



**דוח ביניים ליום
30 ביוני 2022**

**דוח הדירקטוריון
דוחות כספיים**



דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

1.	תיאור החברה	
1	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה	
1	1.2 תחומי הפעילות של החברה	
2	1.3 החזקות החברה	
2.	תיאור הסביבה העסקית	
2	2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים	
4	2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח	
3.	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה	
4.	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה	
7	4.1 מצב כספי	
12	4.2 תזרים מזומנים	
13	4.3 מקורות מימון	
5.	פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	
6.	הליכים משפטיים מהותיים	
7.	אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי	
8.	משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II	
9.	שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסום הדוח	

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022

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

הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("החברה") מתכבדת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ("הדוח" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה). דוח זה נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" ו-"רשות שוק ההון", בהתאמה). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, שפורסם ביום 27 במרס 2022 ותוקן ביום 31 במרס 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-039142) ("הדוח התקופתי") וכן הדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, שפורסם ביום 26 במאי 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-065500).

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

החברה הינה תאגיד מדווח¹ שאגרות החוב שלה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ופועלת בכל ענפי הביטוח הכללי ובתחום ביטוח החיים. החברה הינה חברה בת בשליטה ובבעלות **אלעזרא החזקות ביטוח בע"מ**, המחזיקה בשיעור של 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 ביוני 2022, הסתכמו סך הנכסים המנוהלים על-ידי החברה בכ-27.5 מיליארד ש"ח, כדלקמן: כ-22.1 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח והשקעה תלויי תשואה (משתתף); כ-1.1 מיליארד ש"ח במסגרת חוזה ביטוח שאינם תלויי תשואה (נוסטרו חיים); וכ-4.3 מיליארד ש"ח במסגרת נוסטרו אלמנטרי.

1.2 תחומי הפעילות של החברה

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים:

1.2.1 תחום הביטוח הכללי - נחלק לשלושה ענפים עיקריים: ענף רכב חובה; ענף רכב רכוש, הכולל ביטוח צד ג' ו/או ביטוח מקיף; וענף כללי אחר, הכולל ביטוחי רכוש, ביטוחים מפני תאונות אישיות, ביטוחי חבויות וביטוח ערבויות.

1.2.2 תחום ביטוח החיים וחיסכון ארוך טווח - כולל שתי תתי-פעילויות עיקריות: ביטוח סיכונים הקשורים לחייו של אדם וניהול חיסכון ארוך טווח. ענף ביטוח הבריאות בחברה נכלל בתחום ביטוח החיים וחיסכון ארוך הטווח, למעט ביטוחי נסיעות לחו"ל וביטוחי קולקטיבים לתקופה קצרה, אשר נכללים בתחום הביטוח הכללי (אלמנטרי), תחת ענף כללי אחר, וזאת בשל אופיים של ביטוחים אלו הנעשים לזמן קצר של עד שנה.

1.2.3 לפרטים נוספים, ראה חלק ב' לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

¹ כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך.

² כמו-כן, הגבי איריס טרמצי, מחזיקה ב-3.53% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

1.3 החזקות החברה³

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

2. תיאור הסביבה העסקית

2.1 שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים

להלן שינויים מהותיים בהסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, אשר לא תוארו בדוח התקופתי ו/או בדוח לרבעון הראשון לשנת 2022:

כללי

2.1.1 הוראות דין

2.1.1.1 בחודש יוני 2022 פורסמה טיוטת צו איסור הלבנת הון (שינוי התוספת הראשונה לחוק), התשפ"ב-2022. חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, מגדיר "רכוש אסור" כרכוש שמקורו בעבירות המפורטות בתוספת הראשונה, או ששימש לביצוען, אפשר את ביצוען, או רכוש שהעבירות נעברו באמצעותו. הפללת פעולות ברכוש אסור הקשור לעבירות מחשב נועדה להקשות על הלבנת הרכוש האסור הכרוך בביצוע עבירות אלה, ולפגוע במוטיבציה הכלכלית לביצוען. הטיוטה מציעה להוסיף לתוספת הראשונה של לחוק את העבירות הקבועות בסעיפים 2 עד 6 לחוק המחשבים, התשנ"ה-1995, כך שפעולות ברכוש הקשור אליהן יקבעו כעבירות של הלבנת הון.

2.1.2 טיוטות הוראות דין

2.1.2.1 ביום 18 באוגוסט 2022 פורסם תזכיר חוק חוזה ביטוח (תיקון מס' __)(חובת מבטח לשלם תגמולי ביטוח ועיצום כספי), התשפ"ב-2022, שמטרתו להרחיב את סמכות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כך שיוכל להטיל עיצום כספי על מבטח שלא שילם בצדק את תגמולי הביטוח במועדים ובסכומים הנדרשים בדיון.

2.1.3 חוזרים

2.1.3.1 ביום 9 באוגוסט 2022 פורסם חוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים - תיקון, שמטרתו להבהיר חובות החלות על בעל הרישיון עבור לקוח, כאשר ההתקשרות נעשית באופן פסיבי מבחינת הלקוח ללא ידיעתו וללא מעורבותו, כגון: חובה ליזום פניית שירות ללקוח המועבר בתוך 30 ימי עסקים ולעדכן אותו בפרטיו, לרבות אפשרותו לבטל את המינוי. כמו כן, התיקון מוסיף הוראות שנועדו לשפר את השירות הניתן על ידי בעלי רישיון ללקוחותיהם ולהגביר את השקיפות והגילוי בעת מתן שירות ללקוח, וביניהן: עדכון הלקוחות אודות אופן קבלת השירות; חובה לוודא קבלה של הודעה ראשונה באמצעי דיגיטלי; איסור שילוב של מתן שירות אחר על ידי בעל הרישיון במסגרת מכירה של מוצר ביטוח או פנסיוני; חובות לעניין פעולות בהן יש לנקוט כאשר בעל רישיון רוצה לגבות שכר והחזר הוצאות; הוראות לעניין אופן רכישת "ילדים" (פרטי קשר של לקוחות פוטנציאליים); איסור פרסום שירותי משיכת כספים פנסיוניים; וחובה לציון פרטי רישיון בכל פרסום. תחילתן של הוראות החוזר בתוך 30 ימים ממועד פרסומן.

2.1.3.2 ביום 26 ביולי 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה, אשר מוסיף ומעדכן דיווחים שעל הגופים המוסדיים להעביר לידי רשות שוק ההון.

³ לחברה החזקות נוספות בחברות לא פעילות אשר אינן נכללות בדוח. לפרטים בדבר חברות קשורות נוספות - ראה תקנה 11 לפרק הרביעי לדוח התקופתי.

2.1.3.3 ביום 29 ביוני 2022 פורסם חוזר צירוף לביטוח - תיקון, אשר קובע, בין היתר, דחיה של מועד הכניסה לתוקף של הוראות החוזר ביחס להשוואה וביטול של פוליסה מקורית בענפי הביטוח הכללי, כך שיחלו ביום 31 באוגוסט 2022. בנוסף, התיקון קובע הוראת שעה שתעמוד בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023, שמטרתה לעודד ולאפשר הקלות בביטוח דיגיטלי, לפיה בהתקיים כל התנאים הקבועים בה, לא יחולו הוראות החוזר על תכניות הביטוח האמורות. כן מבהיר התיקון כי הוראות החוזר לעניין שיווק יזום לאזרח לא יחולו לא בביטוח תאונות אישיות. בנוסף, התיקון מחדד נהגים שאין להם לעשות בהם שימוש כגון איסור לקבוע ברירת מחדל, אלא אם הוצגו לצדה חלופות, הניתנות לשינוי אגב הליך הצירוף.

2.1.3.4 ביום 29 ביוני 2022, פורסם חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים שמטרתו, בין היתר, לעדכן את ההוראות הבאות ביחס לאזרחים ותיקים, ולהבהיר כי ביטול פוליסה ייחשב כ"צומת מרכזי", רק אם התרחש שלא ביוזמת המבוטח; וכי רק העלאת פרמיה שלא בהתאם לדף פרטי הביטוח תיחשב כ"צומת מרכזי". כמו כן, התיקון קובע כי הוראות הפניה למבוטחים ב"צומת מרכזי", לא יחולו בביטוח בריאות וסיעוד, למעט במקרה של ביטול פוליסה שלא ביוזמת המבוטח.

2.1.3.5 ביום 29 במאי 2022 פורסם חוזר שמירת מסמכים, אשר קובע, בין היתר, הגדרות נוספות וכן חובת תיעוד ושמירה של כל מסמך הקשור לעסקה לכל הפחות, לתקופה של 7 שנים ממועד סיום העסקה. תיעוד כאמור יכול גם את זהות הגורם שביצע את הפעולה, המועד בו ניתנה ההוראה, ההרשאות שניתנו למבצע הפעולה למערכת ועוד; וכן הוראות לעניין שמירת מסמכים באמצעות קובץ LOG.

2.1.3.6 ביום 29 במאי 2022 פורסם חוזר אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים - תיקון, המעדכן את נוסח השאלון למועמד, אותו נדרש גוף מוסדי להעביר לאישור הממונה בטרם מינוי של מועמד לנושא משרה או כבעל תפקיד. במסגרת זו נוספו שאלות בנושא ניגוד עניינים וביטול או מועמד או מקורב אליו הינו בעל זיקה אל התאגיד; וכן מתן הסכמה לכך שמטרת ישראל תמסור לרשות שוק ההון מידע אודות המועמד מהמרשם הפלילי. בנוסף, החוזר מפרט את הנסיבות בהן על גוף מוסדי למסור הודעה לממונה אודות מינוי כאמור, כגון: הוספת הודעה גם על יו"ר ועדת ביקורת; והבהרה כי גם חידוש כהונה של דירקטור או חבר ועדת השקעות מצריכים הודעה.

2.1.4 טיוטות חוזרים

2.1.4.1 ביום 24 ביולי 2022 פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי, שמטרתה להבטיח כי האקטוארים יוכלו למלא את תפקידם כיאות, על רקע התמורות שחלו בתחום. במסגרת זו, מציעה הטיוטה, בין היתר, למנות אקטואר ראשי אחד בלבד, אשר יהיה כפוף למנהל הכללי ויעמוד בראש מערך האקטואריה בחברת הביטוח, יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, ויהיה אחראי על ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. בכלל זה, האקטואר הראשי יגיש אחת לשנה דוח אקטוארי, שיסקור את אופן יישום ההיבטים האקטואריים בהוראות סולבנסי, וכן לחוות דעתו על מדיניות החיתום והסדרי ביטוח המשנה. כן מציעה הטיוטה כי סיום כהונה של אקטואר ראשי יתאפשר רק לאחר שתינתן לו הזדמנות להביא את עמדתו בפני הדירקטוריון.

ביטוח כללי

2.1.5 הוראות דין

2.1.5.1 ביום 10 במאי 2022 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן) (תיקון), התשפ"ב-2022, המציעה, בין היתר, להוסיף לפוליסה התקנית פרק הרחבה נוסף שכותרתו "ביטוח לנזק משמעותי לדירה מכל סיבה" אשר הכיסויים בו יחולו רק אם הוא צוין בדף פרטי הביטוח. כמו כן, הטיוטה מציעה להוסיף הגדרה למונח "התפוצצות", על מנת למנוע מצב בו מקור הפיצוץ יגרור עיכוב במתן פיצוי.

2.1.6 טיוטות חוזרים

2.1.6.1 ביום 17 באוגוסט 2022 פורסמה טיוטה שלישית לתיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש, שמטרתה לעדכן את אסדרת אופן עבודת חברת ביטוח מול שמאי רכב ומול מוסכי הסדר בנף רכב רכוש (עצמי וצד שלישי). הטיוטה מציעה לאמץ מודל שלפיו יורחב משמעותית מספר השמאים והמוסכים שיעמדו בתנאי הוגנות ומקצועיות, אשר יוכלו לספק שירות לציבור המבוטחים. בהתאם, מוצע לבטל את רשימות שמאי החוף המצומצמות ולהורות לכל חברת ביטוח לעשות שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך. כמו כן, מוצע לקבוע הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה.

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

2.1.7 חוזרים

2.1.7.1 ביום 30 ביוני 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה ("חוזר לוחות תמורת"), שמטרתו לעדכן את הנחות ברירת מחדל שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות ואת מקדמי הקצבה במוצרי החיסכון הפנסיוני; וכן הנחות מעודכנות לעניין חיזוי שיעורי השיפורים העתידיים בתמורתה.

השקעות

2.1.8 הוראות דין

2.1.8.1 ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022, אשר קובעות, בין היתר, כי השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג עמלת ניהול חיצוני שיהיה משקיע מוסדי רשאי לגבות במהלך שנה קלנדרית, ייקבע מראש על ידי המשקיע המוסדי, לכל מסלול השקעה בנפרד; ומאריכות את הוראת השעה הקיימת, שבמסגרתה קבועה מגבלת ההוצאות, עד לתום השנה הנוכחית. תחילתן של התקנות ביום 1 בינואר 2023.

2.2 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה המאקרו כלכלית בתקופת הדוח

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

2.2.1 סביבה כלכלית

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

על-פי פרסומי הלמ"ס⁴, התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות ובחישוב שנתי, עלה ברבעון השני של שנת 2022 בשיעור של 6.8% לעומת הרבעון הקודם, ולאחר ירידה של 2.7% ברבעון הראשון של שנת 2022. התוצר המקומי הגולמי לנפש עלה ב-4.5% בחישוב שנתי.

על-פי תחזית שגיבשה חטיבת המחקר של בנק ישראל⁵, התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בכ-5% בשנת 2022.

⁴ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - חשבונות לאומיים: אומדן ראשון לרבעון השני של שנת 2022, פורסם בחודש אוגוסט

2022 : www.cbs.gov.il

⁵ בנק ישראל - התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר, פורסמה בחודש יוני 2022 : www.boi.org.il

התחזית מגלמת את הערכת בנק ישראל כי המשק ממשיך בתהליך ההתאוששות מהמשבר הקורונה, אך הפעילות המוניטרית המרסנת והתייקרות המוצרים והתשומות המיובאים עלולים להמשיך ולהעיב על רמות הצמיחה. יש לציין, כי על-פי תחזית בנק ישראל הגירעון הממשלתי עשוי להגיע לכ-0.7% מהתוצר בסוף שנת 2022. כמו-כן, יחס החוב תוצר של ישראל עשוי לרדת לכ-66% בסוף שנת 2022, זאת לאור תקבולי המסים הגבוהים מהצפוי מתחילת השנה.

אבטלה - על-פי סקר כוח אדם שמבצע הלמ"ס, אשר עודכן עבור חודש יוני 2022, שיעור הבלתי מועסקים במשק מתוך כוח העבודה, מנוכה עונתיות, עמד על שיעור של כ-3.4%.

מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה החברה גם לסיכונים שוק⁶ (MARKET RISK). סיכונים אלה נובעים משינויים במדדי שוק או במחירי שוק. החשיפה לסיכונים שוק נובעת מהרכיבים שלהלן:

- **שיעור ריבית** - סיכון זה נובע משינויים בשיעורי ריבית אשר משפיעים על שווי השוק של הנכסים בתיק הנוסטרו של החברה. הסיכון עלול לגדול כאשר קיים שוני בין מח"מ הנכסים לבין מח"מ ההתחייבויות וכתוצאה מהפרשי עיתוי בין מועד מדידת הנכסים וההתחייבויות. לעניין השפעות שינוי שיעור הריבית על החברה - ראה באור 7 לדוחות הכספיים ובאור 32ב(3) לדוח התקופתי.
- **שער חליפין** - סיכון זה נובע מתנודות בשערי חליפין למטבעות שונים, בהם יש לחברה אחזקה בנכסים (מניות, אג"חים, נדל"ן וקרנות השקעה וגידור).
- **שינוי בשיעור האינפלציה** - מבטחים הפועלים בתחום ביטוח החיים, חשופים לסיכונים אינפלציה ודפלציה. האינפלציה מלווה לעתים קרובות בעליית שיעור הריבית, המורידה את ערך התוצאה של ההשקעות. במקרה של דפלציה, או ככל ונמשכת אינפלציה נמוכה מאוד, שיעורי הריבית נוטים לרדת. לרשות המבטחים עומדות מספר דרכים אפשריות להקלת סיכון האינפלציה, כגון: לגוון את השקעותיהם ולהשקיע, בנוסף לנכסים, גם בנכסי קומודיטי, בנדל"ן ובאגרות חוב צמודות מדד. על-פי מדיניות ההשקעות של החברה, לפחות 10% מסך נכסי תיק הנוסטרו אלמנטארי ולפחות 80% מתיק הנוסטרו חיים, יהיו צמודי מדד. לעליית המדד תהיה השפעה חיובית על הנכסים הצמודים בתיק. פער המח"מ בתיק לא יהיה יותר מ-1.65 שנים של נכסים מול התחייבויות. סיכון השוק שחברות הביטוח חשופות אליו עולה ככל שהמתאם בין התשואה בשווקים הפיננסיים לבין התשואה על ההון העצמי גבוה יותר. תשואה זו מושפעת מהכנסות החברה מדמי ניהול ואלו מושפעות מביצועי השוק, כיוון שחברות הביטוח גובות דמי ניהול מהחיסכון המצטבר בשיעורים שונים בהתאם לסוגי הפוליסות ששווקו לאורך שנות החיתום. לדוגמה, בגין פוליסות מסוג משתתף ברווחים שהופקו עד סוף שנת 2003 נגבים מסכום החיסכון המצטבר דמי ניהול בשיעור 0.6% וכן עמלה בשיעור 15% מהרווח הריאלי.

2.2.2 מגמות בשער חליפין, אינפלציה וריבית בתקופת הדוח

האינפלציה וציפיות האינפלציה: נכון לחודש יוני 2022, מדד המחירים לצרכן עלה ב-4.4% בקצב שנתי, זאת כשלערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, שיעור האינפלציה בסיכום שנת 2022 צפוי להסתכם בכ-4.5%.

כמו-כן, בנק ישראל צופה ששיעור אינפלציה ירד לרמה של כ-2.4% בשנת 2023, כלומר, בנק ישראל צופה כי עלייה ניכרת ברמתה הנוכחית של הריבית ועלייה משמעותית בקצב הרכיב המיובא יובילו לירידה ברמות האינפלציה.

יצוין כי ההתחייבויות הביטוחיות של החברה צמודות למדד המחירים לצרכן.

שער חליפין: נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2022, במונחי שער החליפין הנומינלי האפקטיבי של בנק ישראל חל פיחות של השקל בכ-7% מול סל המטבעות מתחילת השנה 2022, ביחס לדולר חל פיחות חד של כ-13% מתחילת השנה וביחס לאירו חל פיחות של כ-4% מתחילת השנה.

ריבית: נכון לסוף חודש יולי 2022, ריבית בנק ישראל עלתה לרמה של 1.25%, רמה המשקפת עלייה בריבית של 1.15% מתחילת השנה. להערכת חטיבת המחקר, לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2023 ריבית בנק ישראל צפויה לעלות עד לרמה של 2.75%.

התפתחויות בשוק ההון בישראל ובעולם: נכון לסוף חודש יוני 2022, מרבית נכסי הסיכון ירדו בחדות. מדד ה-S&P500 ירד בכ-20% מתחילת השנה, מדד הנאסד"ק ירד בכ-29.5% מתחילת השנה, מדד ה-DAX ירד בכ-19.5% מתחילת השנה, מדד תל אביב 35 ירד בכ-3.8% מתחילת השנה ומדד ת"א 90 ירד בכ-4.3% מתחילת השנה.

⁶ ההגדרה לקוחה מתוך פרסום של רשות שוק ההון.

2.2.3 התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

ריבית: במהלך חודש אוגוסט 2022, בנק ישראל העלאה את הריבית ברמה של 0.75%, ובכך הציב את שיעור ריבית בנק ישראל ברמה של 2%.

שער חליפין: בסמוך למועד פרסום הדוח, הפיחות של השקל ביחס לדולר מתחילת השנה התמתן לרמה של כ-5.3%, ואילו אל מול האירו מתחילת השנה, השקל רשם ייסוף ברמה של כ-7.2%.

התפתחויות בשוק ההון בישראל ובעולם: בסמוך למועד פרסום הדוח, מדד ה-S&P500 ירד בכ-13% מתחילת השנה, מדד הנאסד"ק 100 ירד בכ-20.8% מתחילת השנה, מדד ה-DAX ירד בכ-16.8% מתחילת השנה, מדד תל אביב 35 עלה בכ-5% מתחילת השנה ומדד ת"א 90 עלה בכ-0.2% מתחילת השנה.

2.2.4 השלכות התפשטות נגיף הקורונה

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

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

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

3.1 עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוחי חיים וקרנות הפנסיה

ביום 30 ביוני 2022 פורסם חוזר לוחות תמותה (לפרטים ראה סעיף 2.1.7.1 לעיל). עקב כך, הגדילה החברה את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ-23.7 מיליון ש"ח לפני מס (לפרטים נוספים - ראה באור 7(א)(1)(ב) לדוחות הכספיים).

3.2 דוח נאמן לתעודות התחייבות

ביום 6 ביוני 2022 פורסם דוח שנתי של הנאמן למחזיקי אגרות החוב (שסדרה 3) ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה 4) שהונפקו על ידי החברה.

3.3 עסקאות עם בעל השליטה

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

3.3.1.1 ביום 26 ביוני 2022, וביום 27 ביוני 2022, אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הסכם למכירת זכויות החכירה של הכשרה בחלק ממגרש 17, הידוע גם כחלקה 15 (בשלמות) בגוש 2528 בעיר אשקלון לאלבר שירותי מימונית בע"מ, תאגיד בשליטתו של מר אלי אלעזר, בעל השליטה בחברה ויו"ר הדירקטוריון בה, בתמורה לסכום של 107.4 מלש"ח, בתוספת מע"מ כדין. לפרטים נוספים בדבר העסקה ראה דיווח מיידי מיום 3 ביולי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-082678) וכן באור 7(ב)(8) לדוחות הכספיים.

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

3.3.1.3 בחודש יולי 2022, לאחר שהוועדה לצדדים קשורים של החברה סיווגה את העסקאות כזניחות, אישרה הוועדה כאמור את חידוש מערך הפוליסות למרכז ספורט ונופש "קאנטרי ברנע" שבבעלות קאנטרי ברנע ניהול בע"מ ואת חידוש מערך פוליסות הביטוח של אפרידר, וכן מתן ארכה בת חודשיים לפוליסות ביטוח עבור מרכז מסחרי פנינת אפרידר שבבעלות פנינת אפרידר.

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

4. הסבר הדירקטוריון למצב עסקי החברה**4.1 מצב כספי**

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

31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	
370.5	338.2	276.1	סה"כ הון
3,970.3	3,908.4	4,338.2	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
24,660.6	22,868.9	21,921.2	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,249.9	1,176.4	1,250.9	התחייבויות אחרות
29,880.8	27,953.7	27,510.3	סה"כ התחייבויות
21,870.0	20,313.6	19,682.3	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
1,800.3	1,775.8	1,822.2	השקעות פיננסיות אחרות
6,580.9	6,202.5	6,281.9	נכסים אחרים
30,251.2	28,291.9	27,786.4	סה"כ מאזן

4.1.2 הון

ההון לתאריך הדוח הסתכם לסך של כ-276.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-370.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בהון נובע מהפסד כולל לאחר מס לשישה חודשים בתקופת הדוח בסך של כ-94.4 מיליון ש"ח. לעניין משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II, ראה סעיף 8 להלן.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	השינוי באחוזים 2021/2022	2021	2022	השינוי באחוזים 2021/2022	2021	2022	
ביטוח כללי							
1,175.2	(2.4)	294.6	287.5	(0.7)	579.8	575.8	פרמיות שהורווחו ברוטו
777.2	(4.1)	196.3	188.3	(3.2)	385.4	373.2	פרמיות שהורווחו בשייר
25.9	306.0	(15.1)	(61.3)	*	9.6	(113.4)	רווח כולל לפני מס ממגזר ביטוח כללי
ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך							
416.7	(3.7)	106.8	102.8	0.3	214.5	215.1	פרמיות שהורווחו ברוטו
389.2	(1.4)	96.6	95.2	0.4	200.0	200.8	פרמיות שהורווחו בשייר
209.9	(5.6)	48.3	45.6	(13.3)	107.8	93.5	הכנסות מדמי ניהול בביטוח חיים
22.8	*	10.2	(37.8)	*	17.1	(55.6)	רווח (הפסד) כולל לפני מס ממגזר ביטוח חיים
48.7	1424.4	(4.9)	(99.1)	*	26.7	(169.0)	סה"כ רווח (הפסד) ממגזרי פעילות
פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות							
54.2	(50.0)	19.0	9.5	(38.5%)	22.6	13.9	רווחים מהשקעות נטו, הכנסות מימון והכנסות אחרות
(6.2)	66.7	(0.9)	(1.5)	83.3%	(1.8)	(3.3)	הוצאות הנהלה וכלליות
(16.1)	37.8	(3.7)	(5.1)	31.6%	(7.6)	(10.0)	הוצאות מימון
31.9	(106.9)	14.4	2.9	(95.5)	13.2	0.7	סה"כ רווח (הפסד) כולל מפריטים שלא יוחסו
80.6	*	9.5	(96.2)	*	40.0	(168.4)	סה"כ רווח (הפסד) כולל, לפני מס
67.1	*	15.1	(48.1)	*	34.8	(94.4)	סה"כ רווח (הפסד) כולל, נטו ממש

** מעבר מרווח להפסד

תוצאות התפתחות הרווח/הפסד הכולל:

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (מגזר ביטוח כללי וחיים), הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס של כ-169.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-26.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזרי הפעילות בהם עוסקת החברה (מגזר ביטוח כללי וחיים), הסתכמו ברבעון הנוכחי בהפסד כולל לפני מס של כ-99.1 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-5.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח והגידול בהפסד ברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקרו מהרעה חיתומית במגזר ביטוח כללי בענפי רכב רכוש, חובה וחבויות וכן ממגזר ביטוח חיים בעקבות פרסום חוזר לוחות תמותה. כתוצאה מיישום הוראות החוזר הוגדלה ההפרשה לעתודות ביטוח ברבעון הנוכחי בסכום של כ- 23.7 מיליון ש"ח. בנוסף, בתקופת הדוח החברה לא גבתה דמי ניהול משתנים בשל התשואה השלילית בפוליסות המשתתפות ברווחים, לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-20.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שלא יוחסו למגזרי פעילות בתקופת הדוח הסתכם בכ-0.7 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל של כ-13.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שלא יוחסו למגזרי פעילות ברבעון הנוכחי הסתכם בכ-2.9 מיליון לעומת רווח של 14.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי מול התקופות המקבילות אשתקד נובע מירידה בהכנסות מהשקעות.

ניתוח מגזר ביטוח חיים וחשכון לטווח ארוך

ביטוח חיים	מיליוני ש"ח	שינוי באחוזים
פרמיות שהורווחו ברוטו		
1-6/2022	215.1	0.4
1-6/2021	214.5	-
4-6/2022	102.8	(3.7)
4-6/2021	106.8	-
רווח (הפסד) לפני מס		
1-6/2022	(54.0)	*
1-6/2021	17.3	*
4-6/2022	(36.6)	*
4-6/2021	9.9	*
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס		
1-6/2022	(55.6)	*
1-6/2021	17.2	*
4-6/2022	(37.8)	*
4-6/2021	10.2	*

* מעבר מרווח להפסד/הפסד לרווח

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים בדבר רווחי השקעות ותשואות למבטחים

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

1-12/2021	4-6/2021	4-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
2,174.7	567.8	(1,571.07)	1312.92	(2,249.88)	רווחי (הפסד) השקעות שנקפו למבטחים לאחר דמי ניהול
209.9	48.3	45.6	107.8	93.5	סה"כ דמי ניהול

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

1-12/2021	4-6/2021	4-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	
%	%	%	%	%	
14.64	2.53	(3.93)	9.4	(5.92)	תשואה ברוטו
0.60	0.15	0.15	0.3	0.3	דמי ניהול קבועים
1.69	0.15	-	1.14	-	דמי ניהול משתנים
12.10	2.19	(4.07)	7.88	(6.2)	תשואה נטו למבטח

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

1-12/2021	4-6/2021	4-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	
%	%	%	%	%	
11.94	2.61	(5.03)	7.67	(7.00)	תשואה ברוטו
0.8	0.2	0.2	0.4	0.4	דמי ניהול קבועים
11.60	2.4	(5.2)	7.25	(7.37)	תשואה נטו למבטח

ניתוח מגזר פעילות ביטוח חיים וחשכון לטווח ארוך

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-215.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-214.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-0.3%. ברבעון הנוכחי, הפרמיות שהורווחו עמדו על סכום של כ-102.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-106.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-3.7%.

בתקופת הדוח, הסתכמו תוצאות מגזר ביטוח חיים בהפסד כולל לפני מס של כ-55.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של 17.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, ברבעון הנוכחי ישנו מעבר להפסד כולל לפני מס של כ-37.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס של כ-10.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע, בין היתר, מפרסום חוזר לוחות תמורתה. כתוצאה מיישום הוראות החוזר הוגדלה ההפרשה לעתודות ביטוח ברבעון הנוכחי בסכום של כ-23.7 מיליון ש"ח. בנוסף, בתקופת הדוח החברה לא גבתה דמי ניהול משתנים בשל התשואה השלילית בפוליסות המשתתפות ברווחים, לעומת גביית דמי ניהול משתנים בסכום של כ-20.5 מלש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ברבעון המקביל אשתקד נגבו כ-2.6 מיליון ש"ח. כל עוד לא תושג בעתיד תשואה ריאלית חיובית בגין פוליסות אלו, לא תוכל החברה לגבות דמי ניהול משתנים (להלן: "בור בדמי הניהול"). ליום 30 ביוני, 2022 הבור בדמי הניהול עומד על כ-23.5 מיליון ש"ח.

