 ביוני, 2020 הגישו המבקשים בת"צ 16971-04-20 (ראה הליך בסעיף 12 לעיל) ובת"צ 19832-04-20 (אשר החברה אינה נתבעת בו) (להלן ביחד: "שתי התביעות הנוספות"), בקשה למחיקת בקשת האישור דנא, לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות. ביום 22 בפברואר 2021 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפי סעיף 7(ב) לחוק ללא דיון, במסגרתה הורה בית המשפט כי התובעים בשתי התביעות הנוספות ינהלו התובענה יחדיו כנגד כל הנתבעות, בעניין פוליסות ביטוחי רכב. עוד נקבע כי התובענה דנא ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב (למעט כנגד הנתבעת ליברה חברה לביטוח בע"מ, אשר לא נתבעה בשתי התביעות הנוספות), כאשר התובע הייצוגי בתביעה דנא ימשיך לנהל את תביעתו בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל הנתבעות שבכתב תביעתו. ביום 25 באפריל, 2021 הגישו המבקשים בתביעה דנא ערעור על החלטת ביהמ"ש המחוזי מיום 22 בפברואר 2021, אשר סילקה את תביעתם בכל הקשור לביטוחי רכב (דיון בערעור נקבע ליום 25 במאי, 2022).

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

ביום 14 במרס, 2021 הגישו המבקשים בקשה להתרת תיקון של הבקשה לאישור; וביום 8 ביוני, 2021 דחה בית המשפט את הבקשה כאמור.

ביום 6 באפריל, 2021 הוגשה בקשה מאוחדת לאישור התובענה כייצוגית. ביום 30 באוגוסט, 2021 הוגשה בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד שפסק הדין בעניין פריימטקס (ראה סעיף 13 לעיל) - אשר נדונו בו שאלות משפטיות דומות - יהפוך לחלוט או שיוגש עליו ערעור לעליון. ביום 19 באוקטובר, 2021 נעתר בית המשפט לבקשה לעיכוב הליכים. ביום 26 בספטמבר 2021, נעתר בית המשפט לבקשה להסדר דיוני מטעם הצדדים, לפיו תשובה לבקשה לאישור תוגש עד ליום 31 בדצמבר, 2021 ותגובת המבקשים לתגובה תוגש 30 ימים לאחר מכן. דיון מקדמי בתיק נקבע ליום 28 בפברואר, 2022. ביום 5 בנובמבר, 2021 ניתנה החלטה ע"י בית המשפט, לפיה עד ליום 28 בפברואר, 2022 יגישו הצדדים הודעת עדכון, בנוגע לתוצאות ההליך בעניין פריימטקס.

15. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי מרכז ביום 26 באפריל, 2020. להערכת המבקש, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ- 1,257.75 ש"ח. לגישת המבקש, אין ביכולתו להעריך את הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה.

עניינה של התובענה בטענה כי המבקש שהיה מבוטח בביטוח רכב מקיף וחובה בחברה, לאחר שהודיע לחברה על גניבת רכבו, לא קיבל מהחברה את יתרת הפרמיה בגין ימי ביטוח שלא בוצעו בפוליסת ביטוח החובה ואף גביית הפרמיה נמשכה גם לאחר המועד כאמור. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כל מבוטח בחברה, אשר בשבע השנים הקודמות ליום הגשת התובענה, בוטל חוזה הביטוח שערכה עבורו החברה מכל סיבה שהיא ושהחברה המשיכה לגבות ממנו פרמיה בגין התקופה שאחרי הביטול או לא השיבה לו פרמיה שכבר גבתה עבור התקופה שאחרי הביטול – ההשבה בצירוף הפרשי הצמדה וריבית על פי חוק חוזה ביטוח, ממועד כניסת הביטול לתוקף. ביום 5 בינואר, 2021, הוגשה בקשה להסתלקות מן הבקשה לאישור. באותו היום, קיבל בית המשפט את הבקשה, מחק את התביעה הייצוגית והורה על דחיית תביעתו האישית של המבקש.

