

weSure

weSure

ווישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 ביוני 2021

ווישור חברה לביטוח בע"מ

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2021**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן עניינים**

פרק 1 – דוח הדירקטוריון	3
פרק 2 – דוחות כספיים ביניים	2-1

# דוח הדירקטוריון

## תוכן עניינים

3.....	דוח הדירקטוריון	
<b>3.....</b>	<b>מבוא</b>	<b>.1</b>
<b>4.....</b>	<b>תיאור החברה</b>	<b>.2</b>
4.....	פרטי החברה	2.1.
4.....	תחומי הפעילות של החברה	2.2.
5.....	אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח	2.3.
7.....	אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח	2.4.
<b>8.....</b>	<b>התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית של החברה בתקופת הדוח</b>	<b>.3</b>
8.....	מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של החברה בישראל	3.1.
9.....	שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה	3.2.
13.....	מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח	3.3.
<b>14.....</b>	<b>הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו ותזרימי המזומנים שלו</b>	<b>.4</b>
14.....	סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים	4.1.
16.....	תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי	4.2.
18.....	התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם פעלה החברה בתקופת הדוח וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח)	4.3.
20.....	תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי	4.4.
21.....	רווחים (הפסדים) מהשקעות	4.5.
21.....	תזרים המזומנים ונזילות	4.6.
21.....	מקורות מימון	4.7.
22.....	הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי II	4.8.
<b>22.....</b>	<b>אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי</b>	<b>.5</b>

**1. מבוא**

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה", "התאגיד", "ווישור", "weSure") נכון ליום 30 ביוני 2021 סוקר את החברה והתפתחות עסקיה, כפי שחלו בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ("תקופת הדוח"). הנתונים בדוח מעודכנים ליום 30 ביוני 2021 ("יום הדוח") אלא אם צוין מפורשות אחרת.

החברה הינה מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. הדוח ערוך על פי הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה", "המפקח", "הרשות", בהתאמה). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח והוא נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2020 של החברה ("הדוח התקופתי").

עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים היכרות עם מונחים מקצועיים, החיוניים להבנת עסקיה. על מנת לתאר את עסקי החברה באופן בהיר ככל שניתן, כולל דוח הדירקטוריון שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלו, בצירוף הסברים ובאורים, ככל שניתן.

דוח הדירקטוריון הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על כל חלקיו, ויש לקרוא אותו יחד עם דוח זה כמקשה אחת.

כל הנתונים המוצגים בפרק זה של הדוח הינם באלפי ש"ח, אלא אם צוין במפורש אחרת.

**מידע צופה פני עתיד**

פרק זה, העוסק כאמור בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה, כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. בחלק מהמקומות, קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד יכולו מילים כגון "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכיוצ"ב, אך לא בהכרח, ויתכן כי מידע צופה פני עתיד יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף או שונה בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

## 2. תיאור החברה

### 2.1 פרטי החברה

ווישור חברה לביטוח בע"מ התאגדה ב- 1.1.2018, תחת השם ווישור בע"מ, במטרה להיות חברת ביטוח דיגיטלית בישראל הפועלת בתחומי הביטוח השונים ובכל ערוצי ההפצה ("היברידיזציה"). החברה נוסדה על ידי מנהלים בכירים בתעשיית הביטוח והפיננסים, בעלי ניסיון רב שנים בתחומי הפעילות: מר אמיל ויינשל, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ומר ניצן צעיר הרים, המכהן כמנכ"ל החברה, שהינם גם בעלי השליטה בחברה. ביום 20 ביוני 2018 קיבלה החברה רישיון מבטח מרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לפעול בענפי הביטוח הכללי- ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש (עצמי וצד ג') וביטוח מקיף לדירות ובתי עסק (מוגבל בשלב זה לביטוח דירות בלבד).

החברה מבוססת על תפיסות מתקדמות של ניהול מערכי ביטוח, טכנולוגיות חדישות ותהליכי עבודה יעילים ואוטומטיים, ככל הניתן. מודל החברה הינו להיות חברת ביטוח מבוססת דיגיטל וטכנולוגיה מתקדמת בכל שלבי ההתקשרות, משלב הצעת מחיר לביטוח, הצטרפות לביטוח, שירות לקוחות, טיפול באירועי ביטוח ותשלום תביעות (דיגיטל End to End). לחברה גם מוקדי שירות המאוישים בנציגי שירות לטובת לקוחותיה המעדיפים לקבל שירות באמצעות נציג. החברה הינה חברה היברידיזציה, במובן זה שהיא פועלת הן באמצעות סוכני ביטוח והן בערוץ הפצה "ישיר", וזאת על תשתית טכנולוגיה מתקדמת ודיגיטלית למגוון ערוצי הפצה.

נכון ליום פרסום הדוח, כל מניות החברה מוחזקות על ידי חברת האם, ווישור גלובלסק בע"מ ("גלובלסק"), ("החברה האם") (בשמה הקודם: הארט דיגיטל בע"מ), אשר החלה להיסחר בבורסה לני"ע בת"א ("הבורסה") בחודש מרץ 2021. בעלי היתר השליטה בחברה ובגלובלסק הם מר אמיל ויינשל ומר ניצן צעיר הרים, שנכון ליום הדוח מחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של גלובלסק וזכויות ההצבעה בה (67.15%). למיטב ידיעת החברה, נכון ליום פרסום הדוח, לא קיים בעל מניות אחד מהציבור המחזיק ביותר מ- 4.9% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האם.