כמו כן, הרווח הכולל מחוזי השקעה בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי עמד על כ-3.6 מיליון ש"ח ו-1.4 מיליון ש"ח בהתאמה, למול התקופות המקבילות אשתקד בהן עמד על 6.7 מיליון ש"ח ו-3.5 מיליון ש"ח בהתאמה.

סכומי הפדיונות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-232.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-146.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-59%. שיעור הפדיונות במונחים שנתיים ביחס לממוצע עתודות ביטוח חיים ברוטו ליום 30 ביוני 2022 וליום 30 ביוני 2021 הינו כ-10.6% וכ-8.7%, בהתאמה.

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

4.1.3.1

אחוז מסה"כ תקופת הדוח		השינוי באחוזים בין תקופות הדוחות	לתקופת הדוח 1 בינואר עד 30 ביוני		
2021	2022	2021/2022	2021	2022	
רכב חובה					
26.7	24.8	(9.7)	184.5	166.6	פרמיות ברוטו
11.8	17.9	28.5	54	69.4	פרמיות שייך
44.8	32.4	*	4.3	(36.7)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
רכב רכוש					
36.1	36.6	(1.5)	249.2	245.4	פרמיות ברוטו
53.1	47.0	(25.1)	242.6	181.7	פרמיות שייך
(19.8)	69.8	4,068.4	(1.9)	(79.2)	הפסד כולל לפני מס
			89.7	128.4	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			88.0	126.1	שייך Loss ratio באחוזים (2)
			112.9	153.2	ברוטו/שייך Combined ratio באחוזים (3)
			111.5	152.0	שייך Combined ratio באחוזים (4)
ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
16.3	18.5	10.1	112.6	124.0	פרמיות ברוטו
22.6	21.9	(18.0)	103.2	84.6	פרמיות שייך
(45.8)	8.9	129.5	(4.4)	(10.1)	הפסד כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
20.9	20.1	(6.4)	144.4	135.2	פרמיות ברוטו
12.5	13.3	(10.5)	57.3	51.3	פרמיות שייך
121.8	-11.1	7.7	11.7	12.6	רווח כולל לפני מס
			59.9	92.9	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			55.8	54.8	בשייך Loss ratio באחוזים (2)
			85.9	118.8	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			86.7	86.5	בשייך Combined ratio באחוזים (4)

סה"כ					
100	100	(2.8)	690.7	671.2	פרמיית ברוטו
100	100	(15.4)	457.2	387.0	פרמיית שייר
100	100	(1,281.3)	9.6	(113.4)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

* מעבר מרווח להפסד

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

אחוז מסה"כ לרבעון		השינוי באחוזים בין הרבעונים		לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני	
2021	2022	2021/2022	2021	2022	
רכב חובה					
22.9	21.8	(3.9)	63.6	61.1	פרמיית ברוטו
10.5	15.9	36.4	19.8	27.0	פרמיית שייר
(45.0)	39.0	*	6.8	(23.9)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

רכב רכוש					
36.9	40.1	9.5	102.6	112.3	פרמיית ברוטו
52.8	49.0	(16.3)	99.5	83.3	פרמיית שייר
78.1	61.0	216.9	(11.8)	(37.4)	הפסד כולל לפני מס
			100.1	132.7	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			98.6	132.1	שייר Loss ratio באחוזים (2)
			124.6	159.8	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			123.7	159.7	שייר Combined ratio באחוזים (4)

ביטוח כללי אחר					
ענפי חבויות					
17.9	18.7	5.4	49.8	52.5	פרמיית ברוטו
23.9	21.0	(20.4)	45.0	35.8	פרמיית שייר
118.5	13.2	(54.7)	(17.9)	(8.1)	הפסד כולל לפני מס
ענפי רכוש אחרים					
22.2	19.4	(11.7)	61.7	54.5	פרמיית ברוטו
12.9	14.1	(1.2)	24.3	24.0	פרמיית שייר
(51.7)	(13.5)	6.4	7.8	8.3	רווח כולל לפני מס
			57.0	95.7	ברוטו Loss ratio באחוזים (1)
			48.4	53.5	בשייר Loss ratio באחוזים (2)
			84.1	123.1	ברוטו Combined ratio באחוזים (3)
			81.7	90.8	בשייר Combined ratio באחוזים (4)

סה"כ					
100	100	0.9	277.7	280.3	פרמיית ברוטו
100	100	(9.8)	188.6	170.1	פרמיית שייר
100	100	306.0	(15.1)	(61.3)	הפסד כולל לפני מס

*מעבר מרווח להפסד

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

ההכנסות מפרמיית ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-671.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-690.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2.8%. ברבעון הנוכחי ההכנסות מפרמיית הסתכמו בכ-280.3 מיליון ש"ח, לעומת 277.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-0.9%.

בענפי פעילות ביטוח כללי, נרשם בתקופת הדוח הפסד כולל לפני מס בסך של כ-113.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל לפני מס בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון הנוכחי נרשם הפסד כולל לפני מס של כ-61.3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-15.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר להפסד בתקופת הדוח והגידול בהפסד ברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהרעה חיתומית בענפי רכב רכוש, חובה וחבויות, אשר מותנו כתוצאה מעליית עקום ריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד אשר הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות לעומת ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון ובתוספת עליית המדד אשתקד שגרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות.

בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי בוצע שערך נכס נדל"ן (ראה באור 7(ב)(6) לדוחות הכספיים) שהביא לגידול בסעיף הכנסות מהשקעות אשר מותן בעקבות מעבר לרישום הפסדים מהשקעות בתיק הנוסטרו הסחיר.

ענף פעילות רכב חובה

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף רכב חובה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-166.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-184.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-9.7%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-61.1 מיליון ש"ח, לעומת 63.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-3.9%.

בתקופת הדוח תוצאות הענף הסתכמו בהפסד כולל לפני מס של כ-36.7 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-4.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס של כ-23.9 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-6.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי מול התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהרעה בתוצאות החיתומיות בסכום של כ-61 מיליון ש"ח וכ-56 מיליון ש"ח בהתאמה. הרעה זו מיוחסת בעיקרה להתפתחות שלילית של שנות חיתום קודמות. מנגד, בעקבות העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי מול התקופות המקבילות אשתקד החברה הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-5.2 ו-3.8 מיליון ש"ח בהתאמה, לעומת ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד בתקופה שגרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות אשתקד בכ-12.6 ובכ-6.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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

ענף פעילות רכב רכוש

ההכנסות מפרמיות ברוטו בענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-245.4 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-249.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1.5%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-112.3 מיליון ש"ח, לעומת 102.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-9.5%.

תוצאות ענף פעילות רכב רכוש הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד כולל לפני מס של כ-79.2 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו תוצאות הענף בהפסד כולל לפני מס של כ-37.4 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ-11.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגדול בהפסד בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי מול התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהרעה חיתומית כתוצאה מעלייה בשכירות הגניבות, עלייה בחומרת התביעה (בעיקר חלקי חילוף) והגדלת העתודה לפרמיה בחסר.

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

ביטוחי הרכוש (ללא רכב)

ההכנסות מפרמיות ברוטו במגזר פעילות ביטוחי הרכוש (ללא רכב) הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-135.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-144.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-6.4%. ברבעון הנוכחי הסתכמו ההכנסות מפרמיות בכ-54.5 מיליון ש"ח, לעומת 61.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-11.7%.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-12.6 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-11.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-8.3 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-7.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגדול ברווח בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר משיפור חיתומי בענף דירות.

ביטוח חבויות

ההכנסות מפרמיות ברוטו הסתכמו לסך של כ-124.0 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-112.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-10.1%.

ההכנסות מפרמיות ברוטו ברבעון בנוכחי הסתכמו לסך של כ-52.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-49.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-5.4%.

ההפסד הכולל לפני מס במגזר פעילות זה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-10.1 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של כ-4.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של כ-8.1 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל בסך של כ-17.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהפסד בתקופת הדוח נובע מהרעה חיתומית בענפי חבות מעבידים וצד ג' בסכום של כ-43 מיליון ש"ח. מנגד, בעקבות העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד בתקופת הדוח החברה הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-11.1 מיליון ש"ח לעומת ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד שגרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות אשתקד בכ-18.2 מיליון ש"ח.

הקיטון בהפסד ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל אשתקד נובע מעלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון בניכוי שיעור עליית המדד אשר הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסכום של כ-7.1 מיליון ש"ח לעומת ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון ובתוספת המדד שגרמה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות אשתקד בכ-13.5 מיליון ש"ח. כמו כן, ישנה עליה בסעיף הכנסות מהשקעות בסכום של כ-23.5 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כתוצאה משערוך נכס נדל"ן (ראה באור 7(ב)6) לדוחות הכספיים). מנגד, ישנה הרעה חיתומית בענפי חבות מעבידים וצד ג' בסכום של כ-34.2 מיליון ש"ח.

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של 751,913 אלפי ש"ח, מסכום מזומנים של 2,939,210 אלפי ש"ח ביום 31 לדצמבר 2021 לסכום מזומנים של 2,187,297 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2022. להלן הרכב ירידה זו:

בתקופת הדוח המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בסך של 727,675 אלפי ש"ח.

תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח בסך של 22,726 אלפי ש"ח, ששימש בעיקר לרכישת נכסים בלתי מוחשיים.

תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בסך של 1,512 אלפי ש"ח, בעיקר מפירעון הלוואות מאחרים.

4.3 מקורות מימון

- 4.3.1 החברה מממנת את פעילותה מהון עצמי ומהתחייבויות בגין כתבי התחייבות נדחים לבנקים ומכתבי התחייבות נדחים סחירים. החברה נוהגת לגייס כתבי התחייבות נדחים מעת לעת בהתאם לצרכי ההון שלה הנובעים מתקנות ההון.
- 4.3.2 החברה הנפיקה לציבור שתי סדרות של כתבי התחייבות נדחים - אגרות חוב (סדרה 3) ואגרות חוב (סדרה 4), אשר הוכרו בידי החברה כהון משני מורכב. למועד תקופת הדוח קיימים במחזור 102,920,000 אגרות חוב (סדרה 3) ו-169,176,000 אגרות חוב (סדרה 4).
- 4.3.3 ליום 30 ביוני 2022, לחברה כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב לזמן ארוך בסך של כ-400,471 אלפי ש"ח.
- 4.3.4 כחלק מניהול ההון השוטף של החברה, יתכן והחברה תגייס הון משני ו/או תחליף הון משני קיים בהון משני בעל מח"מ ארוך יותר.
- 4.3.5 לפרטים נוספים בקשר למקורות המימון של החברה, ראה באור 18 בפרק השלישי לדוח התקופתי ובאור 5 לדוחות הכספיים.

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

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

6. הליכים משפטיים מהותיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר בקשה לאישור תביעה ייצוגית חדשה שהוגשה כנגד החברה לאחר מועד הדוח ראה דיווח מיידי מיום 21 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 105979-01-2022), וכן ביאור 6(א)(16) לדוחות הכספיים.

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

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

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

7.2 בקרה פנימית על הדיווח הכספי והגילוי

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על הדיווח הכספי.

8. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

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

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

דרישות ההון לפי משטר הסולבנסי:

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR), על פי חישוב כפי שהוגש לממונה ולציבור ביום 26 במאי 2022:

(1) יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021
מבוקר*	מבוקר*
אלפי ש"ח	
737,004	855,110
620,607	752,893
116,397	102,217
118.8%	113.6%

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

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

(20,000)	-
(5,870)	37,892
751,133	855,110
130,526	102,217
121.0%	113.6%

גיוס (פדיון) מכשירי הון
חריגה ממגבלות כמותיות
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
עודף
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

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

(**) כל הנתונים בדוח זה, המתארכים ליום 31 בדצמבר 2021, 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 2020	ליום 31 בדצמבר 2021
מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח	
279,273	338,802
496,685	546,423

סף ההון (MCR)
הון עצמי לעניין סף ההון

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

(3) להלן נתונים על יחס כושר פירעון כלכלי של החברה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. יחס זה גבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי טיוטת המכתב מיום 13 במארכ 2022:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021
מבוקר*	מבוקר*
אלפי ש"ח	
737,004	847,972
792,896	923,273
(55,892)	(75,301)
93.0%	91.8%

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:

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

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

20,000	-
-	-
20,000	-
757,004	847,972
(35,892)	(75,301)
95.5%	91.8%

גיוס הון
פירעונות ופדיונות
סה"כ
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
עודף (גירעון)
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

עודף ההון לאחר פעולות הונית שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:

106%	107%
(83,466)	(139,930)

יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
עודף הון ביחס ליעד

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

בהמשך למפורט אודות חוזר לוחות תמותה (ראה סעיפים 2.1.7.1 ו- 3.1 לעיל) ובהתאם להערכה שבוצעה, יישום הוראות החוזר יביא לקיטון של כ-3% ביחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה (ללא יישום הוראות המעבר בתקופת הפריסה ועם יישומן).

יודגש, כי לא ניתן ללמוד מהאמור על סך השינוי ביחס כושר הפירעון של החברה ליום 30 ביוני 2022 היות וחלו שינויים נוספים, אשר צפויים להשפיע על יחס כושר פירעון זה, לרבות שינויים בעקום הריבית, שינויים אקסוגניים אחרים והתוצאות העסקיות של החברה.

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

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

- ביום 12 באוגוסט החלה לכהן הגב' עדי שגיא כמנהלת השיווק של החברה.
 - ביום 17 ביולי 2022 החל לכהן מר שלומי גלעד כמשנה למנכ"ל ומנהל מטה עסקי של החברה.
- בתקופת הדוח התקיימו 4 ישיבות דירקטוריון.
- הדירקטוריון מודה להנהלת החברה, לעובדי החברה ולסוכניה על תרומתם להישגי החברה.

שמעון מירון
מנכ"ל

אלי אלעזרא
יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, שמעון מירון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 ("הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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.