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

הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה קבוצת המבוטחים בפוליסה "משפחה בטוחה פלוס" של המשיבה, אשר ארעה להם, לפני הגשת הבקשה לאישור, תאונה שכתוצאה ממנה נגרם להם שבר בכף הרגל ואשר הגישו תביעה לחברה לקבלת תשלום תגמולי ביטוח ותביעתם נדחתה ולא שולמו להם תגמולי הביטוח האמורים ו/או מבוטחים אשר תיגרם להם תאונה עד מועד פסק הדין ויגרם להם שבר בכף הרגל כתוצאה מהתאונה ויפנו לקבלת תגמולים ו/או מבוטחים ששולמו להם תגמולי ביטוח 'לפנים משורת הדין' הנמוכים משיעור של 35% מסכום הביטוח. ביום 2 באוגוסט, 2020 הגישה המבקשת בעניין ברברה (ראה ייצוגית מס' 17 להלן) בקשה להעברת הליך זה לבית המשפט המחוזי מרכז ולמחיקתו. החברה הגיבה לבקשה זו וציינה כי היא מותירה את ההחלטה לשיקול דעתו של בית המשפט ואולם, ראוי שתידון רק בקשה לאישור אחת כנגדה באותו עניין. ביום 14 בדצמבר, 2020, התקיים דיון, במסגרתו הורה בית המשפט על העברת הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי מרכז, בפני המותב שדן בעניין המבקשת בעניין ברברה (ראה ייצוגית מס' 17 להלן).

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

17. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז כנגד החברה ביום 14 ביוני, 2020.
- עניינה של התובענה בטענה כי בשל ניסוח רשלני ו/או הטעיה מכוונת לכאורה מצד המשיבה – פוליסת ביטוח תאונות אישיות מסוג "משפחה בטוחה פלוס" מגדירה אמנם "שבר בכף הרגל" כאירוע ביטוחי מזכה, אך מנגד מחריגה את הכיסוי הביטוחי ביחס לשבר מעין זה, קרי נמנעת מתשלום כלשהו בקרות מקרה הביטוח ("עניין ברברה"). להערכת המבקשת, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ-2,450 ש"ח. לטענת המבקשת, אין ביכולתה להעריך את הנזק לכלל חברי הקבוצה. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשת הינה כלל מבוטחי החברה בפוליסת ביטוח תאונות אישיות החל מ-7 השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה ועד בכלל. לאור העובדה שהעילה המשפטית וכן הקבוצה המיוצגת בתיק זה ובעניין רחמים זהה (ראה סעיף 16 לעיל), הוגשה על ידי המבקשת בקשה להעברת הבקשה שהוגשה על ידי רחמים לבית המשפט המחוזי מרכז וכן להורות על מחיקתה של הבקשה שהוגשה על ידי רחמים. החברה הגיבה לבקשה זו וציינה כי היא מותירה את ההחלטה לשיקול דעתו של בית המשפט ואולם, ראוי שתידון רק בקשה לאישור אחת כנגדה באותו עניין. ביום 14 בדצמבר, 2020 התקיים דיון בבימה"ש המחוזי תל אביב בעניין רחמים, במסגרתו הורה בית המשפט המחוזי ת"א על העברת הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי מרכז, בפני המותב שדן בעניין ברברה. כתוצאה מכך, הגישו המבקשים השונים (רחמים וברברה) בקשות הדדיות למחיקת בקשת האישור המקבילה.
- ביום 20 בינואר, 2021 התקיים דיון במסגרתו המליץ בית המשפט למבקשים השונים, לנסות לשלב כוחות ולייצג יחדיו את הקבוצה בבקשת אישור משותפת. משעה שלא ניתנה הסכמת המבקשים, בדיון שהתקיים ביום 27 באפריל, 2021, הודיע בית המשפט כי ימסור בתקופה הקרובה את הכרעתו בין שתי בקשות האישור שהוגשו.
18. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו ביום 15 בדצמבר, 2020.
- עניינה של התובענה בטענה כי החברה מתעלמת לכאורה, כמדיניות, מחובתה על פי דין, תוך שהיא משלמת תגמולי ביטוח ללא ריבית באופן המנוגד להוראות הדין. במסגרת הבקשה העריך המבקש את נזקו האישי על סך של 24.69 ש"ח, כאשר סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה כלפי המשיבה הוערך בסך של מעל 20 מיליון ש"ח. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או למצער במהלך 3 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח מן המשיבה, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.
- הסעדים המבוקשים הינם, בין היתר, מתן הצהרה כי החברה הפרה את חובתה לצרף ריבית צמודה כדין בגין תגמולי ביטוח המשולמים על ידה, תיקון מדיניות החברה באופן מידי ותשלום ריבית צמודה כדין לחברי הקבוצה בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח.
- ביום 18 בנובמבר, 2021 הגיש המבקש בקשה להעברת הדיון אל המותב אשר בפניו נדונו ואושרו הבקשות לאישור תובענה ייצוגית, הקודמות בזמן, בת"צ 4398-09-15, ות"צ 6889-10-15, ות"צ 16073-09-15 ות"צ 19583-09-15 ("עניין בן יתח"), אשר עוסקות באותן שאלות משפטיות לאלה המתעוררות בתיק דנן. על החברה להגיש את תגובתה לבקשה להעברת הדיון עד ליום 8 בדצמבר, 2021.
- דיון הוכחות בתיק נקבע ליום 6 בינואר, 2022.