### 2.2 תחומי הפעילות של החברה

החברה הינה חברת ביטוח ישראלית שקיבלה כאמור רישיון מבטח ביום 20 ביוני 2018 והיא פועלת, נכון למועד הדוח, בתחום הביטוח הכללי בישראל. פעילות החברה מתמקדת, נכון למועד הדוח, בשלושה ענפים עיקריים: ענף ביטוח רכב חובה, ענף ביטוח רכב רכוש וענף ביטוח כללי אחר בביטוחי דירות.

שנת 2021 הינה השנה השלישית לפעילות ביטוחית מלאה של החברה. הפרמיות המורווחות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 132,756 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 62,943 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-111%. בתקופת הדוח התמקדה החברה בעיקר בתחום ביטוחי הרכב. פעילות החברה בביטוחי דירה אותן החלה החברה לשווק בתהליך דיגיטלי ביולי 2020, עדיין בהיקפים נמוכים באופן יחסי. על פי פרסומי הדוחות הכספיים של חברות הביטוח בישראל, נכון לדצמבר 2020, נתח השוק של החברה בענף רכב חובה עמד על כ- 3.65% וכ- 0.5% בענף רכב רכוש. סך המאזן של החברה ליום הדוח הסתכם בכ- 728,081 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 361,503 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020, גידול של כ- 101%. ההשקעות הפיננסיות של החברה המנוהלות במסגרת תיק הנוסטרו הסתכמו נכון ליום הדוח בכ- 265,902 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 107,741 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 147%.

החברה משווקת את מוצריה ללקוחות הפרט בדיגיטל באמצעות מערכת B2C ייחודית, בעזרתה ניתן לקבל הצעת מחיר ולרכוש ביטוח באופן עצמאי ופשוט באתר האינטרנט של החברה. החברה משווקת פוליסות ביטוח גם באמצעות סוכנים בעלי זיקה לפעילות דיגיטלית, על בסיס התשתית הדיגיטלית שהוקמה בחברה לשימוש, וכן באופן ישיר מול גופים וארגונים. לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות השונים של החברה ניתן למצוא בדוח התקופתי.

## 2.3 אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח

### 2.3.1 התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם

ברבעון הראשון של תקופת הדוח (תחילת שנת 2021) חלה ירידה משמעותית בתחלואה בישראל עקב מבצע חיסוני הקורונה. בעקבות ירידת התחלואה, החל המשק ביציאה הדרגתית מהסגר עד לכדי חזרה לפעילות כמעט מלאה במהלך חודש מרץ. עם זאת, עקב הופעת זנים נוספים של הוירוס ברחבי העולם, שחלקם מראים עמידות לחיסונים שפותחו, מאמצע חודש יוני חלה עלייה במספר המאומתים לנגיף בעולם ובישראל.

נכון למועד פרסום הדוח, לאור העליה במספר המאומתים ומספר החולים הקשים, ולאור מגמת התפשטות "וריאנט דלתא", החזירה ממשלת ישראל הגבלות מסויימות, לרבות חובת עטיית מסכות במקומות סגורים והוראות התו הירוק והתו הסגול. במקביל, החלה ישראל לחסן במנה שלישית (ה-Booster), תחילה את בני הגיל השלישי והצוותים הרפואיים. בימים אלו מורחב מתן המנה השלישית, המסתמנת כיעילה, לאוכלוסיות נוספות.

למיטב ידיעת החברה, ממשלת ישראל בוחנת הטלת מגבלות נוספות וביניהן סגר, אשר עלול להביא להאטה בפעילות הכלכלית במשק. להערכת החברה, המשך התפשטות נגיף הקורונה בישראל, לרבות וריאנט הדלתא, מהווה גורם סיכון להמשך התאוששות המשק. לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה ו/או השלכותיהן ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילותה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילותה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה, לרבות התפרצויות נוספות.

### 2.3.2 הנפקה ציבורית של מניות חברת האם גלובלטק

בחודש מרץ 2021 נרשמו למסחר מניות גלובלטק בבורסה ובהתאם היא הפכה להיות חברה ציבורית. המניות הוצעו למשקיעים על פי תשקיף (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך) (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה") כאשר למשקיעים מוסדיים הוצעו ני"ע בדרך של הצעה לא אחידה, בהתאם להוראות תקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, ולציבור הוצעו מניות בדרך של הצעה אחידה, בהתאם לתקנה 11(א)(1)(ב) לתקנות ההצעה. גלובלטק נענתה סה"כ להזמנות לרכישת 145,798 יחידות (כל יחידה כוללת 100 מניות רגילות שלה, במחיר 5.83 ש"ח למניה), וזאת בתמורה מיידית (ברוטו) של כ-85 מיליון ש"ח. ראו גם ביאור 8 לדוחות הכספים ביניים שלהלן.

**2.3.3. חידוש כהונה של דירקטור חיצוני – ראובן קפלן**

מר קפלן כיהן כדירקטור חיצוני בחברה מתחילת פעילותה בשנת 2018. עקב מינויו לתפקיד מנכ"ל קבוצת פסגות, אשר מנהלת את תיק השקעות הנוסטרו של החברה במיקור חוץ, נאלץ לסיים את כהונתו בחברה. לאור סיום תפקידו בקבוצת פסגות, התקיימה ביום 22 במרץ 2021 אסיפה כללית של החברה, במסגרתה הוחלט, בהתאם להמלצת ועדת האיתור של הדירקטוריון, לחדש את כהונתו של מר ראובן קפלן כדח"צ החברה וחבר בוועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת ההשקעות, וזאת בהתאם לאישור הממונה למינוי, אשר התקבל ביום 22 במרץ 2021.

**2.3.4. השקעה במזומן של החברה האם במניות החברה, כנגד הקצאת מניות**

ביום 31 במרץ 2021 העבירה גלובלטק לחברה סך של 5 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. לעניין זה ראו פירוט בביאור 8 לדוחות הכספים להלן ובפרק ארועים מהותיים לאחר תקופת הדוח.