שמעון מירון, מנהל כללי

תאריך: 29.8.2022

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

הצהרה (certification)

אני, דוד סלמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הכשרה חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 ("הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי² ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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: 29.8.2022

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



דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022
בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
<u>3</u>	דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
<u>5</u>	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>6</u>	דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
<u>8</u>	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
<u>11</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
<u>63</u>	נספח פירוט השקעות פיננסיות אחרות

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

מבוא

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

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברה מוחזקת המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ- 11,513 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני, 2022 ואשר חלקה של החברה ברווחיה הסתכם לסך של כ- 133 אלפי ש"ח ו-65 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור **בבאור 6** לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
29 באוגוסט, 2022

נכסים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
182,987	166,911	181,248	נכסים בלתי מוחשיים
446,647	457,955	461,074	הוצאות רכישה נדחות
129,713	120,354	133,135	רכוש קבוע
168,043	162,560	274,960	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
805,057	677,988	917,157	נדל"ן להשקעה - אחר
1,385,978	1,406,751	1,517,241	נכסי ביטוח משנה
-	-	47,265	נכסי מסים נדחים
36,840	24,782	31,493	נכסי מסים שוטפים
288,328	197,728	284,992	חייבים ויתרות חובה
186,727	310,101	234,549	פרמיה לגביה
11,380	7,363	11,513	השקעה בחברה כלולה
21,869,963	20,313,607	19,682,315	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
413,888	423,271	340,177	נכסי חוב סחירים
1,083,720	1,034,490	1,088,054	נכסי חוב שאינם סחירים
121,597	118,318	145,624	מניות
181,150	199,702	248,344	אחרות
1,800,355	1,775,781	1,822,199	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
2,706,311	2,428,496	1,930,679	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
232,899	241,531	256,618	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
30,251,228	28,291,908	27,786,438	סך הכל הנכסים
24,847,270	23,017,600	21,970,595	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

הון			
200,201	200,201	200,201	הון מניות
47,885	47,885	47,885	פרמיה על מניות
41,678	31,901	25,349	קרנות הון
80,695	(*58,181)	2,668	יתרת עודפים
370,459	338,168	276,103	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

התחייבויות			
3,970,271	3,908,403	4,338,250	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
24,660,580	(*22,868,887	21,921,177	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
27,711	(*23,062	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
30,721	29,573	29,483	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
407,901	556,187	530,667	חברות ביטוח
502,347	250,120	181,820	זכאים ויתרות זכות
281,238	317,508	508,938	התחייבויות פיננסיות
29,880,769	27,953,740	27,510,335	סך כל ההתחייבויות
30,251,228	28,291,908	27,786,438	סך כל ההון וההתחייבויות

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'](#).)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

29 באוגוסט, 2022	אלי אלעזרא	שמעון מירון	דוד סלמה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	י"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח (הפסד) למניה]				
	1,591,914	401,415	390,235	794,388	790,894
	425,509	108,441	106,694	208,946	216,905
	1,166,405	292,974	283,541	585,442	573,989
	2,757,452	767,202	(1,271,166)	1,578,150	(1,861,863)
	209,855	48,311	45,568	107,823	93,466
	65,677	15,423	14,677	32,525	30,215
	4,199,389	1,123,910	(927,380)	2,303,940	(1,164,193)
	4,052,356	1,106,850	(788,106)	2,241,020	(1,009,199)
	473,169	130,822	203,220	245,804	295,763
	3,579,187	976,028	(991,326)	1,995,216	(1,304,962)
	420,566	106,954	108,734	200,386	205,694
	104,554	(23,987)*	33,338	(51,673)*	66,850
	21,915	4,880	6,736	10,388	13,122
	4,126,222	1,111,849	(842,518)	2,257,663	(1,019,296)
	4,158	141	65	141	133
	77,325	12,202	(84,797)	46,418	(144,764)
	(13,697)	4,688	43,478	(7,349)	65,239
	63,628	16,890	(41,319)	39,069	(79,525)
	26,455	4,940	(20,727)	14,510	(36,805)
	(21,220)	(6,101)	1,379	(20,418)	1,595
	(9,763)	(1,553)	1,130	(514)	3,888
	1,548	929	6,228	2,196	10,708
	(2,980)	(1,785)	(11,990)	(4,226)	(20,614)
	11,144	-	5,793	-	5,793
	(3,384)	-	1,031	-	1,927
	(1,274)	-	(1,631)	-	(1,937)
	6,486	-	5,193	-	5,783
	3,506	(1,785)	(6,797)	(4,226)	(14,831)
	67,134	15,105	(48,116)	34,843	(94,356)
	0.35	0.10	(0.23)	0.22	(0.44)

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

הטבת מס (מסים על ההכנסה)

רווח (הפסד) נקי לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר:

סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד

בהתקיים תנאים ספציפיים

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקפו לקרנות הון

רווחים (הפסדים), נטו מממוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח או הפסד

השפעת מס

סה"כ רכיבים שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד

סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

הערכה מחדש בגין שיערוך בנייני משרד

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת

השפעת מס

סה"כ רכיבים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל

רווח (הפסד) נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח):

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'.](#) הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
370,459	80,695	5,994	35,684	47,885	200,201
(79,525)	(79,525)	-	-	-	-
(14,831)	1,268	(20,614)	4,515	-	-
(94,356)	(78,257)	(20,614)	4,515	-	-
-	230	-	(230)	-	-
276,103	2,668	(14,620)	39,969	47,885	200,201
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)					
הפסד לתקופה					
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו					
סה"כ הפסד כולל					
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך					
רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס					
יתרה ליום 30 ביוני, 2022					
סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
303,325	(*18,932	8,974	27,333	47,885	200,201
39,069	(*39,069	-	-	-	-
(4,226)	-	(4,226)	-	-	-
34,843	39,069	(4,226)	-	-	-
-	180	-	(180)	-	-
338,168	58,181	4,748	27,153	47,885	200,201
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
רווח לתקופה					
הפסד כולל אחר, נטו					
סה"כ רווח (הפסד) כולל					
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך					
רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס					
יתרה ליום 30 ביוני, 2021					
סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
324,219	43,194	(2,630)	35,569	47,885	200,201
(41,319)	(41,319)	-	-	-	-
(6,797)	678	(11,990)	4,515	-	-
(48,116)	(40,641)	(11,990)	4,515	-	-
-	115	-	(115)	-	-
276,103	2,668	(14,620)	39,969	47,885	200,201
יתרה ליום 1 באפריל, 2022					
הפסד לתקופה					
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו					
סה"כ רווח (הפסד) כולל					
העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערוך					
רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס					
יתרה ליום 30 ביוני, 2022					

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'.](#)
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
323,063	(*41,201	6,533	27,243	47,885	200,201
16,890	(*16,890	-	-	-	-
(1,785)	-	(1,785)	-	-	-
15,105	16,890	(1,785)	-	-	-
-	90	-	(90)	-	-
338,168	58,181	4,748	27,153	47,885	200,201

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

רווח נקי לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך

רכוש קבוע, בגובה הפחת, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

סך הכל הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
מבוקר					
אלפי ש"ח					
303,325	(*18,932	8,974	27,333	47,885	200,201
63,628	63,628	-	-	-	-
3,506	(2,227)	(2,980)	8,713	-	-
67,134	61,401	(2,980)	8,713	-	-
-	362	-	(362)	-	-
370,459	80,695	5,994	35,684	47,885	200,201

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

רווח נקי לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שיערוך

רכוש קבוע בגובה פחת, נטו ממס

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'.](#)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח	
2021	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
938,433	560,253	(462,130)	729,682	(727,675)	א'	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(702)	(110)	(908)	(334)	(1,773)		רכישת רכוש קבוע
(60,329)	(15,420)	(13,024)	(22,767)	(20,953)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(61,031)	(15,530)	(13,932)	(23,101)	(22,726)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
						תמורה מהנפקת כתבי התחייבות
120,000	20,000	-	20,000	-		נדחים מבנקים
(3,284)	(827)	(741)	(1,646)	(1,512)		פרעון כתבי התחייבות נדחים מבנקים ואחרים
116,716	19,173	(741)	18,354	(1,512)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
994,118	563,896	(476,803)	724,935	(751,913)		<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,945,092	2,106,131	2,664,100	1,945,092	2,939,210	ב'	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
2,939,210	2,670,027	2,187,297	2,670,027	2,187,297	ג'	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

הכשרה חברה לביטוח בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
63,628	(*16,890)	(41,319)	(* 39,069)	(79,525)
(4,158)	(141)	(65)	(141)	(133)
(2,390,470)	(671,010)	1,423,518	(1,422,550)	2,059,170
(21,749)	(5,479)	(14,318)	(11,739)	(27,926)
(36,633)	(22,254)	11,575	(36,938)	(7,411)
(7,531)	(207)	7,292	(13,325)	21,393
(28,535)	(11,265)	5,013	(21,364)	7,374
16,112	3,741	4,665	7,585	9,590
(28)	(28)	-	(28)	-
(28)	(28)	-	(28)	-
830	831	-	831	-
830	831	-	831	-
(20,919)	(15,548)	(106,700)	(15,548)	(106,700)
(178,746)	(58,404)	(110,024)	(58,404)	(110,024)
5,995	1,476	2,110	2,985	4,249
41,927	10,387	11,401	20,441	22,692
280,341	52,596	244,973	218,473	367,979
5,614,946	(*1,804,672)	(1,959,945)	(*3,823,253)	(2,739,403)
(27,650)	4,341	(88,167)	(48,423)	(131,263)
(29,456)	(8,178)	3,951	(40,764)	(14,427)
13,697	(* (4,688)	(43,478)	(* 7,349)	(65,239)
(2,471,035)	(680,421)	145,750	(1,647,992)	23,686
(414)	-	(125)	(302)	(217)
(7,579)	(550)	(564)	(853)	(2,076)
(12,526)	80,389	(65,880)	41,263	(74,123)
(3,712)	12,176	31,614	(127,086)	(47,822)
(159,922)	(32,452)	6,204	(69,322)	3,336
(171,722)	(38,026)	(42,913)	(148,497)	(71,089)
(868)	536	(782)	1,368	689
400,997	423,297	(534,895)	461,075	(877,695)
(15,149)	(5,924)	(7,863)	(7,337)	(9,364)
249,428	53,306	53,126	118,173	117,502
(18,526)	(9,056)	(306)	(3,211)	4,381
258,055	81,740	69,127	121,913	117,026
473,808	120,066	114,084	229,538	229,545
938,433	560,253	(462,130)	729,682	(727,675)

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
חלק החברה ברווחי החברה המוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים ופקדונות
מניות
השקעות אחרות
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
רווח מממוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה
רווח מממוש נדל"ן להשקעה
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח תלויי תשואה
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה אחר
פחת 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

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'.](#)
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

1,680,177	1,961,075	2,350,225	1,680,177	2,706,311	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
264,915	145,056	313,875	264,915	232,899	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,945,092</u>	<u>2,106,131</u>	<u>2,664,100</u>	<u>1,945,092</u>	<u>2,939,210</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. השליטה בחברה

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

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

ג. התקשרות עם חברת הראל חברה לביטוח בע"מ

לעניין התקשרות החברה עם חברת הראל חברה לביטוח בע"מ, ראה באור 1 ג לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

ד. השלכות משבר הקורונה

בהמשך לבאור 1ד לדוחות השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021, נמשכה בלימת התפשטות המגיפה וירידת שיעור התחלואה אפשרה את המשך פתיחת המשק. כמו כן, הוסרו מרבית המגבלות על המשק וכן בוטל ה"תו הירוק" הסגול ומדיניות הממשלה באשר למשק פתוח ככל הניתן נמשכת. נכון למועד הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על השווקים והמשק הגלובליים והישראליים ועל פעילות החברה ומצבה העסקי, לרבות במקרה שבו תחול התפרצות נוספת של הנגיף אשר עלולה להיות לה השפעה על התוצאות החיתומיות של החברה ועל תיק השקעות הנוסטרו והמבוטחים.

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

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, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

למעט האמור בבאור 7 א' בדבר עדכון אומדנים אקטוארים, 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 יישומםתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2 כ"ג 1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה בנוגע לטיטות "עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שפרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 5 בינואר 2022 (להלן: "טיטות מפת הדרכים"), ביום 23 במאי 2022, פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את הנוסח הסופי והמחייב של מפת הדרכים האמורה (להלן: "מפת הדרכים העדכנית").

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

בהתאם למפת הדרכים העדכנית, בשנת 2023, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני ולשנת 2023, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ודוח על הרווח הכולל, ללא מספרי השוואה) שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 9 ו-IFRS 17 וזאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח למפת הדרכים העדכנית. בנוסף מפרטת מפת הדרכים העדכנית את צעדי ההיערכות ולוחות הזמנים המרכזיים שלדעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן באופן נאות ומהימן, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכות המידע, השלמת גיבוש המדיניות החשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדק כמותי לעניין שווי הוגן לקראת מועד המעבר, היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) והיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים.

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

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימיםתיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס עריכת הדוחות הכספיים ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (המשך)

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

ד. עונתיות

1. ביטוח חיים

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

2. ביטוח כללי

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

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

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
12.5	3.1	3.2	שישה חודשים שהסתיימו ביום:
1.4	1.4	1.6	30 ביוני, 2022
			30 ביוני, 2021
			שלושה חודשים שהסתיימו ביום:
10.2	1.9	1.7	30 ביוני, 2022
(2.2)	1.3	0.8	30 ביוני, 2021
(3.3)	2.4	2.8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

1. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

בהמשך לאמור בבאור 2 כ"ה לדוחות הכספיים השנתיים באשר לטעות שנמצאה בדוחות הכספיים, ביצעה החברה התאמה של גידול בסכום של כ-7,203 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, קיטון של כ-2,462 אלפי ש"ח ביתרת ההתחייבויות בגין מסים נדחים וקיטון בסך של כ-4,741 אלפי ש"ח ביתרת העודפים ליום 30 ביוני, 2021. השפעת התיקון על הרווח או ההפסד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 הינה גידול בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בסך של כ-1,442 אלפי ש"ח, וכ-772 אלפי ש"ח בהתאמה, קיטון בהוצאות המס בסך של כ-493 אלפי ש"ח ו-264 אלפי ש"ח בהתאמה וקיטון ברווח הכולל לאחר מס בסכום של כ-949 אלפי ש"ח וכ-508 אלפי ש"ח בהתאמה.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 17 במאי, 2022, שלחה רשות שוק ההון לחברה דרישת תשלום עיצום כספי בסך של 2.75 מיליון ש"ח בשל הפרת הוראות הנוגעות לגביית הוצאות ישירות כאמור.