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

19. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו ביום 16 במרס, 2021. עניינה של התובענה בטענה כי החברה נוהגת שלא כדין בכך שהיא מחדשת באופן אוטומטי חוזי ביטוח דירה של מבוטחיה, מבלי שקיבלה את אישורם המפורש לכך מראש. עוד נטען, כי את החידוש האוטומטי מבצעת החברה גם כאשר היא משנה את תנאי החוזה והפוליסה ואת סכומי הפרמיה, ובכך מקימה על מבוטחיה חובת תשלום לפי חוזה שהם לא הסכימו לתנאיו. המדובר בפוליסת משכנתא משולבת מבנה. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על סך של 5,752 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. התיק קבוע לדיון מקדמי ליום 16 בדצמבר, 2021.

20. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לביהמ"ש המחוזי תל אביב כנגד החברה וכנגד 6 נתבעות נוספות ביום 19 ביולי, 2021. עניינה של התובענה בטענה, כי בעת חישוב הגמלא החודשית המשולמת למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים "משתתפות ברווחי תיק השקעות", מנכות הנתבעות מהתשואה החודשית הנצברת למבוטחים, ריבית ללא עיגון מתאים בתנאי הפוליסה ומבלי ששיעורה מצוין בהם. הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג הינה כל מבוטחי הנתבעות אשר רכשו מהנתבעות פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 – 2004 ואשר נכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה על סמך ההוראה בפוליסה לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודש על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת. סכום התביעה האישית של המבקש כנגד החברה עומד על סך של 1,000 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. על החברה להגיש תגובה לבקשת האישור עד ליום 12 בדצמבר, 2021.

ב. להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות 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:

<u>סוג</u>	<u>כמות תביעות</u>	<u>הסכום הנתבע</u>
		<u>אלפי ש"ח</u>
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>		
צויין סכום המתייחס לחברה	10	292,962
לא צויין סכום התביעה (*)	6	-

סכום ההפרשה הכולל בגין התובענות הייצוגיות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- 21,800 אלפי ש"ח (30 בספטמבר, 2020 - 22,290 אלפי ש"ח, 31 בדצמבר, 2020 - 17,900 אלפי ש"ח). (* לרבות בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן לא צויין סכום תביעה מדויק (ראה פירוט אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסעיפים 7, 3, 16, 17, 19 ו-20 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 טיטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רחבי 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 לחוץ 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 מיכניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלה והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. לקבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח, המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקת החברה הינו עתיר פרטים ונסיבות, אשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, אשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף, הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלוונטי בהתייחס ללקוח בודד. החברה מטפלת, באופן שוטף, בטיוב זכויות מבוטחים, בכל הקשור לניהול המוצרים בגופים המוסדיים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.

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

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח:

1. ביטוח חיים

א. השפעת השינויים בריבית:

ההתחייבויות הביטוחיות מושפעות, בין היתר, משינויים בעקום הריבית:

1. השפעת הריבית על העתודות לגמלה:

ירידה (עליה) בשיעור ריבית ההיוון עשויה להגדיל (להקטין) את העתודה המשלימה לגמלאות ככל שיחול שינוי בריביות השוק.

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

ב. ביום 7 ליוני, 2020 התפרסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות, לפיו בעת מדידת ההתחייבויות הביטוחיות ניתן להוסיף לריבית חסרת הסיכון המשמשת בבחינת נאותות העתודה פרמיית אי נזילות בשיעורים שונים. החוזר קובע שיעור פרטני לפרמיית אי הנזילות עבור פוליסות סיעוד פרט. יישום לראשונה של החוזר התבצע בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2020 וטופל כשינוי אומדן חשבונאי בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 8. כתוצאה מיישום החוזר, רשמה החברה הקטנה בהתחייבויות הביטוחיות והגדלת הרווח לפני מס בכ-8.9 מיליון ש"ח לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020.