**2.3.5. תוכנית מסגרת המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה האם לעובדים,****נושאי משרה ויועצים**

ביום 21 במרץ 2021 אימץ דירקטוריון החברה, בהמלצת ועדת הביקורת, תוכנית מסגרת, המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה האם גלובלטק, לעובדים, דירקטורים, נושאי משרה ויועצים של החברה ("הניצעים"). ביום 22 במרץ 2021 אושר הנושא גם באסיפה הכללית של החברה. התכנית שאומצה הינה תכנית המיועדת לניצעים בחברת האם וחברות הבנות שלה, לרבות החברה ("הקבוצה"), וזאת בכדי ליצור תמריץ לעובדי הקבוצה ונושאי המשרה בה, ולשתפם בהתפתחות הקבוצה ובהצלחתה. התוכנית תנוהל על-ידי דירקטוריון חברת האם גלובלטק או על-ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון של גלובלטק. הקצאות לניצעים של החברה תהיינה כפופות גם לאישור המוסדות הרלוונטיים של החברה. כמו כן, אישר דירקטוריון גלובלטק נאמן לתוכנית. נכון למועד הדוח, לא בוצעו הענקות כלשהן מכוח התכנית לניצעים של החברה. למר יוחנן דנינו, נשיא הקבוצה ויו"ר דירקטוריון גלובלטק, בוצעה הענקה בהתאם להסכמי ההתקשרות עמו.

**2.3.6. פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה**

ביום 28 בפברואר 2021, לאור הנפקת מניות החברה האם לציבור בבורסה, התקשרה החברה האם עם מבטח זר לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגלובלטק ובחברה, המתאימה גם לחברה ציבורית, לרבות הליך של הנפקת מניות ראשונה לציבור (IPO). תקופת ההתקשרות בפוליסה הינה לשנה, החל מיום 28 בפברואר 2021 ועד ליום 27 בפברואר 2022, בגבול כסוי אחריות של עד 5 מיליון דולר ארה"ב, ביחס לכל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. פוליסה זו מחליפה את הפוליסה שהיתה עד לאותה עת. ביום 30 במרץ 2021 אושרה רכישת הפוליסה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, וביום 31 במרץ 2021 אושרה רכישתה על ידי דירקטוריון החברה האם. ביום 31 במאי 2021 אושרה הרכישה גם באסיפה הכללית של החברה ושל החברה האם.

לעניין זה ראה התפתחות בפרק ארועים מהותיים לאחר תקופת הדוח וכן ביאור 8 לדוחות הכספיים ביניים שלהלן.

## 2.4 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

### 2.4.1 התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם - עדכון

לפרטים ראה סעיף 2.3.1 לעיל.

### 2.4.2 התקשרות החברה האם בהסכם לרכישת מניות השליטה באיילון החזקות בע"מ

ביום 25 ביוני 2021 ("מועד החתימה") חתמה החברה האם על הסכם לרכישת 9,180,291 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון אחזקות בע"מ ("איילון"), המהוות 50.445% מהונה המונפק של איילון ("המניות הנמכרות"), מידי מנהל העזבון לאחזקות המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל, עו"ד מורן מאירי ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("העסקה" ו-"ההסכם"). התמורה בגין כל אחת מהמניות הנמכרות הינה סך של 38.617 ש"ח למניה ובמצטבר בגין כל המניות הנמכרות סך של 354,515,298 ש"ח ("התמורה"). השלמת העסקה וביצועה מותנים בהתקיימות כל התנאים המתלים המפורטים בהסכם.

ביום 21 ביולי 2021 הודיע מנהל העיזבון לחברה האם, בהתאם לזכותו בהסכם, כי כל המניות הנוספות כהגדרתן בהסכם יימכרו לחברה האם, בסכום נוסף של 118,171,804 ש"ח, כך שסך הכל, ככל והעסקה תושלם (בהנחה ויתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, המפורטים בהסכם), החברה האם צפויה לרכוש 12,240,389 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, המהווים כ- 67.24% ממניות איילון המונפקות, במחיר כולל של 472,687,102 ש"ח.

### 2.4.3 עדכון כתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה של החברה ורכישת רובד נוסף

#### לפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

ביום 22 ביולי 2021, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת, לעדכן את כתבי השיפוי שמוענקים לדירקטורים ונושאי משרה, כך שגובה השיפוי המירבי (לכל כתב שיפוי ובמצטבר) לעניין שיפוי כאמור בסעיף 260(א)1 לחוק החברות, יוגבל לסך השווה ל- 25% (במקום 10%) מהונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי, כשהוא מותאם מעת לעת לפי שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן ממועד הדוחות הכספיים האמורים; או לסך של 10,000,000 ש"ח (עשרה מיליון ש"ח, כפי שהיה במקור), לפי הסכום הגבוה מבין השניים, לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, וזאת בנוסף לסכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה החברה. האישורים התקבלו לאחר שהחברה אישרה את עדכון מדיניות התגמול בהתאם. העדכון כפוף לאישור האסיפה הכללית.

ביום 13 באוגוסט 2021, התקשרה החברה האם עם מבטח לרכישת רובד נוסף (מעל הרובד הראשון) לפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי המשרה הנ"ל, החל מיום 13 באוגוסט 2021 למשך שנה,



עם אפשרות לביטול והקמה מחדש, במועד הרובד הראשון קרי 24 בפברואר 2022. הפוליסה תחול ביחס לכל נושאי המשנה בגלובלסק ובחברה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה ובחברה האם. אישור ההתקשרות כפוף לאישור מוסדות החברה והחברה הבת. רכישת הרובד הנוסף כאמור, והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בה, אושרה על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 12 באוגוסט 2021. אישור רכישת הפוליסה טעון גם אישור ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה האם, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000.