באור 3: - מגזרי פעילותא. כללי:

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

1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

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

2. מגזר ביטוח כללי

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

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי חבויות אחרים

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

• ענפי רכוש ואחרים

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

3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022			
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
215,095	575,799	-	790,894
14,304	202,601	-	216,905
200,791	373,198	-	573,989
(2,002,019)	130,629	9,527	(1,861,863)
93,466	-	-	93,466
3,960	26,255	-	30,215
(1,703,802)	530,082	9,527	(1,164,193)
(1,768,946)	759,747	-	(1,009,199)
14,650	281,113	-	295,763
(1,783,596)	478,634	-	(1,304,962)
84,001	121,693	-	205,694
48,191	15,389	3,270	66,850
1,639	1,498	9,985	13,122
(1,649,765)	617,214	13,255	(1,019,296)
-	-	133	133
(54,037)	(87,132)	(3,595)	(144,764)
(1,599)	(26,313)	4,309	(23,603)
(55,636)	(113,445)	714	(168,367)
ליום 30 ביוני, 2022			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
21,921,177	-	-	21,921,177
1,185,120	3,153,130	-	4,338,250

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

הפסד לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
214,539	579,849	-	794,388
14,513	194,433	-	208,946
200,026	385,416	-	585,442
1,454,993	100,386	22,771	1,578,150
107,823	-	-	107,823
4,027	28,498	-	32,525
1,766,869	514,300	22,771	2,303,940
1,643,067	597,953	-	2,241,020
17,452	228,352	-	245,804
1,625,615	369,601	-	1,995,216
82,910	117,476	-	200,386
(* 40,309)	9,521	1,843	51,673
733	2,070	7,585	10,388
1,749,567	498,668	9,428	2,257,663
-	-	141	141
17,302	15,632	13,484	46,418
(181)	(5,983)	(258)	(6,422)
17,121	9,649	13,226	39,996
ליום 30 ביוני, 2021			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
(*22,868,887)	-	-	22,868,887
1,133,264	2,775,139	-	3,908,403

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

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

(* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'.](#)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022				
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
102,773	287,462	-	390,235	פרמיות שהורווחו ברוטו
7,551	99,143	-	106,694	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
95,222	188,319	-	283,541	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,392,397)	116,758	4,473	(1,271,166)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
45,568	-	-	45,568	הכנסות מדמי ניהול
1,034	13,643	-	14,677	הכנסות מעמלות
(1,250,573)	318,720	4,473	(927,380)	סך הכל הכנסות
(1,270,859)	482,753	-	(788,106)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
9,550	193,670	-	203,220	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(1,280,409)	289,083	-	(991,326)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
40,996	67,738	-	108,734	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
24,458	7,370	1,510	33,338	הוצאות הנהלה וכלליות
972	704	5,060	6,736	הוצאות מימון
(1,213,983)	364,895	6,570	(842,518)	סך הכל הוצאות
-	-	65	65	חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(36,590)	(46,175)	(2,032)	(84,797)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,216)	(15,126)	4,947	(11,395)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(37,806)	(61,301)	2,915	(96,192)	סה"כ רווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2022				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
21,921,177	-	-	21,921,177	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,185,120	3,153,130	-	4,338,250	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021

ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
106,792	294,623	-	401,415
10,153	98,288	-	108,441
96,639	196,335	-	292,974
692,671	55,600	19,072	767,343
48,311	-	-	48,311
872	14,551	-	15,423
838,493	266,486	19,072	1,124,051
777,749	329,101	-	1,106,850
11,611	119,211	-	130,822
766,138	209,890	-	976,028
41,782	65,172	-	106,954
(*)20,205	2,940	842	23,987
429	710	3,741	4,880
828,554	278,712	4,583	1,111,849
-	-	141	141
9,939	(12,226)	14,489	12,202
240	(2,873)	(81)	(2,714)
10,179	(15,099)	14,408	9,488
ליום 30 ביוני, 2021			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
(*)22,868,887	-	-	22,868,887
(*) 1,133,264	2,775,139	-	3,908,403

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי
משנה

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

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה
בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך הכל הוצאות

חלק החברה ברווחי חברה המטופלת
לפי שיטת השווי המאזני

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

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם תלויי תשואה

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ו'.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

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

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
רכב	רכב	ענפי	ענפי	סה"כ	
חובה	רכוש	אחרים (*)	חבויות	רכוש	ואחרים (**)
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
166,589	245,366	123,952	135,307	671,214	פרמיות ברוטו
97,197	63,657	39,355	83,964	284,173	פרמיות ביטוח משנה
69,392	181,709	84,597	51,343	387,041	פרמיות בשייר
25,508	(10,062)	(1,388)	(215)	13,843	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
43,884	191,771	85,985	51,558	373,198	פרמיות שהורווחו בשייר
41,317	25,730	56,177	7,405	130,629	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,268	1,960	2,123	16,904	26,255	הכנסות מעמלות
90,469	219,461	144,285	75,867	530,082	סך כל ההכנסות
221,239	268,019	152,052	118,437	759,747	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
127,570	26,148	37,213	90,182	281,113	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
93,669	241,871	114,839	28,255	478,634	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
16,202	47,934	26,351	31,206	121,693	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,693	3,717	1,898	2,081	15,389	הוצאות הנהלה וכלליות
1,268	-	-	230	1,498	הוצאות מימון
118,832	293,522	143,088	61,772	617,214	סך כל ההוצאות
(28,363)	(74,061)	1,197	14,095	(87,132)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(8,374)	(5,181)	(11,313)	(1,445)	(26,313)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
(36,737)	(79,242)	(10,116)	12,650	(113,445)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
1,559,015	458,346	846,473	289,296	3,153,130	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)
503,509	382,351	689,787	91,332	1,666,979	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
רכב	רכב	ענפי	ענפי	סה"כ	
חובה	רכוש	אחרים (*)	חבויות	רכוש ואחרים (**)	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
184,460	249,201	112,573	144,429	690,663	פרמיות ברוטו
130,445	6,600	9,349	87,092	233,486	פרמיות ביטוח משנה
54,015	242,601	103,224	57,337	457,177	פרמיות בשייר
13,241	38,463	15,954	4,103	71,761	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
40,774	204,138	87,270	53,234	385,416	פרמיות שהורווחו בשייר
33,313	22,963	38,870	5,240	100,386	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,467	736	1,847	18,448	28,498	הכנסות מעמלות
81,554	227,837	127,987	76,922	514,300	סך כל ההכנסות
192,073	188,497	137,088	80,295	597,953	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
137,865	8,841	31,078	50,568	228,352	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
54,208	179,656	106,010	29,727	369,601	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
14,963	46,206	22,882	33,425	117,476	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,363	2,540	1,152	1,466	9,521	הוצאות הנהלה וכלליות
1,722	-	-	348	2,070	הוצאות מימון
75,256	228,402	130,044	64,966	498,668	סך כל ההוצאות
6,298	(565)	(2,057)	11,956	15,632	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,991)	(1,373)	(2,325)	(294)	(5,983)	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
4,307	(1,938)	(4,382)	11,662	9,649	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה
1,546,741	373,191	663,434	191,773	2,775,139	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)
410,333	357,307	568,835	67,652	1,404,127	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
רכב	רכב	ענפי	ענפי	סה"כ	
חובה	רכוש	אחרים (*)	אחרים (**)		
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
61,184	112,276	52,481	54,312	280,253	פרמיות ברוטו
34,186	29,023	16,689	30,264	110,162	פרמיות ביטוח משנה
26,998	83,253	35,792	24,048	170,091	פרמיות בשייר
3,870	(12,485)	(6,060)	(3,553)	(18,228)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
23,128	95,738	41,852	27,601	188,319	פרמיות שהורווחו בשייר
36,953	22,968	50,205	6,632	116,758	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,589	1,860	1,970	7,224	13,643	הכנסות ממעמלות
62,670	120,566	94,027	41,457	318,720	סך כל ההכנסות
168,085	139,997	113,615	61,056	482,753	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
101,311	13,479	32,596	46,284	193,670	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
66,774	126,518	81,019	14,772	289,083	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,603	26,726	13,779	16,630	67,738	הוצאות הנהלה וכלליות
3,821	1,786	856	907	7,370	הוצאות מימון
536	-	-	168	704	סך כל ההוצאות
81,734	155,030	95,654	32,477	364,895	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(19,064)	(34,464)	(1,627)	8,980	(46,175)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(4,814)	(2,943)	(6,500)	(869)	(15,126)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
(23,878)	(37,407)	(8,127)	8,111	(61,301)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)
1,559,015	458,346	846,473	289,296	3,153,130	

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (אחרים **)	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
63,649	102,567	49,758	61,678	277,652	פרמיות ברוטו
43,864	3,072	4,787	37,343	89,066	פרמיות ביטוח משנה
19,785	99,495	44,971	24,335	188,586	פרמיות בשייר
(2,171)	(2,024)	(597)	(2,957)	(7,749)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
21,956	101,519	45,568	27,292	196,335	פרמיות שהורווחו בשייר
18,192	12,918	21,384	3,106	55,600	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,643	334	1,022	9,552	14,551	הכנסות ממעמלות
43,791	114,771	67,974	39,950	266,486	סך כל ההכנסות
90,036	105,394	94,545	39,126	329,101	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
65,230	5,310	22,766	25,905	119,211	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
24,806	100,084	71,779	13,221	209,890	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,926	24,762	12,482	18,002	65,172	הוצאות הנהלה וכלליות
686	1,084	527	643	2,940	הוצאות מימון
629	-	-	81	710	סך כל ההוצאות
36,047	125,930	84,788	31,947	278,712	רווח לפני מסים על ההכנסה
7,744	(11,159)	(16,814)	8,003	(12,226)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על הכנסה
(925)	(674)	(1,109)	(165)	(2,873)	סה"כ רווח כולל לפני מיסים על הכנסה
6,819	(11,833)	(17,923)	7,838	(15,099)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)
1,546,741	373,191	663,434	191,773	2,775,139	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)
410,333	357,307	568,835	67,652	1,404,127	ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף ביטוח צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה 53.4% מסך הפרמיות בענפים אלו.
					ענפי רכוש אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי ביטוח מקיף דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 49.7% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

פוליסות ללא מרכיב חיסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		פוליסות ללא מרכיב חיסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה	
סיכון הנמכר		סיכון הנמכר		סיכון הנמכר		סיכון הנמכר	
כפוליסה בודדת		כפוליסה בודדת		כפוליסה בודדת		כפוליסה בודדת	
עד שנת 1990 (1)		עד שנת 2003		עד שנת 2004		עד שנת 2004	
תלוי תשואה		תלוי תשואה		תלוי תשואה		תלוי תשואה	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
סך הכל	אחר	בריאות	סיעודי	פרט	קבוצתי	פרט	קבוצתי
215,095	10,225	7,395	-	38,522	125,614	28,756	4,583
1,413,525					1,413,525		
93,104					87,908	5,558	(362)
79,003					79,003		
(23,190)	7,381	8,659	(349)	17,998	(106,308)	(15,711)	65,140
(1,745,756)					(1,745,756)		
(55,636)	(5,350)	(2,797)	319	3,410	(20,518)	(17,890)	(12,810)
3,572					3,572		

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 במועד לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנזקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

פוליסות ללא מרכיב חסכון	פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה	עד שנת 1990 (1)	עד שנת 2003	משנת 2004 תלוי תשואה	פוליסות ללא מרכיב חסכון		סך הכל
					סיכון הנמכר כפוליסה בודדת	בריאות	
					פרט	פרט	
					קבוצתי	אחר	
					אלפי ש"ח		
4,770	28,804	126,078	36,986	-	6,710	11,191	214,539
		3,643,064					3,643,064
2,849	26,152	81,671	20,962	20	(2,557)	5,936	110,672
		65,350					65,350
33,784	212,419	333,775	704	(21)	6,715	(1,813)	604,339
		1,038,728					1,038,728
4,415	12,984	(5,863)					17,121
		(6,721)*					6,721

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. 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 ההון 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.

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה ראה באור 2 ו'.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

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

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים)		
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		לפי מועד הנפקת הפוליסה		
בריאות	סיעודי	משנת 2004	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
סך הכל	אחר	פרט	קבוצתי	תלוי תשואה
אלפי ש"ח				
102,773	4,114	3,720	-	18,073
495,293				60,192
45,446				14,345
38,337				2,320
(26,523)	3,469	5,335	(321)	9,107
(1,244,336)				(89,676)
(37,806)	(2,603)	(2,009)	350	2,846
1,363				(10,781)
				(14,725)
				(10,884)
				1,363

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

מזה רווח כולל מחוזי השקעה

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

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

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

(הערות:

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

פוליסות ללא מרכיב חסכון					פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
סך הכל	בריאות אחר	סיעודי פרט	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
			קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח							
106,792	5,619	3,336	-	18,282	63,176	14,091	2,288
1,800,268					1,800,268		
48,904					42,775	5,536	593
34,951					34,951		
119,944	2,857	(3,243)	(10)	11,128	29,532	61,972	17,708
657,805					657,805		
10,179	(247)	5,577	-	111	(988)	908	4,818
3,544					(*3,544		

פרמיות ברוטו:

תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות
לעתודות ביטוח

סה"כ מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)

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

(הערות:

- (1) המוצגים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם/בחלקם באגרות חוב מיוחדות.
(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 המוחשבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה [ראה באור 2 ו'.](#)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

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

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

פרמיות ברוטו:
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות
לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול
מזה דמי ניהול בגין חוזי השקעה
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח
חיים
מזה רווח כולל מחוזי השקעה

הערות:

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

באור 4: - הון ודרישות הון

מדיניות ודרישות הוןא. 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;

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף ומכשיר הון 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, סיכונים 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 מעטודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן: "הניכוי"). הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן: "תקופת הפריסה").

החברה בחרה בחלופה הראשונה ותבחן את החלופות מדי שנה.

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

יחס כושר הפירעון של החברה:

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021, שפורסם ביום 26 במאי, 2022, לחברה עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר, בתקופת הפריסה.

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

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

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

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

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

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

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

דוח יחס כושר פירעון, ליום 31 בדצמבר, 2021, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום.

יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר, 2021 אינו כולל את השפעת הפעילות העסקית של החברה בתקופה שלאחר יום 31 בדצמבר, 2021 ועד למועד פרסום דוח זה, לרבות, שינויים בתמהיל ובגודל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, השפעות אקסוגניות לרבות שינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים רגולטוריים המשפיעים על הסביבה העסקית.

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

ביום 5 לינואר, 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד- "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן- "התיקון") – בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לתיקון החברה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרמישים וניתוחי רגישויות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר, 2023.

ד. דיבידנד

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
168,043	162,560	274,960
		נדל"ן להשקעה
		השקעות פיננסיות:
10,737,127	9,785,821	9,905,973
		נכסי חוב סחירים
565,090	558,097	623,610
		נכסי חוב שאינם סחירים
4,865,182	5,306,464	4,531,214
		מניות
5,702,564	4,663,225	4,621,518
		השקעות פיננסיות אחרות
21,869,963	20,313,607	19,682,315
		סך הכל השקעות פיננסיות
2,706,311	2,428,496	1,930,679
		מזומנים ושווי מזומנים
102,953	112,937	82,641
		אחר
24,847,270	23,017,600	21,970,595
		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.

במהלך התקופה המדווחת 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)

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2022

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
9,905,973	-	-	9,905,973
623,610	-	623,610	-
4,531,214	345,478	34,379	4,151,357
4,621,518	1,195,215	-	3,426,303
19,682,315	1,540,693	657,989	17,483,633

השקעות פיננסיות

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

ליום 30 ביוני, 2021

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

השקעות פיננסיות

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

ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
10,737,127	-	-	10,737,127
565,090	-	565,090	-
4,865,182	267,576	262,040	4,335,566
5,702,564	1,075,592	-	4,626,972
21,869,963	1,343,168	827,130	19,699,665

השקעות פיננסיות

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

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

תנועה בנכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,343,168	1,075,592	267,576
(30,011)	(41,948)	11,937
256,782	190,817	65,965
(29,246)	(29,246)	-
1,540,693	1,195,215	345,478
(33,778)	(45,715)	11,937

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

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

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,081,804	738,853	342,951
14,623	(53,790)	68,413
132,408	74,738	57,670
(379)	(379)	-
-	99,827	(99,827)
1,228,456	859,249	369,207

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *

רכישות

מכירות

שינוי סיווג של נייר ערך שהועבר ממניה לא סחירה לקרן השקעה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

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

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,381,859	1,081,516	300,343
32,629	23,104	9,525
136,806	101,196	35,610
(10,601)	(10,601)	-
1,540,693	1,195,215	345,478
29,400	19,875	9,525

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

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

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,278,768	747,949	530,819
(99,949)	(38,164)	(61,785)
49,827	49,827	-
(190)	(190)	-
-	99,827	(99,827)
1,228,456	859,249	369,207
(99,949)	(38,164)	(61,785)

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

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

רכישות

מכירות

שינוי סיווג של נייר ערך שהועבר ממניה לא סחירה לקרן השקעה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

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

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
השקעות		
מניות לא	פיננסיות	סה"כ
סחירות	אחרות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
342,951	738,853	1,081,804
62,199	113,035	175,234
123,540	171,028	294,568
(182,090)	(31,136)	(213,226)
(79,024)	86,907	7,883
-	(3,095)	(3,095)
267,576	1,075,592	1,343,168
62,199	113,055	175,254

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

סך הרווחים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

העברות מתוך רמה 3

העברות בתוך רמה 3

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

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

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

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2022	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
920,780	1,184,253
167,274	152,601
1,088,054	1,336,854
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)

(*) השווי ההוגן של אגרות חוב מיועדות חושב על פי מועד הפרעון החוזי (הצפוי).