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

לשנה	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		9-חודשים שהסתיימו ביום	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליון ש"ח			
0.8	0.4	(1.4)	0.8	(1.6)
16.1	3.7	(2.0)	16.3	(1.8)
16.9	4.1	(3.4)	17.1	(3.4)
(8.9)	-	-	(8.9)	-
8.0	4.1	(3.4)	8.2	(3.4)
5.3	2.7	(2.2)	5.4	(2.2)

א. השפעת השינויים בריבית

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

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

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

סך הכל לפני מס

סך הכל לאחר מס

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

2. ביטוח כללי

א. השפעת הריבית על ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות

החברה מחשבת את ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי. כחלק מחישוב זה החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות אלו. בתקופת הדוח הירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון הגדילה את ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות לתקופה של 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 בכ- 34 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-22.4 מיליון ש"ח לאחר מס, ברבעון הנוכחי כ-12.7 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-8.4 מיליון ש"ח לאחר מס.

בתקופה המקבילה אשתקד העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון הקטינה את ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות ב-3.6 מיליון ש"ח לפני מס ו-2.4 מיליון ש"ח לאחר מס. ברבעון המקביל אשתקד בסכום של כ-2.2 מיליון ש"ח לפני מס ו-1.4 מיליון ש"ח לאחר מס.

ב. עדכון פרמיית אי נזילות

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020.

ג. ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי

בהמשך לאמור בבאור 32 (ד) (2) (4) (ב) לדוחות הכספיים לשנת 2019, בדבר חישוב שיעור ריבית ההיוון בגין פיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין בתביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי, בחודש ספטמבר קבע בית המשפט העליון כי כוחה של ההוראה, לפיה שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע על ידי ועדת קמיניץ, יפה גם לתביעות שיבוב של המל"ל. בהתאם לכך, ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים שחררה החברה ביום 30 בספטמבר, 2020 את הפרשות בענפים חובה וחבויות בסך של כ-13.4 מיליון ש"ח לפני מס וכ-8.8 מיליון ש"ח לאחר מס.

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

1. לעניין חידוש הסכם ההתקשרות עם חברת ממסי שרותי דרך וגרירה בע"מ, ראה באור 33 ו' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
2. לעניין פירעון הלוואה לחברה בבעלות בעל השליטה ראה באור באור 33 ה' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
3. לעניין דמי השכירות ממרינה הול אשקלון בע"מ, ראה באור 33 יב' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
4. לעניין התקשרות עם חברת אלבר סוכנות לביטוח כללי (2016) בע"מ, ראה באור 33 יג' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2020.
5. ביום 27 בינואר, 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש הסכם ההתקשרות עם חברת מוטו פרטס בע"מ בקשר עם מכירת ביטוחי חובה ומקיף לצי המשאיות שבבעלותה.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח (המשך)