#### 2.4.4. מינוי זיו כהן למשנה למנכ"ל, מנהל חטיבה פיננסית ו-CFO בחברה ובחברה האם

ביום 2 באוגוסט 2021, החברה והחברה האם התקשרו בהסכם עם רו"ח ועו"ד זיו כהן למינוי כמנהל החטיבה הפיננסית ומשנה למנכ"ל בחברה ובחברה האם. תנאי הכהונה של מר כהן אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה ביום 12 באוגוסט 2021. תנאי הכהונה כפופים גם לאישור מוסדות החברה האם. המינוי קיבל גם את אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, וצפוי להכנס לתוקף החל מנובמבר 2021.

#### 2.4.5. הקמת חברה להמשך פיתוח טכנולוגיות הקבוצה בהודו (חברה אחות)

ביום 16 באוגוסט 2021, הקימה החברה האם חברה בבעלות מלאה בבנגלור שבהודו, שתהווה מרכז פיתוח טכנולוגי בקבוצה. חברת פיתוח זו עתידה לספק שירותי תכנה ופיתוח טכנולוגיות לחברות הקבוצה, ובין היתר לתת שירותי המשך פיתוח ותחזוקה למערכות הליבה בהם משתמשת הקבוצה, לאחר סיום השלב הראשון של הפרוייקט מול חברת NDFS. החברה החדשה בהודו החלה בגיוס העובדים הרלוונטים בתחומי התמחות טכנולוגיים שונים ונכון ליום אישור הדוחות איישה את החלק הארי של המשרות הרלוונטיות.

#### 2.4.6. השקעה במזומן של החברה האם במניות החברה, כנגד הקצאת מניות

ביום 30 באוגוסט 2021 העבירה גלובלסק לחברה סך של 2.8 מיליוני ש"ח במזומן, בהתאם לתכנית ניהול ההון ולצורך חיזוקו כפועל יוצא מהמשך הגידול בפעילותה העסקית של החברה, בתמורה להקצאה של מניות החברה, ראו גם ביאור 8 לדוחות הכספים ביניים שלהלן.

### 3. התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית של החברה בתקופת הדוח

#### 3.1. מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של החברה בישראל

על פי פרסומי רשות שוק ההון, נכון ליום הדוח, פועלות בישראל 15 חברות ביטוח (ובנוסף קרנית והפול) העוסקות בביטוח כללי. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, סך דמי הביטוח ברוטו בביטוח כללי של כלל חברות הביטוח בישראל (לפי נתוני הדוחות השנתיים של חברות הביטוח, על בסיס דיווחי סולו של החברות) הסתכם בכ- 22.8 מיליארדי ש"ח, ביחס לכ- 22.7 מיליארדי ש"ח בשנת 2019, גידול בשיעור של 0.4%. נכון ליום 31 במרץ 2021, סך דמי הביטוח ברוטו בביטוח כללי של כלל חברות הביטוח בישראל (לפי נתוני רשות שוק ההון) הסתכם בכ- 7.53 מיליארדי ש"ח, ביחס לכ- 7.48 מיליארדי ש"ח בשנת 2019, גידול בשיעור של 0.6%.

פרטים נוספים אודות התחרות בתחומי הפעילות השונים של החברה ולאמצעים שהחברה נוקטת על מנת להתמודד עמה ניתן למצוא בדוח התקופתי.

### 3.2. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן תמצית הוראות הדין החלות על החברה, לרבות חוזרים וטיוטות חוזרים שפורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח, ועשויה להיות להם השפעה על עסקי החברה:

- בחודש מאי 2021 פרסם הממונה **עדכון שני לקובץ שאלות ותשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח** – קובץ שאלות ותשובות מעודכן לסוגיות שונות הנוגעות לחוזרים השונים בנושא יישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח.
- בחודש מאי 2021 פורסמה **טיוטת צו פיזיויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים)**, **התשפ"א-2021**, המציעה לעדכן את הצו הקיים בנושא עלות אספקת השירותים הרפואיים, כך שכל מבטח יעביר לקופות החולים שיעור של 12.66% מדמי הביטוח שגבה מידי חודש, במקום שיעור של 9.4%, כפי שקיים כיום וזאת החל מפוליסות שתאריך תחילת הביטוח שלהם החל מ-1 בינואר 2022. לפרטים נוספים בדבר ההסדר הקיים בדבר האחריות למתן שירותים רפואיים ראה סעיף 8.3.2.3 בפרק א' לדוח התקופתי. דמי הביטוח עבור שירותים שניתנים לנפגעי תאונות דרכים ע"י קופות חולים מועמסים על הפרמיה שמועברת למבטח. כך שבפועל, הגידול ברכיב אינו אמור להשפיע על סכום הפרמיה שמועבר למבטח עבור כל פוליסה. הגידול כאמור, גם לא צפוי לגרום לירידה בביקוש לפוליסות חובה כיוון שהשינוי הוא כלל ענפי והביקוש לביטוח חובה הינו יחסית קשיח.
- בחודש מאי 2021 פרסם הממונה טיוטה **לקובץ שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר (IFRS 17) בישראל**, בהתבסס על דיונים שנערכו, בין היתר, עם נציגי רואי חשבון. הטיוטה מתייחסת, בין היתר, לגישה שעדיף ליישם בדיווח כספי לתקופות ביניים והצגת שינויים המתייחסים לשירות עבר שהתהווה במהלך שנת הדיווח.
- בחודש יוני 2021, פרסמה הרשות **תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי הביטוח רכב פרטי)**, **התשפ"א-2021**, המעדכן את התקנות ואת הפוליסה התקנית לביטוח רכב פרטי – רכוש וצד ג' בהתאם לתמורות שחלו במשך השנים, ובין היתר את התיקונים הבאים: (א) קביעת הוראות לעניין הודעת המבוטח על השבתת רכב, במסגרתה יוכל ליהנות מהפחתת דמי הביטוח בתמורה להפחתת היקף הכיסוי הביטוחי; (ב) עדכון הפוליסה התקנית לביטוח רכב רכוש לאור ביטול תקנה 172א לתקנות התעבורה, תשכ"א-1961; (ג) עדכונים והתאמות בפוליסה לאביזרים ולמכלולים הקיימים ברכבים מודרניים; (ד) עדכון ההוראות הנוגעות להחזר לו יהיה זכאי המבוטח בעת ביטול הפוליסה; (ה) הוספת נתונים לדוח עבר ביטוחי של המבוטח ועדכוננו. מועד תחילתן של תקנות אלה שישה חודשים מיום פרסומן והן יחולו על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף במועד זה או לאחריו.
- בחודש יוני 2021 פורסמה **טיוטה של תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה"** – כללי השקעות נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה: עקב ביטולן של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, נדרש לעדכן את הוראות פרק ה' לתקנות כללי השקעה בהן נעשה שימוש במונחים "הון עצמי" ו"הון נדרש" ו"עודף הון" כמשמעותם בתקנות ההון שבוטלו. זאת ועוד, הוראות שער 5, חלק 2, פרק 2, סימן