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

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

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

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

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

ליום 30 ביוני, 2022				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
331,077	-	-	331,077	נכסי חוב סחירים (*)
59,478	2,821	83,325	145,624	מניות
46,291	-	202,053	248,344	השקעות פיננסיות אחרות
436,846	2,821	285,378	725,045	סה"כ
-	1,336,854	-	1,336,854	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן

(*) לא כולל סך של 9,100 אלפי ש"ח נכסים המוחזקים לפדיון, ששוים ההוגן 9,309 אלפי ש"ח.

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

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

תנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
242,589	169,724	72,865
(9,296)	(9,897)	601
52,331	42,472	9,859
(246)	(246)	-
285,378	202,053	83,325
(9,296)	(9,897)	601

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

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

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
194,097	102,744	91,353
(764)	4,992	(5,756)
30,790	30,790	-
(246)	(246)	-
223,877	138,280	85,597
(764)	4,992	(5,756)

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

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

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

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		
258,497	175,328	83,169
(915)	(1,071)	156
27,919	27,919	-
(123)	(123)	-
285,378	202,053	83,325
(915)	(1,071)	156

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

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

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

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

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
או הפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות לא סחירות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
241,517	142,122	99,395
(22,057)	(8,259)	(13,798)
4,540	4,540	-
(123)	(123)	-
223,877	138,280	85,597
(22,057)	(8,259)	(13,798)

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

סך ההפסדים שהוכרו ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

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

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

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

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

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח או הפסד *

רכישות

העברות מתוך רמה 3

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

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

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

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט

ליום 30 ביוני, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
134,417	130,000
283,053	270,471
417,470	400,471
8,986	8,986
96,971	96,971
105,957	105,957
-	2,510
523,427	508,938
	400,471

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות שווי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשווי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(*) לא נדרש גילוי על שווי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

1. פירוט (המשך)

ליום 30 ביוני, 2021	
שוי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
30,569	30,000
293,620	270,268
324,189	300,268
1,853	1,853
10,932	10,932
12,785	12,785
-	4,455
336,974	317,508
300,268	

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות שוי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשוי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(**) לא נדרש גילוי על שוי הוגן.

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

כתבי התחייבות נדחים

סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות שוי הוגן:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

סך הכל התחייבויות המוצגות בשוי הוגן

התחייבות בגין חכירה (**)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

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

(*) לא נדרש גילוי על שוי הוגן.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

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

ליום 30 ביוני, 2022				נגזרים
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
105,957	-	-	105,957	
105,957	-	-	105,957	
417,470	-	134,417	283,053	התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)
ליום 30 ביוני, 2021				נגזרים
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
12,785	-	-	12,785	
12,785	-	-	12,785	
324,189	-	30,569	293,620	התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)
ליום 31 בדצמבר, 2021				נגזרים
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,748	-	-	3,748	
3,748	-	-	3,748	
426,111	-	133,644	292,467	התחייבויות פיננסיות אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן (1.ג5. לעיל)

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

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

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

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

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

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

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

להלן פרוט הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות:

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

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

1. המשך

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

ביום 21 בנובמבר, 2016 ניתנה החלטת בית משפט בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות במסגרתה נקבע כי יש מקום לאשר באופן חלקי את ניהול התובענה כייצוגית. בית המשפט הגדיר את חברי הקבוצה: "מבוטחים של כל אחת מחברות הביטוח בפוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שנערכו בין השנים 1992-2003 (פוליסות המכונות בשמות שונים כגון "עדיף", "מיטב", "יותר", "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 נקבע להגשת סיכומים בכתב. במקביל, מתנהל עדיין הליך גישור.

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

2. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 7 בספטמבר, 2016. סכום התביעה הקבוצתית מוערך בסכום של 8,100,000 ש"ח. עניינה של התובענה בטענה בדבר גביית הוצאות ניהול השקעות ללא הסכמה מפורשת על כך במסגרת הפוליסה (הגביה של הוצאות ניהול אינה מנוגדת לדין והטענה היא כי לא הייתה הסכמה חוזית על-פי הפוליסה המתירה גביה של הוצאות אלו); כי החברה הציגה כביכול מצגי שווא, לפיהם העלות היחידה שיש לחוסכים היא דמי ניהול; וכי החברה לא גילתה ללקוחותיה במסגרת הדוחות האישיים ששלחה כי נוכח הוצאות ניהול השקעות, וזאת עד לדוחות החל משנת 2014. הקבוצה אותה מעוניינת לייצג התובעת היא כל בעלי פוליסת חסכון "Best Invest אישי" של המשיבה בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה. ביום 14 ביוני, 2018 הגישו הצדדים בהליך הנ"ל - יחד עם הצדדים בהליכים נוספים המתנהלים נגד חברות ביטוח אחרות באותו נושא - בקשה לאישור הסדר דיוני, לפיו תצורף עמדת המאסדר - שהוגשה במסגרת הליכים המתנהלים באותה עילה בבתי הדין לעבודה - כראיה בתיק. בית המשפט נעתר לבקשה. ביום 31 במאי, 2019 ניתנה החלטה המאשרת את התובענה כייצוגית. ביום 15 ביולי, 2019 הגישו הנתבעות בקשה להארכת מועד להגשת כתב הגנה והתליית ההליך עד להחלטה בבקשת רשות ערעור. בהתאם להחלטת בית המשפט, בשלב זה מוארך המועד להגשת כתב הגנה עד להחלטה אחרת. ביום 26 בספטמבר, 2019 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על ההחלטה המאשרת את התובענה כייצוגית לבית המשפט העליון. ביום 3 בנובמבר, 2019 קבע בית המשפט העליון כי הבקשה לרשות ערעור מצריכה תשובה; וכי גם היועץ המשפטי לממשלה מתבקש להגיש את עמדתו בכתב בעניין. ביום 13 באוגוסט, 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך בקשת רשות הערעור וכן הגיש את עמדתו, לפיה יש לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור לגופו ולהורות על דחיית בקשות האישור כתובענות ייצוגיות. ביום 13 בספטמבר, 2020 הוגשה בקשה להצטרף להליך מטעם עמיתים בקופות גמל שהגישו בקשות לאישור תובענות ייצוגיות בהליכים אחרים בעניין הוצאות ישירות, אשר תלויות ועומדות בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 6 באוקטובר, 2020 בית המשפט העליון קיבל את בקשת ההצטרפות והתיר לעמיתים להגיש תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.

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

ביום 10 באפריל, 2022 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת תקנות חדשות בנושא ההוצאות הישירות. ביום 24 באפריל, 2022 התיר בית המשפט העליון לחברות הביטוח להגיש את טיוטת התקנות החדשה בנושא הוצאות ישירות שפרסם המאסדר; וביום 8 במאי, 2022 גם הצדדים האחרים הגישו את התייחסותם למסמך.

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

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

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 וש"ט למבקשות ובאי כוחן ("בקשת ההסתלקות"). ביום 13 בפברואר, 2018 הגישו המבקשות את בקשת ההסתלקות לבית הדין. ביום 21 באוקטובר, 2018 הוגשה עמדתו של היועץ המשפטי לממשלה, במסגרתה התנגד היועץ המשפטי לממשלה לאישור בקשת ההסתלקות והמליץ על מינוי בודק חיצוני. ביום 31 בדצמבר, 2018 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה, אשר כללה גם תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 26 בפברואר, 2019 הגישו הצדדים בקשה מתוקנת לאישור הסדר פשרה. ביום 14 באוגוסט, 2019 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה, המתנגדת להסדר הפשרה המתוקן.

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

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

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

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

ביום 17 ביוני, 2021 הגישו התובעות בקשה לחידוש ההליך, בה קבלו על אופן ביצוע הבדיקה על-ידי המומחה ועל חלק ממסקנותיו בדוח הביניים ("בקשת החידוש"). ביום 15 ביולי, 2021 הגישה החברה תשובה לבקשת החידוש. בהחלטה מיום 16 באוקטובר, 2021 חודש ההליך ונקבע כי על החברה להגיש כתב הגנה. ביום 12 בינואר, 2022 הגישה החברה כתב הגנה. לאחר הגשתו פנו הצדדים להידבר מחוץ לכותלי בית המשפט. על הצדדים לעדכן את בית המשפט בדבר המגעים לפשרה עד ליום 6 בספטמבר, 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).

ביום 3 במרס, 2022 הגישו המבקשים הודעת עדכון לבית המשפט, לפיה ביום 16 בפברואר, 2022 ניתן פסק דין בת"צ ליטבינוב נ' כלל ("עניין ליטבינוב"), העוסק באותן שאלות משפטיות,

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

במסגרתו נדחתה התובענה הייצוגית שם וכי בכוונת המבקש שם להגיש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין. על כן, במסגרת ההודעה ביקשו המבקשים לעכב את ההליכים בייצוגיות דנא עד למתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור בעניין ליטבינוב. ביום 10 במרס, 2022 הגישו המשיבות תגובה, במסגרתה הוצע כי דיון ההוכחות הקבוע ליום 20 במרס, 2022 יומר בקדם משפט, במסגרתו תידון בקשת הודעת המבקשים והסוגיות העולות ממנה. ביום 16 במרס, 2022 התקבלה החלטה המאשרת את ההצעה כאמור. ביום 20 במרס, 2022 התקיים דיון קדם משפט, במסגרתו בית המשפט הוציא מלפניו החלטה לפיה הוא מורה על עיכוב ההליכים בתיק עד למתן פסק הדין בערעור בעליון בעניין ליטבינוב. הערעור בעניין ליטבינוב הוגש בפועל ביום 25 באפריל 2022.

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

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

6. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 6 בספטמבר, 2017. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על 1,269.4 ש"ח, כאשר הנזק הכולל של הקבוצה לא כומתת במסגרת הבקשה לאישור. עניינה של התובענה הינה בטענה כי החברה משלמת במועד מאוחר למועד הפירעון סכומים שנפסקו לחובתה על ידי רשות שיפוטית וזאת מבלי להוסיף לסכום ששולם על ידה הפרשי הצמדה וריבית כדין.

במסגרת תשובת החברה לבקשה לאישור הבהירה החברה כי היא אינה נוקטת במדיניות של עיכוב תשלומים שנקבעו מכוח החלטה שיפוטית; כי היא פועלת בהתאם 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

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

המשפט לצדדים לפנות להליך גישור. ביום 13 במרס, 2019 הודיעו חלק מהמשיבות בהליך לבית המשפט על הסכמתן להעביר את התיק לגישור בפני כב' השופטת (בדימ') אסתר דודקביץ'. ביום 24 במרס, 2019 קבע בית המשפט כי הצדדים יפנו לגישור כמוסכם ויעדכנו את בית המשפט בדבר תוצאותיו.

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

ביום 7 במרס, 2021 התקיים דיון במסגרתו ניתנו הערות בית המשפט להסדר הפשרה. ביום 5 במאי, 2021 הגישו הצדדים הודעה על תיקון הסכם הפשרה בהתאם להערות בית המשפט.

באותו היום, הורה בית המשפט על פרסום הסדר הפשרה. ביום 6 בפברואר, 2022 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה בשינויים מסויימים אשר החברה הסכימה להם, ובניהם: החרגה מהגדרת "חברי הקבוצה" את מי ששולמו לו סכומי כסף שנפסקו לזכותו על ידי רשות שיפוטית על יסוד הכרעה שיפוטית לגופה; והגבלת תחולתו של מעשה בית דין להליכים ייצוגיים.

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

עניינה של הבקשה לאישור, בטענת המבקשת, להשבת דמי הפגיעה ששילמה כמעסיקה למוסד לביטוח לאומי, בתקופת ההשבה, בגין תקופת הזכאות הראשונה, כמשמעותה בסעיף 94 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 ("חוק המל"ל"), בעקבות תאונות דרכים שאירעו לעובדיה הניזוקים, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המוסד לביטוח לאומי. הקבוצה בשמה מעוניינת המבקשת לפעול, הוגדרה כציבור המעבידים/ מעסיקים "הרגילים" (למעט המדינה, קבוצת המעבידים המורשים וקבוצת המעבידים המיוחדת), אשר שילמו/ החזירו למל"ל, במהלך תקופת ההשבה, בגין עובדיהם הניזוקים, דמי פגיעה בגין "תקופת הזכאות הראשונה" כמשמעותה בסעיף 94 לחוק המל"ל, בגין תאונות דרכים שאירעו לעובדים כאמור, אשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המל"ל ("התאונות הרלבנטיות"), ואשר המשיבה, כמבטחת שהוציאה את פוליסות ביטוח החובה על פי חוק הפלת"ד (לרבות ההפניות לפקודת הנזיקין (נוסח חדש) ולפקודת ביטוח רכב מנועי (נוסח חדש) (התש"ל-1970) והמכסות את האירועים נשוא התאונות הרלבנטיות. טענת המבקשת להפרת סעיף 328 לחוק המל"ל ולהחזר דמי הפגיעה ששילם המעסיק לעובד שנפגע בתאונת דרכים שהוכרה כתאונת עבודה בצרוף הפרשי הצמדה וריבית ממועד תשלום זה למל"ל. ביום 9 בנובמבר, 2017 הגישה המשיבה בקשה להעברת הדיון לפי סעיף 7 לחוק תובענות ייצוגיות, כך שיאוחד עם תובענה אחרת שהוגשה נגד חברת ביטוח נוספת העוסקת באותו הנושא. בית המשפט קבע כי הדיון בשתי הבקשות לאישור יידון במאוחד. ביום 26 באפריל, 2018 התקיים דיון קדם משפט, אשר במסגרתו נקבע כי המבקשת תודיע לבית המשפט אם בכוונתה להמשיך בניהול התיק.

ביום 9 ביולי, 2018 הודיעה המבקשת כי היא עומדת על המשך ניהול ההליכים. ביום 4 באוקטובר, 2018 התקיים קדם משפט נוסף בתיק, במסגרתו הוחלט על איחוד הדיון יחד עם בקשות האישור נגד חברות ביטוח אחרות באותו עניין. ביום 18 במרס, 2019 התקיים דיון הוכחות בתיק; ביום 24 ביוני, 2019 התקיים דיון לשמיעת סיכומים בתיק.