6. ביום 24 באפריל, 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערכי הפוליסות של החברה עם אפרידר החברה לשיכון ופיתוח ישראל בע"מ ואלבר שרותי מימוני בע"מ.
7. במהלך חודש מאי 2021 נחתם הסכם שומות בין החברה לשלטונות המס לשנים 2019-2016. להסכם השומות אין השפעה מהותית על תוצאות החברה והונה.
8. שיערוך נכס נדל"ן להשקעה "אשדוד סנטר" (טופ הייטק, טופ סנטר) - במהלך תקופת הדיווח הושלמו כל תנאי הסף לרבות הכנת טבלת הקצאה שנדרשו על ידי הוועדה המחוזית לצורך השלמת שלב הפקדת תכנית מפורטת ל"מתחם סוהו האורגים" לפיה מתוכנן שינוי יעוד להקמת מתחם משולב מסחר, מגורים ומשרדים. כתוצאה מכך, בוצעה הערכת השווי לשני הנכסים אשר כלולים בשטח התכנית ונרשמה עליית ערך בספרי החברה בסכום של כ-30 מיליון ש"ח לפני מס, שמתוכם 50% נרשמו עבור חוזים תלויי תשואה.
9. שיערוך נכס נדל"ן להשקעה באשקלון (מגרש - 17 "מרינה מול") - במהלך תקופת הדוח הבשילו המגעים להסכם משולב בין בעלי הזכויות במתחם מרינה אשקלון (להלן: "המוכר") לבין מי שרכש את מגרש מס' 5. מההסכם עולה כי הרוכש מחויב להקמת 2 קומות חניונים ב"מגרש מס' 16", בתום הבנייה החנינות ימסרו לחברה בהתאם להתחייבות החוזית משנת 2013, בעת רכישת מגרש מס' 17 על ידי החברה.
- עורך הדין של החברה עדכן כי היועץ המשפטי של "המוכר" אישר בפניו כי על הרוכש להשלים את הבנייה של החניון תוך שנתיים מיום קבלת היתר הבנייה ומסירת המגרש הנרכש (מגרש מס' 5) לידי, מותנית בהשלמת החנינות עבור החברה.
- לאור האמור, החברה ערכה הערכה מחודשת ליתרת זכויות הבנייה במגרש. כתוצאה מעדכונים אלו ועדכונים שוטפים בשטחים המניבים, נרשמה עליית ערך שווי הנכס בספרי החברה בסכום של כ-49.2 מיליון ש"ח לפני מס.
10. ביום 24 באפריל, 2021, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את שתי העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה את חידוש מערכי הפוליסות של החברה עם אפרידר ואלבר שירותי מימוני בע"מ. לפרטים נוספים, ראה תקנה 22 בס"ק 19 בפרק הרביעי לדוח התקופתי.
11. ביום 29 ביוני, 2021, גייסה החברה שטר הון בסך של 20 מיליון ש"ח, שישמש כהון רובד 2, בריבית פריים+1.6% המשולמת פעם בחצי שנה. תשלום הקרן ישולם בעוד 8 שנים עם אופציה לפירעון מוקדם לאחר 5 שנים.
12. בהמשך לאמור בבאור 33 סעיף ט לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 5 באוגוסט, 2021 החברה דיווחה כי פרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה) החליטה שלא להגיש כתב אישום נגד מר אלי אלעזרא, יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, המכהן גם כיו"ר דירקטוריון אלבר ציי רכב (ר.צ.) בע"מ.
13. ביום 30 ביוני, 2021 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, רכישת תוספת כיסוי ביטוחי בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהם בעל השליטה בחברה וואו קרוביו), בגבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב מעל 25 מיליון דולר ארה"ב, בפרמיה שנתי של 35 אלפי דולר ארה"ב. ביום 4 ביולי, 2021 כתב הכיסוי התקבל בחברה. העסקה אושרה בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000.
14. ביום 9 בספטמבר, 2021 החברה דיווחה כי רשות ניירות ערך החליטה להאריך את תוקף תשקיף המדף של החברה עד ליום 27 במאי, 2022.
15. הסדר עם ביטוח לאומי לעניין פיצויים מכח חוק הביטוח הלאומי:
בין החברה לבין המוסד לביטוח לאומי נחתם הסכם (בדומה להסכם שנחתם עם חברות ביטוח נוספות בשוק) בחודש יולי 2021, (להלן, בהתאמה: "המל"ל" ו"ההסדר") הקובע לעניין זכות תביעה מחברות ביטוח המוקנית למל"ל, מכח חוק הביטוח הלאומי, להשבת גמלאות ששילם אם המקרים משמשים עילה גם לחייב את חברות הביטוח בפיצויים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975 (להלן – "חוק הפלת"ד"). ההסדר קובע כי באשר לאירועים שהתרחשו מיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022 הצדדים ימשיכו להפעיל את מנגנון ההתדיינות וההתחשבנות הקיים ביניהם היום, ואשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, המשמשים גם עילה לחייב את החברה לשלם פיצויים לפי חוק הפלת"ד. החברה תעביר לידי המל"ל עד ליום 31 בדצמבר 2021, מקדמה על חשבון המקרים לעיל סך של כ-71,937 אלפי ש"ח. מסכום המקדמה יקוזזו תביעות המל"ל המתייחסות לתקופות האמורות בהסדר.
- ביום 8 באוגוסט 2021 פורסמה במסגרת תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א 2021, הצעה לתיקון חקיקה שעניינו ביטול חובת תשלום סכום גלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 בגין מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018. כן מציע תזכיר החוק

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח (המשך)

לקבוע שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל חברות הביטוח להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים החל משנת 2023 ואילך, וזאת במקום שיבוב פרטני של התביעות. התזכיר מציע שהשיעורים שיועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 – 10% מדמי הביטוח שייגבו על ידי החברה בכל שנה, ומשנת 2025 ואילך שיעור של 10.95% מדמי הביטוח.