ב' לחוזר המאוחד שכותרתו "משטר כושר פירעון כלכלי" שנקבעו בהתבסס על הוראות דירקטיבת סולבנסי והוראות הנלוות לה, מתייחסות, בין היתר, לדרישות הון בגין פעילות השקעות ומייתרות את הצורך בחלק מהמגבלות שנכללו בתקנות כללי השקעה בנוגע לנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה. לפיכך, מוצע לקבוע בין היתר כי בשער 5, חלק 2, פרק 4 לחוזר המאוחד שכותרתו "ניהול נכסי השקעה" יכלל סעיף הכולל הוראות לעניין התחייבויות שאינן תלויות תשואה של חברת ביטוח, בהתאמות הנדרשות.

▪ בחודש יוני 2021, פורסמו **טיוטות תיקונים לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור, חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים, חוזר בירור תלונות ציבור וחוזר צירוף לביטוח**, אשר מטרתן שיפור השירות והגברת השקיפות וההוגנות לבני הגיל השלישי (מי שמלאו להם 67 שנים) ולאנשים עם מוגבלות (כאמור בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998). טיוטות אלו הן בהמשך לנייר עמדה שפרסמה הרשות וכנס שולחנות עגולים בנושא שהתקיים. החברה העבירה התייחסותה לטיטות, שכן חלק מהעדכונים המוצעים בטיטות פחות מתאימים לאופיה הדיגיטלי של החברה, ועלולים להכביד על תהליכי העבודה, ככל ויתקבלו. להערכת החברה, אין בטיטות החוזרים האמורות כדי להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות של החברה, אך הן עשויות להשפיע, בין היתר, על ההתאמות התפעוליות שיידרשו, על הכשרת עובדים ייעודיים ועל גידול בעלויות התפעוליות שיידרשו כתוצאה מכך. להלן תמצית הטיטות:

▪ טיוטה לתיקון הוראות חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור - מוצע במסגרת תיקון זה להתאים את הליך הבירור ויישוב התביעות, למאפיינים הייחודיים לאוכלוסיות אלו ולקבוע, בין היתר, כי תביעה של בן הגיל השלישי, או של אדם עם מוגבלות תטופל על ידי נציג שירות אחד שילווח אותו לאורך כל התביעה וישלוט בשפתו, וכן לאפשר לתובע בן הגיל השלישי או לתובע עם מוגבלות להגיש תביעה בעל פה, שתבחן בהליך מזורז ופשוט לאוכלוסיות אלו.

▪ טיוטה לתיקון הוראות חוזר צירוף לביטוח - מוצע לקבוע תהליכים פרטניים לצירוף לביטוח של בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, לרבות צירוף באמצעות נציג שירות שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסיות אלה; לבצע התאמת צרכים מוגברת בעת ביטול פוליסה ומעבר לחברה אחרת גם בענפי רכוש שונים; לדרוש בחירה אקטיבית של המבוטח, שלא כברירת מחדל, בנושאים מסויימים לקבוע כי כל שיחה למטרת צירוף תחוייב בהקלטת שמע לכל הפחות; וכן לקבוע כי לא ניתן לבטל את העברת המידע להר הביטוח אגב הליך הצירוף אלא רק בפנייה ישירה ונפרדת לחברה המבטחת ועוד.

▪ טיוטה לתיקון של הוראות חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים - מוצע להטיל חובה למנות עובד בכיר כממונה אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, שיהיה אמון על נושא השירות לאוכלוסיות הרלוונטיות; לפשט ולהתאים את השירות שנותנים הגופים המוסדיים לצרכיהם הייחודיים ובכך להקל עליהם בבואם לקבל שירות מהגופים המוסדיים.

▪ טיוטה לתיקון של הוראות חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור - מוצע במסגרת תיקון זה לקצר את המועד למתן תשובה על ידי הגוף המוסדי לפניות ציבור שמופנות אליו מהרשות בקשר לאוכלוסיות אלו.

▪ בחודש יולי 2021, שלח הממונה על שוק ההון מכתב המופנה אל מנהלי חברות הביטוח לעניין **העקרונות להכרה בהשקעה באינשורטק בחישוב יחס כושר פירעון כלכלי**. במכתב הנ"ל, מפורטים העקרונות

שיישקלו במסגרת בחינת הכרה של נכס לא מוחשי בשל השקעה באינשורטק במסגרת המאזן הכלכלי וכן מפורט הליך אישורן של בקשות כאמור.