ביום 8 בדצמבר, 2020 ניתן פסק דין בתיק לפיו נדחתה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וכן נדחו תביעותיהם האישיות של המבקשים. ביום 30 בדצמבר, 2020 הוגש לבית המשפט

באור 6: התחייבויות תלויות (המשך)

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

העליון ערעור על פסק הדין. ביום 21 בפברואר, 2022 התקיים דיון בערעור, במסגרתו, בהמלצת בית המשפט, חזרו בהם המערערים מהערעור. בהתאם, בית המשפט העליון נתן פסק הדין הדוחה את הערעור.

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

עניינה של התובענה בטענה שהחברה גבתה ביתר 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. ביום 3 במאי, 2022 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה על מנת שלא לעכב את המשך בירור התיק ומשמדובר בתיק ישן, על הכשרה להגיש את תגובתה לבקשת האישור עד ליום 2 ביוני, 2022 ולאחר מכן התיק יקבע להוכחות. ביום 17 במאי, 2022 הגישו הצדדים הודעת עדכון לפיה טרם ניתן פסק דין בתיק בבר"ע בתיק המקביל ובקשה מטעם הצדדים לעכב את הדיון בתיק עד למתן ההחלטה בבר"ע. בהתאם, בית המשפט הוציא מלפניו החלטה לפיה הוא נעתר למבוקש. על הצדדים למסור עדכון לבית המשפט אודות הבר"ע בתיק המקביל עד ליום 1 בספטמבר, 2022.

9. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד 11 חברות ביטוח נוספות לביהמ"ש המחוזי בחיפה ביום 19 באפריל, 2020. עניינה של התובענה בטענה להתעשרות שלא כדין של חברות הביטוח, אשר לא הפחיתו את גובה הפרמיה הנגבית ממבוטחיהן בביטוחי רכב. לגישת המבקשים, עקב התפרצות וירוס הקורונה בעולם ובמדינת ישראל וכן בעקבות החלטות ממשלה לצמצום הפעילות במשק, תושבים רבים חדלו מלעשות שימוש ברכבים שברשותם ולחלופין צמצמו באופן משמעותי את השימוש בהם, כך שחלה הפחתה משמעותית ברמת הסיכון לו חשופות המשיבות מאז חודש 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 דנן תעבור לדיון יחד עם

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

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 10) ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב (למעט כנגד הנתבעת ליברה חברה לביטוח בע"מ, אשר לא נתבעה בשתי התביעות הנוספות), כאשר התובע הייצוגי בעניין מנירב ימשיך לנהל את תביעתו בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל הנתבעות שבכתב תביעתו. ביום 30 באוגוסט, 2021 הוגשה בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד שפסק הדין בת"צ 25472-04-20 ("עניין פריימטקס") - אשר נדונו בו שאלות משפטיות דומות - יהפוך לחלוט או שיוגש עליו ערעור לעליון. ביום 19 באוקטובר, 2021 נעתר בית המשפט לבקשה לעיכוב ההליכים. ביום 20 בספטמבר, 2021 הוגשה בקשה להארכת מועד מטעם המשיבות, כך שתגובה לבקשה לאישור תוגש תוך 45 ימים ממועד מתן הכרעת בית המשפט בסוגיית עיכוב ההליכים, וזאת למקרה שההליכים לא יעוכבו. ביום 26 בספטמבר, 2021 ניתנה החלטת בהמ"ש לפיה ניתנה ארכה להגשת תגובת המשיבות לבקשה לאישור וזאת עד למתן החלטה אחרת. ביום 5 בנובמבר, 2021 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט, לפיה עד ליום 28 בפברואר, 2022 יגישו הצדדים הודעת עדכון, בנוגע לתוצאות ההליך בעניין פריימטקס. ביום 16 בדצמבר 2021 הוגשה הודעת עדכון כאמור, לפיה המבקשים בעניין פריימטקס החליטו שלא להגיש ערעור על פסק הדין.

קדם משפט בתיק נקבע ליום 3 בינואר, 2023.

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

סכום התביעה המוערך על ידי המבקשים לנזקם הכולל של חברי הקבוצה כנגד החברה מוערך בסך של 42,200,773 ש"ח (סכום הנזק המצטבר נגד כל חברות הביטוח יחד מוערך בסך של 886,161,406 ש"ח). הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשים הינה כל מי שהתקשר עם המשיבות בחוזה ביטוח לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבמועד הקובע להגשת בקשת האישור והתובענה הייצוגית (יום 19 במרץ, 2020) החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל מהמשיבות החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי הביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בבקשת האישור. ביום 22 ביוני, 2020 הגישו המבקשים בת"צ 16971-04-20 (ראה הליך בסעיף 9 לעיל) ובת"צ 19832-04-20 (אשר החברה אינה נתבעת בו) (להלן ביחד: "שתי התביעות הנוספות"), בקשה למחיקת בקשת האישור דנא, לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות. ביום 22 בפברואר 2021 ניתנה החלטת ביהמ"ש לפי סעיף 7(ב) לחוק ללא דיון, במסגרתה הורה בית המשפט כי התובעים בשתי התביעות הנוספות ינהלו התובענה יחדיו כנגד כל הנתבעות, בעניין פוליסות ביטוחי רכב. עוד נקבע כי התובענה דנא ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב (למעט כנגד הנתבעת ליברה חברה לביטוח בע"מ, אשר לא נתבעה בשתי התביעות הנוספות), כאשר התובע הייצוגי בתביעה דנא ימשיך לנהל את תביעתו בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל הנתבעות שבכתב תביעתו.

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

ביום 25 באפריל, 2021 הגישו המבקשים בתביעה דנא ערעור על החלטת ביהמ"ש המחוזי מיום 22 בפברואר 2021, אשר סילקה את תביעתם בכל הקשור לביטוחי רכב (ע"א 2819/21). ביום 25 במאי, 2022 התקיים דיון בערעור כאמור, במסגרתו המליץ בית המשפט למערערים שלא לעמוד על ערעורם; ואלה קיבלו את המלצתו של בית המשפט. ביום 14 במרס, 2021 הגישו המבקשים בקשה להתרת תיקון של הבקשה לאישור; וביום 8 ביוני, 2021 דחה בית המשפט את הבקשה כאמור. ביום 6 באפריל, 2021 הוגשה בקשה מאוחדת לאישור התובענה כייצוגית. ביום 30 באוגוסט, 2021 הוגשה בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד שפסק הדין בעניין פריימטקס (ת"צ 25472-04-20) - אשר נדונו בו שאלות משפטיות דומות - יהפוך לחלוט או שיוגש עליו ערעור לעליון. ביום 16 בדצמבר 2021 הוגשה הודעת עדכון מטעם הצדדים בנוגע לתוצאות ההליך בעניין פריימטקס, לפיה המבקשים בעניין פריימטקס החליטו שלא להגיש ערעור על פסק הדין. קדם משפט בתיק נקבע ליום 3 בינואר, 2023.

11. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד החברה ביום 14 ביוני, 2020. עניינה של התובענה בטענה כי נפלה כביכול טעות בתנאי פוליסת ביטוח תאונות אישיות מסוג "משפחה בטוחה פלוס", כך שהושמטה בשוגג רשומת אחוז הכיסוי הביטוחי בגין שבר תאונתי בכף הרגל וכי החברה מנצלת טעות זו על מנת שלא לשלם תגמולי ביטוח בגין שבר תאונתי בכף הרגל ("עניין רחמים"). להערכת המבקש, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ- 10,500 ש"ח. לגישת המבקש, אין ביכולתו בשלב זה לבצע הערכה מדויקת של הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה, אך להערכתו מדובר בסכום של למעלה מ- 2.5 מיליון ש"ח, כאשר הוא מבקש לשמור לעצמו את הזכות לתקן את סכום התביעה לאחר קבלת מידע ופרטים מאת החברה. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקש הינה קבוצת המבוטחים בפוליסה "משפחה בטוחה פלוס" של המשיבה, אשר ארעה להם, לפני הגשת הבקשה לאישור, תאונה שכתוצאה ממנה נגרם להם שבר בכף הרגל ואשר הגישו תביעה לחברה לקבלת תשלום תגמולי ביטוח ותביעתם נדחתה ולא שולמו להם תגמולי הביטוח האמורים ו/או מבוטחים אשר תיגרם להם תאונה עד מועד פסק הדין ויגרם להם שבר בכף הרגל כתוצאה מהתאונה ויפנו לקבלת תגמולים ו/או מבוטחים ששולמו להם תגמולי ביטוח 'לפנים משורת הדין' הנמוכים משיעור של 35% מסכום הביטוח. ביום 2 באוגוסט, 2020 הגישה המבקשת בעניין ברברה (ראה ייצוגית מס' 12 להלן) בקשה להעברת הליך זה לבית המשפט המחוזי מרכז ולמחיקתו. החברה הגיבה לבקשה זו וציינה כי היא מותירה את ההחלטה לשיקול דעתו של בית המשפט ואולם, ראוי שתידון רק בקשה לאישור אחת כנגדה באותו עניין. ביום 14 בדצמבר, 2020, התקיים דיון, במסגרתו הורה בית המשפט על העברת הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי מרכז, בפני המותב שדן בעניין המבקשת בעניין ברברה. ביום 6 בינואר, 2022 בית המשפט המחוזי מרכז נתן החלטה המוחקת את הבקשה לאישור דנא ומעדיפה את הבקשה בעניין ברברה (ראה ייצוגית מס' 12 להלן).

12. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז כנגד החברה ביום 14 ביוני, 2020. עניינה של התובענה בטענה כי בשל ניסוח רשלני ו/או הטעיה מכוונת לכאורה מצד המשיבה – פוליסת ביטוח תאונות אישיות מסוג "משפחה בטוחה פלוס" מגדירה אמנם "שבר בכף הרגל" כאירוע ביטוחי מזכה, אך מנגד מחריגה את הכיסוי הביטוחי ביחס לשבר מעין זה, קרי נמנעת מתשלום כלשהו בקרות מקרה הביטוח ("עניין ברברה"). להערכת המבקשת, סכום הנזק האישי הנטען הינו בסך של כ- 2,450 ש"ח. לטענת המבקשת, אין ביכולתה להעריך את הנזק לכלל חברי הקבוצה. הקבוצה שהוגדרה על ידי המבקשת הינה כלל מבוטחי החברה בפוליסת ביטוח תאונות אישיות החל מ-7 השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה ועד בכלל. לאור העובדה שהעילה המשפטית וכן הקבוצה המיוצגת בתיק זה ובעניין רחמים זהה (ראה

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

12. המשך

סעיף 11 לעיל), הוגשה על ידי המבקשת בקשה להעברת הבקשה שהוגשה על ידי רחמים לבית המשפט המחוזי מרכז וכן להורות על מחיקתה של הבקשה שהוגשה על ידי רחמים. החברה הגיבה לבקשה זו וציינה כי היא מותירה את ההחלטה לשיקול דעתו של בית המשפט ואולם, ראוי שתידון רק בקשה לאישור אחת כנגדה באותו עניין. ביום 14 בדצמבר, 2020 התקיים דיון בבימה"ש המחוזי תל אביב בעניין רחמים, במסגרתו הורה בית המשפט המחוזי ת"א על העברת הדיון בבקשת האישור לבית המשפט המחוזי מרכז, בפני המותב שדן בעניין ברברה. כתוצאה מכך, הגישו המבקשים השונים (רחמים וברברה) בקשות הדדיות למחיקת בקשת האישור המקבילה.

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

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

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

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

ביום 18 בנובמבר, 2021 הגיש המבקש בקשה להעברת הדיון אל המותב אשר בפניו נדונו ואושרו הבקשות לאישור תובענה ייצוגית, הקודמות בזמן, בת"צ 4398-09-15, ת"צ 6889-10-15, ת"צ 16073-09-15 ות"צ 19583-09-15 ("עניין בן יתח"), אשר עוסקות באותן שאלות משפטיות לאלה המתעוררות בתיק דנן. ביום 15 בדצמבר, 2021 דחה ביהמ"ש את הבקשה להעברת דיון. דיון ההוכחות בתיק נקבע ליום 23 באוקטובר, 2022. ביום 24 באוגוסט, 2022 הגישה החברה בקשה לסילוק על הסף.

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

14. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו ביום 16 במרס, 2021. עניינה של התובענה בטענה כי החברה נוהגת שלא כדין בכך שהיא מחדשת באופן אוטומטי חוזי ביטוח דירה של מבוטחיה, מבלי שקיבלה את אישורם המפורש לכך מראש. עוד נטען, כי את החידוש האוטומטי מבצעת החברה גם כאשר היא משנה את תנאי החוזה והפוליסה ואת סכומי הפרמיה, ובכך מקימה על מבוטחיה חובת תשלום לפי חוזה שהם לא הסכימו לתנאיו. המדובר בפוליסת משכנתא משולבת מבנה. סכום התביעה האישית של המבקשת כנגד החברה עומד על סך של 5,752 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. ביום 21 ביוני, 2022 הגישה המבקשת בקשה לתיקון בקשת האישור, במסגרתה ביקשה לתקן את הגדרת הקבוצה ולכלול קבוצה נוספת של "כל מי שרכש מהמשיבה חוזה לביטוח דירה שנערך לטווח ארוך (עד לסיום המשכנתא או כל מועד אחר העולה על שנה)" ("הקבוצה הנוספת"); וכן הוספת סעדים בעניינה של הקבוצה הנוספת, לרבות מתן צו עשה למניעת עריכת שינויים בתנאי הפוליסה ו/או העלאת דמי הביטוח ו/או סכום ההשתתפות העצמית, במשך כל תקופת הביטוח, אלא אם ניתנה על ידי המבוטח הסכמה מראש לשינוי; והשבת כספים ששילמו מבוטחים כפרמיה בגין התקופה כבר לא היו להם זכויות בדירה. ביום 17 ביולי, 2022 השיבה החברה לבקשה לתיקון בקשת האישור. ביום 22 ביוני, 2022 הגישה המבקשת רשימת בקשות לדיון במסגרת הדיון המקדמי, הכוללת בקשה למתן מענה לשאלון וצו גילוי מסמכים. דיון קדם משפט בתיק נקבע ליום 29 בספטמבר, 2022.

15. בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה לביהמ"ש המחוזי תל אביב כנגד החברה וכנגד 6 נתבעות נוספות ביום 19 ביולי, 2021. עניינה של התובענה בטענה, כי בעת חישוב הגמלא החודשית המשולמת למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים "משתתפות ברווחי תיק השקעות", מנכות הנתבעות מהתשואה החודשית הנצברת למבוטחים, ריבית ללא עיגון מתאים בתנאי הפוליסה ומבלי ששיעורה מצוין בהם. הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג הינה כל מבוטחי הנתבעות אשר רכשו מהנתבעות פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991 – 2004 ואשר נוכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה על סמך ההוראה בפוליסה לפיה סכום הגמלא החודשית ישתנה "מדי חודש בחודש על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החודשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או כל הוראה דומה אחרת. סכום התביעה האישית של המבקש כנגד החברה עומד על סך של 1,000 ש"ח. הנזק הכולל לחברי הקבוצה לא כומת במסגרת הבקשה לאישור. ביום 10 במרס, 2022 הוגשה בקשה מטעם תובעים ייצוגיים בתיקים מקבילים העוסקים באותה עילה, להעביר את הדיון בהליך לפני בית המשפט הדן בבקשות קודמות תלויות ועומדות (כב' השופטת ברקאי). ביום 10 באפריל, 2022 ניתנה תגובה הכשרה ובה היא הותירה את ההחלטה לבקשה לשיקול דעתו של בית המשפט. ביום 3 במאי, 2022 ניתנה החלטה כי הדיון בהליך יועבר לפני בית המשפט הדן בבקשות קודמות תלויות ועומדות. החברה הגישה תגובה לבקשת האישור ביום 30 ביוני, 2022. דיון מקדמי בתיק נקבע ליום 6 בספטמבר, 2022.

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

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

טבלה מסכמת:

סוג	מספר תביעות	הסכום הנתבע
		בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח
<u>תובענות שאושרו כתביעה ייצוגיות:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה	2	45,420
לא צוין סכום התביעה (*)	1	-
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה	5	135,451
לא צוין סכום התביעה (*)	4	-

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

ג. תהליכים אחרים וחשיפות נוספות

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

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

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

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

ג. תהליכים אחרים וחשיפות נוספות

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

ד. בנוסף על הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה ותובענות אשר אושרו כנגד החברה, קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה. מורכבות זו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין החברה לבין צדדים שלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים, לרבות מבטחי משנה. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החיסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת החברה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהן מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט.

שינויים אלה מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלה והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. לקבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח, המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדינוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

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

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

ה. יתרת הפרשה בגין התובענות הייצוגיות והליכים אחרים כנגד החברה האמורים לעיל, הינה בסך של כ- 23.7 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2021 כ-27.8 מיליון ש"ח).

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח:

1. ביטוח חיים

א. השפעת השינויים בריבית:

ההתחייבויות הביטוחיות מושפעות, בין היתר, משינויים בעקום הריבית:

1. השפעת הריבית על העתודות לגמלה:

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

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

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

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

החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות. החוזר מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים, ולהשלכות הנובעות מכך על גובה העתודות ואופן בנייתן. בנוסף, החוזר כולל לוח תמורות חדש לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמורות של גמלאים של חברות הביטוח.

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

כפועל יוצא מכך, הגדילה החברה את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ- 23.74 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ- 15.62 מיליון ש"ח לאחר מס. בנוסף, יתרה בסך של כ- 9.24 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ- 6.1 מיליון ש"ח אחרי מס תפרס ברווח או הפסד, עד גיל הפרישה הצפוי על ידי שימוש בפקטור היוון K. הסכומים האמורים, מתייחסים לכספים שנצברו בפוליסות עד ליום 30 ביוני, 2022 ואינם כוללים השלמה עתידית בגין סכומים שייצברו בעתיד. לעניין השפעה על יחס כושר הפירעון של החברה ראה סעיף 8 לדוח הדירקטוריון.

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

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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

1. ביטוח חיים (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	2021	2022
מיליון ש"ח				
1.3	(0.4)	0.4	(0.2)	(2.9)
8.4	(3.0)	-	0.2	-
9.7	(3.4)	0.4	-	(2.9)
(16.5)	-	-	-	-
-	-	23.7	-	23.7
(6.8)	(3.4)	24.1	-	20.8
(4.5)	(2.2)	15.9	-	13.7

א. השפעת השינויים בריבית

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

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

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

ג. לוחות תמותה (ראה ב' לעיל)

סך הכל גידול (קיטון) לפני מס

סך הכל גידול (קיטון) לאחר מס

2. ביטוח כללי

א. השפעת הריבית על ההתחייבויות בענפי חובה וחבויות

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

בתקופת הדוח העלייה בעקום ריבית חסרת הסיכון נטו מנכסים מגבים הקטינה את ההתחייבויות בעיקר בענפי חובה וחבויות לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022 בכ- 52.1 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-34.3 מיליון ש"ח לאחר מס, ברבעון הנוכחי כ-34.6 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-22.8 מיליון ש"ח לאחר מס.

בתקופה המקבילה אשתקד חלה ירידה בעקום ריבית חסרת הסיכון אשר הגדילה את ההתחייבויות נטו מנכסים מגבים כאמור לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 בכ-21.3 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-14.0 מיליון ש"ח לאחר מס, ברבעון המקביל אשתקד הגדחה של כ-9.4 מיליון ש"ח בשייר לפני מס ו-6.2 מיליון ש"ח בשייר לאחר מס.

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

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח

1. ביום 17 במאי, 2022, הוחלט להטיל על החברה עיצום כספי בסך 2.75 מיליון ש"ח בשל הפרת הוראות הנוגעות לגביית הוצאות ישירות בגין השקעה בקרנות נאמנות של צד קשור. לפירוט [ראה באור 2 ר' לעיל](#).
2. ביום 17 במאי, 2022, החברה פרסמה תשקיף מדף, על פיו תהא רשאית להציע לציבור ניירות ערך על פי דוחות הצעת מדף.
3. ביום 27 במרס, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, את חידוש הסכם ההתקשרות עם רשת "מוסכי אקספרס" שבבעלות ממסי ("מוסכי אקספרס"). ההתקשרות עם רשת מוסכי אקספרס הינה במקביל להתקשרות קיימת של החברה עם כ-80 מוסכי הסדר בפריסה ארצית ובתנאים דומים.
4. ביום 27 במרס, 2022 אישרו ועדת התגמול, דירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה, את העסקתה של הגב' אסנת אלעזרא, שהינה אשתו של אחיו של מר אלי אלעזרא, כסמנכ"לית משאבי אנוש במשרה מלאה החל מחודש אפריל 2022.
5. בתקופת הדוח, חלו ירידות בשווקים הפיננסיים שהשפיעו לרעה על תיק ההשקעות של הפוליסות המשתתפות ברווחים, אשר להן השפעה על ההכנסות מדמי הניהול להם זכאית החברה ממבוטחיה. בעקבות התשואה השלילית בתיק המשתתף ברווחים, אומדן דמי הניהול המשתנים שלא יגבו עומד על כ-23.7 מיליון ש"ח ("הבור בדמי הניהול"). כמו כן, בתקופת הדוח חלו הפסדים בתיק ההשקעות הנוסטרו הסחיר של החברה אשר קוזזו במלואם בעקבות שיערוך נדל"ן להשקעה (ראה סעיף 6 להלן).
6. עדכון הערכת שווי נדל"ן להשקעה - ברבעון השני של שנת 2022 ערכה החברה עדכון של הערכת השווי של נכס המוחזק על ידה בעיר אשדוד (להלן: "הנכס"). הערכת השווי כללה, התאמה למחיר שווי דונם הנובע, בין היתר, מפרסום תוצאות מכרז ר.מ.י המתייחסות לחלקות סמוכות לנכס וכן החלטת הוועדה המחוזית (מחוז דרום) להפקדת התב"ע בתנאים לפיה מתוכנן שינוי יעוד בחלק הנכס המסחרי ממסחר למגורים, משרדים ומסחר. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני, 2022 עליית שווי, נטו של נדל"ן להשקעה בסך של כ-213 מיליון ש"ח לפני מס כאשר 50% נרשם כנגד חוזים תלויי תשואה.
7. מלחמת רוסיה-אוקראינה - בסוף חודש פברואר 2022, פלש צבא רוסיה למדינת אוקראינה, כאשר נכון למועד אישור הדוח, הפסקת אש בין הצדדים לא נראית באופק. עקב הפלישה, הוטלו על רוסיה סנקציות כלכליות ומוניטריות בזירה הבינלאומית. למלחמה ולסנקציות כאמור ישנן השפעות ישירות ועקיפות על הכלכלה עולמית, ובכלל זה, שערי המטבע של המדינות נפלו, מחירי האנרגיה והסחורות עלו משמעותית והשפעה שלילית כמו גם אי ודאות מתמשכת בשווקים הפיננסיים.
- בתחילת חודש מרס 2022, ביצעה הנהלת החברה הערכה של השפעתה של המלחמה כאמור על פעילות החברה ודיווחה על כך לאורגנים הרלוונטיים של החברה. כמו כן יצוין כי השלכות המלחמה והשפעותיה על השווקים העולמיים נדונות באופן שוטף בוועדות ההשקעה של החברה.
- הגם שלחברה אין חשיפה למבטחי משנה או השקעות ישירות באזורים אלה, הרי שתוצאות החברה מושפעות, בין היתר, משווקי ההון בישראל ובעולם ולכן למשבר זה השלכה על הכנסות החברה בתיק ההשקעות הנוסטרו ועל דמי הניהול המשתנים בביטוח חיים ודמי הניהול הקבועים בעיקר בתיק החיסכון הטהור של החברה.
- המשך הלחימה וכן התפתחויות שלה עשויים להוביל לסיכונים שונים. סיכונים אלה כאמור מנוהלים על ידי החברה באופן רציף ובפיקוח של מחלקת ניהול סיכונים וועדות ההשקעה של החברה, לצורך שמירה על התנהלות תקינה וזהירה, וזאת בין היתר, מתוך רצון למנוע פגיעה בהתנהלות עסקיה ולקוחותיה של החברה ומתוך הבנה שקיים אינטרס כלכלי ומדיני ששוק ההון הישראלי ינהג בזהירות מיוחדת בביצוע פעילות מול גופים שעשויים להופיע ברשימת הסנקציות המתעדכנת מעת לעת.
8. ביום 27 ביוני, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בעסקה וסיווגה אותה כעסקה שאינה חריגה הנעשית בתנאי שוק, הסכם עם אלבר שירותי מימונית בע"מ ("אלבר"), למכירת זכויות החכירה של הכשרה לאלבר בחלק ממגרש 17, הידוע גם כחלקה 15 (בשלמות) בעיר אשקלון ("מגרש 17"), המיועד לבנייה מסחרית בשטח של 8,800 מ"ר) המהווה כ-45.32% ממגרש 17 (במסגרת ההסכם נמכרו לאלבר גם מלוא זכויות הבנייה במגרש 17, שלא מומשו על ידי החברה במגרש 17, בהיקף של 8,224 מ"ר שטחים עיקריים ו-13,817 מ"ר שטחי שירות, קרי זכויות בנייה בהיקף כולל של 22,041 מ"ר) ("הסכם המכר" ו-"הממכר", בהתאמה). בגין הממכר, אלבר תשלם לחברה תמורה בסכום של 107.4 מל"ח, בתוספת מע"מ כדין, אשר תשולם בשני מועדים: מחצית מהסכום שולם לאחר תאריך המאזן; ויתרת התמורה תשולם במועד מסירת החזקה (31.12.2022 או מועד מוקדם יותר, ככל שאלבר תבחר להקדימו בהודעה מראש ובכתב לחברה). כמו כן, נחתם

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדיווח (המשך)

8. המשך

הסכם שיתוף מקרקעין בין החברה לאלבר ביחס למגרש 17. בנוסף, במסגרת העסקה החברה העניקה אופציה לאלבר, לתקופה של עד 24 חודשים שתחילתה במועד חתימת הסכם אופציה (30 ביוני 2022), לרכישת הזכות החוזית של החברה לקבלת חזקה וזכות לחכירת משנה ביחס לכלל החניות המקורות אשר ייבנו על ידי בעלי זכות החכירה של מגרש 16, כהגדרתו להלן, בשתי קומות תחתונות בחניון שייבנה במגרש 16, הידוע גם כחלקה 23 בעיר אשקלון ("מגרש 16"), וזאת במחיר מימוש של 17.2 מל"ח, בתוספת מע"מ כדין ("הסכם האופציה"). הסכם האופציה קובע, בין היתר, כי ככל שמלוא החניות אשר יבנו בשתי הקומות התחתונות בחניון שיוקם במגרש 16 יהיה נמוך מ-242 חניות, אזי מחיר המימוש עבור האופציה יופחת בהתאם ליחס שבין מספר זה לבין 242; וכי ככל שמלוא החניות אשר יבנו במגרש 16 כאמור יהיו מעל 242 חניות, אזי מחיר מימוש האופציה עבור מלוא החניות יוותר על 17.2 מל"ח. האופציה ניתנת להעברה.

להשלמת העסקה, לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה ועל יחס כושר הפרעון.

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

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

1. בהמשך לאמור בבאור 337 לעיל, בתקופה שלאחר מועד הדוח ועד למועד פרסומו, הירידות בשווקים הפיננסיים נבלמו ואף נרשמו עליות שערים כך ש"הבור בדמי הניהול" עומד על כ-15 מיליון ש"ח לפני מס ותיק השקעות הנוסטרו הסחיר של החברה רשם רווחים בתקופה זו שקיזזו את מרבית הפסדי התיק בתקופת הדוח.

בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות העליות בשווקים הפיננסיים על תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2022 ועל יחס כושר הפרעון הכלכלי של החברה. לפרטים נוספים בדבר מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק, להם חשופה החברה, ראה באור 32 ב3 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.

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

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2022

סך הכל	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
340,177	-	9,100	331,077	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,088,054	1,088,054		-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
145,624	-		62,299	83,325	מניות (2)
248,344	-		-	248,344	אחרות (3)
1,822,199	1,088,054	9,100	393,376	331,669	סה"כ

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

ליום 30 ביוני, 2021

סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	שווי הוגן דרך רווח או הפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
423,271	-	423,271	-	נכסי חוב סחירים (1)
1,034,490	1,034,490	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
118,318	-	32,721	85,597	מניות (2)
199,702	-	-	199,702	אחרות (3)
1,775,781	1,034,490	455,992	285,299	סה"כ

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

ליום 31 בדצמבר, 2021

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

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

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2022	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
145,783	157,995
172,781	173,082
9,100	9,100
181,881	182,182
327,664	340,177

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

מוחזקים לפדיון

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
226,930	247,493
158,280	175,778
385,210	423,271

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ההרכב:

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

אגרות חוב ממשלתיות

זמינות למכירה

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

זמינים למכירה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) מניות

ליום 30 ביוני, 2022		
הערך	עלות	
בספרים		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
62,299	100,581	מניות סחירות
83,325	80,996	מניות שאינן סחירות
145,624	181,577	סך הכל מניות
17,731		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 ביוני, 2021		
הערך	עלות	
בספרים		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
32,721	46,802	מניות סחירות
85,597	78,664	מניות שאינן סחירות
118,318	125,466	סך הכל מניות
24,645		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2021		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
48,732	70,988	מניות סחירות
72,865	70,261	מניות שאינן סחירות
121,597	141,249	סך הכל מניות
13,843		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2022	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
46,291	47,783
197,950	174,796
4,103	-
202,053	174,796
248,344	222,579
-	-

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

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

סחירות

זמינות למכירה

שאינן סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

סחירות

זמינות למכירה

שאינן סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

סחירות

זמינות למכירה

שאינן סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח או הפסד (במצטבר)

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