להערכת החברה, ההסדר כמפורט לעיל ביחס לעבר לא צפוי להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של החברה. אם התזכיר יהפוך לחוק, החברה מעריכה כי הוא עשוי להוות גורם נוסף שישיפע על דמי הביטוח שייגבו ממבוטחים בשנת 2023 ואילך.

באור 9: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

1. ביום 7 בנובמבר, 2021 החברה דיווחה כי ביום 4 בנובמבר, 2021 החברה התקשרה בהסכם עם בנק, לפיו הבנק יעמיד לחברה סכום של 100 מיליון ש"ח ("הקרן"), כנגד כתב התחייבות נדחה, שתמורתו הוכרה כמכשיר הון רובד 2 ("כתב ההתחייבות הנדחה"), בהתאם לאישור שהתקבל מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 3 בנובמבר 2022. כתב ההתחייבות הנדחה ייפרע בתשלום אחד ביום 7 בנובמבר, 2029, כאשר לחברה זכות לביצוע פדיון מוקדם, אשר מועד הראשון לפירעון זה הינו ביום 7 בנובמבר, 2026. כתב ההתחייבות הנדחה יישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של כ-3.4%, אך ככל והחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם תשולם לבנק תוספת ריבית בשיעור של 1.28%. על-פי תנאי כתב ההתחייבות הנדחה, ככל ותתקיימה נסיבות משהות ידחה תשלום הקרן או הריבית עד למועד בו תחדלנה הנסיבות המשהות להתקיים או עד שלוש שנים ממועד פירעון הקרן ו/או הריבית, לפי המוקדם מביניהם, אלא אם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון אישר מועד מאוחר יותר לתשלום פירעון הקרן ו/או הריבית. להתקשרות האמורה אין השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה, על הונה העצמי ועל יחס כושר הפירעון של החברה.

2. ביום 4 בנובמבר, 2021 פרסמה חברת הדירוג מדרוג בע"מ דוח דירוג לפיו הותירה על כנם את דירוג A3 לאיתנות הפיננסית של החברה ודירוג Baa2 לכתבי ההתחייבות הנדחים שהחברה הפיקה. אופק הדירוג נותר יציב.

3. לאחר תקופת הדוח החברה ביצעה עסקאות עם בעל השליטה או עסקאות שלבעל השליטה בה היה עניין באישורן, כמפורט להלן:

3.1. ביום 24 בנובמבר, 2021 אישרה הוועדה לצדדים קשורים תוספת להסכם השכירות בין פנינת אפרידר לבין גב' שוש אלעזרא, אחות של בעל השליטה, לפיו תקבולי דמי השכירות יגדלו בשיעור של 5% בתקופת האופציה הראשונה, קרי מתקבול בסך של 55 ש"ח למ"ר לתקבול בסך של 57.75 ש"ח למ"ר. בתקופת האופציה השנייה יגדלו דמי התקבול בשיעור של 10%, קרי מתקבול בסך של 57.75 ש"ח למ"ר לתקבול בסך של 63.5 ש"ח למ"ר.

3.2. ביום 24 בנובמבר, 2021 אישרה הוועדה לצדדים קשורים מתן הקלה נוספת הכוללת פריסת תשלום דמי השכירות והניהול עבור חודשים מרס-מאי 2021 של אולם האירועים "דלוס", לחברת מרינה הול אשקלון בע"מ בבעלות ה"ה יחיאל אלעזרא, שי אלעזרא ודביר אלעזרא.