▪ בחודש יולי 2021, פורסם **תיקון החוזר המאוחד לעניין ממשל תאגידי וניהול סיכונים - אקטואר ממונה**, לפיו אדם המתמנה לראשונה כאקטואר ממונה בענף ביטוח מסוים או בקרן פנסיה, ילווה במהלך השנה הראשונה לכהונתו על-ידי אקטואר אחר, שעונה על דרישות הדין ומינויו יאושר על ידי הממונה על שוק ההון והוא בעל ניסיון בתחום הביטוח שבו מונה האקטואר הממונה לראשונה. האקטואר המלווה יקבע תכנית ליווי מפורטת עם לוחות זמנים, לאקטואר הממונה, שתוגש לאישור הממונה, והוא ימסור לממונה דיווח רבעוני על התקדמות תוכנית הליווי. כמו כן, בתום תקופת הליווי וכן במועד הגשת הדוחות הכספיים השנתיים, האקטואר המלווה יגיש לממונה דוחות שיפרטו את היקף ומסגרת הליווי, יתייחסו לשיקולים מקצועיים שנלקחו בחשבון על ידי האקטואר הממונה בקביעת ההנחות האקטואריות ויצגו את הבחינות והבקורות שערך האקטואר המלווה לגבי אופן חישוב העתודות.

▪ בחודש יולי 2021, פורסמה **טיוטת חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי**. מטרת טיוטת חוזר זה היא לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות והפקת לקחים בעקבות האירוע ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כשקיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.

▪ בחודש יולי 2021 פורסמה **טיוטת עדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי שנתי לדוגמא תחת IFRS 17 של חברת ביטוח**. מטרת הטיוטה היא לקבוע את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח שיפורסמו החל ממועד יישום התקנים האמורים. הטיוטה כוללת את הדוחות הראשיים (למעט דוח על תזרימי המזומנים) ואת הביאורים המתייחסים לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS) ולתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 (IFRS). בהמשך, הטיוטה צפויה להתעדכן ולכלול התייחסויות גם לגילוי על הנחות ואומדנים משמעותיים בחוזי ביטוח כנדרש ב-IFRS 17, וכן ליתר הביאורים שאינם מתייחסים לתקנים שפורטו לעיל, כמפורט בתוכן העניינים של הטיוטה. ניתן להעביר הערות לטיוטה זו עד ליום 30 בספטמבר 2021.

▪ בחודש יולי 2021, פורסם **תיקון של הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה**. מטרת התיקון היא לעדכן את הוראות נספח 6.2.2. לשער 6 חלק 2 בחוזר המאוחד שכותרתו "תעריפי ביטוח שירי", כך שיבוטלו תעריפי ביטוח רכב חובה הקיימים כיום בתאגיד המנהל של המאגר לביטוחי רכב חובה (הפול בע"מ) עבור רכבים מסוגים מסוימים כגון קורקינט, סגווי, קלנועית, קלנוע, רבנוע ועגלת גולף והוראות החוזר ישקפו את המצב המשפטי הקיים.

▪ בחודש יולי 2021 גובש הסדר בהסכמה בין חברות הביטוח לבין המוסד לביטוח לאומי בעניין **יישום זכות השיבוב של המוסד לביטוח לאומי**, לפי סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995, במקרים בהם צד שלישי מחויב בפיצויים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975. ההסכם קובע כי הצדדים ימשיכו להפעיל את מנגנון ההתדיינות וההתחשבנות הקיים ביניהם, ביחס למקרים שאירעו ויתרחשו בתקופה שמיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022 ואשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, המשמשים גם עילה לחייב את חברות הביטוח לשלם

פיצויים לפי חוק הפלת"ד.

כמו כן, בהמשך להסכמות, ביום 8 באוגוסט 2021 פורסמה במסגרת תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א-2021 הצעה לתיקון חקיקה, שעניינו ביטול חובת תשלום סכום גלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019, התשע"ח-2018, בגין מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018, וכן קביעת שיעור קבוע מדמי הביטוח, שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים בשנת 2023 ואילך, וזאת במקום שיבוב פרטני של התביעות. על פי התיקון המוצע, השיעורים מדמי הביטוח שייגבו בכל שנה ויועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 10% מדמי הביטוח, ומשנת 2025 ואילך 10.95% מדמי הביטוח. להערכת החברה, ההסדרים כמפורט לעיל ביחס לעבר לא צפויים להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות שלה, שכן החברה החלה פעילותה בשלהי שנת 2018 בלבד. ההשלכה של התיקון המוצע ביחס לגבייה של שיעור מוסכם מדמי הביטוח, עשויה להשפיע על דמי הביטוח שייגבו ממבוטחים בשנים 2023 ואילך בהתאם לתנאי התמחור ותנאי התחרות שישררו באותה עת.

■ בחודש אוגוסט 2021, פורסם **תיקון של הוראות חוזר ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח**. מטרת התיקון היא להנחות את חברות הביטוח באשר לגורמים המורשים לקבל הרשאה לצפייה בפרטי מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח וכן ביחס לאופן הדיווח לרשות על הגורמים המורשים על ידי חברות הביטוח שיקבלו הרשאה לצפות במידע אודות מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח.

**הנאמר לעיל הינו תמצית בלבד של הוראות הדין, התקנות, חוזרי וטיוטות הוראות הממונה ואין לראות בו פרשנות ו/או ייעוץ מכל סוג. חוזרי הממונה, הטיוטות, והוראות דין נוספות, מתפרסמים באתר הרשות בנוסחם המלא, בכתובת <https://mof.gov.il/hon/Regulations>.**

### 3.3. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח

מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי ותשואות שווקי ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה ותוצאות פעילותה בתחומים שונים. השלכות אלו, יכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בהיקפי המכירות, בהיקף תביעות הביטוח המוגשות לחברה ובתשואות תיק ההשקעות של החברה. מעבר לסיכון הביטוחי, חשובה החברה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך.

#### 3.3.1. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

לעניין התפתחויות נוגעות להשפעות נגיף הקורונה ראה סעיף 2.3.1 לעיל.

הצמיחה של המשק הישראלי ברבעון השני של תקופת הדוח היתה טובה מהצפוי. התוצר הלאומי הגולמי צמח ב-15.4%, וזאת לאחר התכווצות של 1.4% ברבעון הראשון של תקופת הדוח. קרן המטבע הבינלאומית צופה שכלכלת ישראל תצמח בשנת 2021 בשיעור של 5.0% ובנק ישראל צופה צמיחה של 5.5%. לפי פרסומי הלמ"ס, שיעור האבטלה בישראל במחצית השנייה של חודש יולי, בהגדרה הרחבה, עמד על כ-7.6%. על פי פרסומי החשב הכללי באוצר, הגירעון בתקציב המדינה במחצית הראשונה של 2021 הסתכם ב-43.6 מיליארד שקל, וב-12 חודשים האחרונים (לפי הנתון של חודש יוני) הגיע הגירעון לרמה של 10.1% מהתוצר. מתחילת השנה נרשמה עלייה בקצב האינפלציה ועליה בציפיות האינפלציה, כאשר קצב האינפלציה השנתי בסוף הרבעון השני של תקופת הדוח הסתכם ב-1.7%, זאת כתוצאה מהסרת הסגרים, חזרה הדרגתית של הפעילות הכלכלית במשק ועלייה חדה במחירי הנפט והסחורות החקלאיות והתעשייתיות בעולם. בתקופת הדוח עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.6%, כאשר ברבעון השני של תקופת הדוח עלה ב-0.8%. להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך בבורסה בתקופת הדוח:

המדד	1-6/2021	1-6/2020	4-6/2021	4-6/2020	1-12/2020
מדד ת"א 35	12.3%	(20.3%)	4.9%	1.0%	(10.9%)
מדד ת"א 125	12.5%	(18.0%)	6.0%	3.8%	(3.0%)
מדד אג"ח כללי	1.2%	(1.7%)	0.9%	2.9%	0.8%

נכון למועד אישור הדוח, שווקי המניות בחלק מהמדינות בעולם המשיכו לעלות, בין היתר נוכח הצעדים הפיסקליים והמוניטריים שנקטו הממשלות והבנקים המרכזיים בעולם לשמירה על הכלכלה. בנק ישראל הותיר את המדיניות המוניטארית על כנה. בתקופת הדוח שמר השקל על יציבות אל מול סל המטבעות, כאשר מצד אחד נחלש השקל ב-1.4% אל מול הדולר ומנגד התחזק ב-1.8% אל מול האירו. בתחילת חודש אוגוסט 2021 ולאחר תאריך המאזן, אישרה ממשלת ישראל (לאחר כשנה וחצי ללא תקציב מאושר) את תקציב המדינה לשנת 2021. פרטים אודות השלכות אפשריות של משבר הקורונה ופרטים אודות המגמות הכלליות בענף הביטוח והשפעתן על פעילותה ורווחיותה של החברה ניתן למצוא בדוח התקופתי וביאור ה' לדוחות הכספים ביניים שלהלן.

#### 4. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

##### 4.1. סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים:

4.1.1. נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופה של 6 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021:

1-12/2020	אחוז שינוי 2021/2020	4-6/2020	4-6/2021	אחוז שינוי 2021/2020	1-6/2020	1-6/2021	מגזר פעילות ביטוח כללי
187,591	109%	32,579	68,077	111%	62,943	132,756	פרמיות שהרווחו ברוטו
51,096	146%	8,215	20,176	146%	15,826	38,907	פרמיות שהרווחו בשייר
3,231	271%	1,275	4,727	-	(4,316)	7,900	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח כללי
<b>פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ביטוח כללי ורווח והפסד כולל</b>							
196	(26%)	315	234	-	(940)	504	רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו
452	63%	96	156	58%	193	305	הוצאות הנהלה וכלליות
251	162%	60	157	168%	126	338	הוצאות מימון
2,724	224%	1,434	4,648	-	(5,575)	7,761	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים
1,992	142%	751	1,814	-	(1,486)	3,123	מסים על הכנסה (הטבת מס)
732	315%	683	2,834	-	(4,089)	4,638	רווח (הפסד) כולל לתקופה

##### 4.1.2. התפתחות הרווח / (הפסד) לתקופה והרווח / (ההפסד) הכולל

הרווח מתחומי הפעילות במגזר ביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח בכ- 7,900 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של 4,316 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס הסתכם בתקופת הדוח בסך של 7,761 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של 5,575 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לרבעון השני של תקופת הדוח הסתכם ב- 2,834 אלפי ש"ח לעומת 683 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 315%. הגידול ברווח נבע בעיקר מעליה ברווחי השקעות כאמור להלן.

הרווח הכולל לאחר מס בתקופת הדוח הסתכם ב- 4,638 אלפי ש"ח ביחס להפסד כולל בתקופה המקבילה אשתקד של 4,089 אלפי ש"ח. המעבר לרווח בתקופת הדוח נבע בעיקר כתוצאה מרווח מהשקעות של כ- 6,990 אלפי ש"ח בתקופת הדוח ביחס להפסד מהשקעות של כ- 5,742 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד נבע מהשלכות התפרצות מגפת הקורונה על שווקי ההון בארץ ובעולם (לפירוט נוסף בעניין זה ראה סעיף 4.5 להלן וכן ביאור 1'ה' לדוחות הכספיים). בנוסף, גדל הרווח בתקופת הדוח

מצמיחה בפעילות החברה אשר הביאה לעליה בפרמיה המורווחת ברוטו ובשייר וכן מעליה בהכנסות החברה מעמלות ביטוח משנה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח רשמה החברה הוצאות מסים על ההכנסה בסכום של 3,123 אלפי ש"ח, לעומת הטבת מס של 1,486 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעורי המס הסטטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות פחת והפחתות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס (פחת והפחתות), המהווים הפרשי עיתוי קבועים.