4. ביום 12 באוקטובר, 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידוש הסכם העסקתו של י"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, מר אלי אלעזרא, כדלקמן: (1) משכורת חודשית בסך של כ-155 אלף ש"ח (ברוטו, צמוד למדד), כאשר העלות השנתית הכוללת של השכר לא תעלה על סכום של 2.5 מיליון ש"ח ותורכב מרכיב קבוע בלבד (לא כולל מס שכר). עלות זו אינה כוללת פיצויי פיטורים ותשלומים פנסיוניים; (2) הפרשה לביטוח מנהלים כמתחייב על-פי דין והפרשות לקרן השתלמות. ההפקדות בגין תגמולים וקרן השתלמות תעשנה על מלוא השכר; (3) רכב מקבוצת רישוי 7 ונשיאה בהוצאות האחזקה והשימוש בו, למעט קנסות והוצאות אחרות עקב עבירות תנועה ו/או עבירות על חוקי עזר עירוניים. המס בגין שווי השימוש ברכב יגולם, אולם גילום כאמור לא יזכה את מר אלעזרא בהטבות הסוציאליות; (4) החזר הוצאות שיוציא במסגרת העבודה בחברה ועבורה. לא נקבעה כל מגבלה על סכום החזר; (5) הוצאות אחזקה ושימוש בטלפון בביתו של מר אלעזרא וטלפון נייד בו יעשה מר אלעזרא שימוש. המס בגין הטבות אלו מגולם, אולם הגילום לא יזכה את מר אלעזרא בהטבות סוציאליות; (6) 26 ימי חופשה בשנה ו-30 ימי מחלה בשנה, הניתנים כל אחד לצבירה עד למקסימום של 90 ימי חופשה או לפדיון, לפי שיקול דעתו של מר אלעזרא. בנוסף, זכאות ל-10 ימי הבראה בשנה על-פי התעריף המקובל בחברה. הסכם העסקתו של מר אלעזרא הינו לתקופה בת 5 שנים (עד ליום 11 באוקטובר, 2026) והוא ניתן לסיום בכל עת על-ידי מר אלעזרא או החברה בהודעה מראש של 180 יום. העלות החודשית אשר תנבע לחברה בגין העסקתו של מר אלעזרא (כולל התנאים הנלווים להעסקתו) תעמוד על סך של כ-200 אלף ש"ח, לא כולל מס שכר והפרשות סוציאליות.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2021			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
372,642	-	372,642	-
1,046,910	1,046,910	-	-
120,193	-	51,218	68,975
195,154	-	43,909	151,245
<u>1,734,899</u>	<u>1,046,910</u>	<u>467,769</u>	<u>220,220</u>

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

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

ליום 30 בספטמבר, 2020			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
329,712	-	329,712	-
1,042,723	1,042,723	-	-
136,744	-	46,008	90,736
185,178	-	106,158	79,020
<u>1,694,357</u>	<u>1,042,723</u>	<u>481,878</u>	<u>169,756</u>

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

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

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

נכסי חוב סחירים (1)
 נכסי חוב שאינם סחירים (*)
 מניות (2)
 אחרות (3)
 סך הכל

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

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ההרכב:

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

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2020	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
144,258	152,882
164,782	176,830
309,040	329,712

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

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

אגרות חוב ממשלתיות

זמינות למכירה

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) מניות

ליום 30 בספטמבר, 2021		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
51,218	66,009	מניות סחירות
68,975	70,261	מניות שאינן סחירות
120,193	136,271	סך הכל מניות
8,930		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 בספטמבר, 2020		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
46,008	65,085	מניות סחירות
90,736	78,847	מניות שאינן סחירות
136,744	143,932	סך הכל מניות
23,453		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2020		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
54,746	65,547	מניות סחירות
91,353	78,847	מניות שאינן סחירות
146,099	144,394	סך הכל מניות
23,453		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

השקעות פיננסיות אחרות (3)

ליום 30 בספטמבר, 2021		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
43,164	43,909	<u>סחירות</u>
		זמינות למכירה
		<u>שאינן סחירות</u>
132,010	148,372	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	2,873	מכשירים נגזרים
132,010	151,245	סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות
175,175	195,154	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
	-	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר, 2020		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
100,719	106,158	<u>סחירות</u>
		זמינות למכירה
		<u>שאינן סחירות</u>
64,074	73,563	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	5,457	מכשירים נגזרים
64,074	79,020	סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות
164,793	185,178	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
	-	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2020		
עלות	הערך בספרים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
75,275	83,024	<u>סחירות</u>
		זמינות למכירה
		<u>שאינן סחירות</u>
86,766	93,515	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1	9,229	מכשירים נגזרים
86,767	102,744	סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות
162,042	185,768	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
	-	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

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