#### 4.1.3. הכנסות והוצאות אחרות שאינם מהווים תחומי פעילות

הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח, כוללים הוצאות הנהלה וכלליות שלא נזקפו לתחומי הפעילות, שהסתכמו בתקופת הדוח ב- 305 אלפי ש"ח לעומת 193 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והוצאות מימון שהסתכמו בתקופת הדוח ב- 338 אלפי ש"ח ביחס ל- 126 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון בתקופת הדוח ביחס לאשתקד נבע מהריבית המשולמת בגין כתב התחייבות נדחה שהונפק בחודש דצמבר 2020 כמפורט בסעיף 4.2.3 להלן. בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות שלא יוחסו לתחומי הפעילות בסך של 540 אלפי ש"ח, לעומת הפסדים מהשקעות בסך של 940 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



## 4.2 תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

4.2.1. להלן יוצגו סעיפים מהדוח על המצב הכספי, בהתאם לדוחות הכספיים, וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2020	שיעור השינוי (%)	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	
<b>נכסים</b>				
160,407	147%	107,741	265,902	השקעות פיננסיות
210,841	127%	141,478	321,267	נכסי ביטוח משנה
60,742	40%	53,097	74,572	מזומנים ושווה מזומנים
28,680	(8%)	30,164	27,666	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
11,457	43%	12,120	17,388	הוצאות רכישה נדחות
18,174	26%	16,903	21,286	נכסים אחרים
<b>הון והתחייבויות</b>				
37,889	44%	33,068	47,527	הון עצמי
272,238	137%	178,896	423,968	התחייבויות בגין חווי ביטוח שאינם תלויי תשואה
162,729	66%	143,506	236,094	זכאים ויתרות זכות (הכוללים פיקדונות מבטחי משנה ופרמיה מראש)
17,445	240%	6,033	20,492	התחייבויות אחרות
<b>490,301</b>	<b>101%</b>	<b>361,503</b>	<b>728,081</b>	<b>סך כל המאזן</b>

הצמיחה בפעילות החברה הביאה לגידול משמעותי בסך מאזן החברה, שהסתכם ליום הדוח ב- 728,081 אלפי ש"ח, ביחס ל- 361,503 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020, עליה של כ- 101%. הגידול ביחס לסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2020, שהסתכם ב- 490,301 אלפי ש"ח, הינו כ- 48%.

ההשקעות הפיננסיות ליום הדוח הסתכמו ב- 265,902 אלפי ש"ח, ביחס ל- 107,741 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020, גידול של כ- 147%, וביחס לכ- 160,407 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של כ- 66%.

המזומנים ושווי מזומנים ליום הדוח הסתכמו ל- 74,572 אלפי ש"ח, ביחס ל- 53,097 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 וביחס ל- 60,742 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של כ- 40% וכ- 23%, בהתאמה.

נכסי ביטוח המשנה גדלו בתקופת הדוח כתוצאה מצמיחת הפעילות העסקית של החברה והסתכמו ליום הדוח בסך של 321,267 אלפי ש"ח, ביחס ל- 141,478 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 וביחס ל- 210,841 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של כ- 127% וכ- 52%, בהתאמה.

הגידול בנכסים כאמור מקביל לגידול בהתחייבויות בגין חווי ביטוח שאינם תלויי תשואה וגידול בזכאים ויתרות זכות (בעיקר פקדונות ויתרות של מבטחי משנה), שהסתכמו ליום הדוח בסך של 423,968 אלפי ש"ח ו- 236,094 אלפי ש"ח בהתאמה, ביחס ל- 178,896 אלפי ש"ח ו- 143,506 אלפי ש"ח בהתאמה ליום 30 ביוני 2020 וביחס ל- 272,238 אלפי ש"ח ו- 162,729 אלפי ש"ח בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2020.

סך הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים ליום הדוח הסתכם ב- 27,666 אלפי ש"ח, ביחס ל- 30,164 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 וביחס ל- 28,680 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הירידה בסכומים בין התקופות נובעת בעיקר בשל רישום הוצאות פחת שוטפות לתקופה.

#### 4.2.2. הון ודרישות הון

ההון עצמי של החברה ליום הדוח הסתכם ב- 47,527 אלפי ש"ח, ביחס ל- 37,889 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול בשיעור של 25%. הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נבע מהנפקת הון מניות בסך 5,000 אלפי ש"ח ורווח כולל לאחר מס בתקופה בסך של 4,638 אלפי ש"ח, המהווה תשואה על ההון בשיעור של כ- 21.7% במונחים שנתיים. סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון בחברה ליום הדוח הינו 57,527 אלפי ש"ח לעומת 47,889 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020 (סך ההון הקיים המחושב כולל הון משני מורכב רובד 2 בסך של 10,000 אלפי ש"ח). פרטים נוספים אודות כתב ההתחייבות הנדחה ניתן למצוא בדוח התקופתי וכן בביאור 6 ב' לדוחות הכספיים ביניים שלהלן. סך ההון הנדרש ליום הדוח הסתכם ב- 51,355 אלפי ש"ח ביחס ל- 35,317 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הגידול בדרישות ההון נבע מהגידול בפעילות הביטוח הכללי, וכפועל יוצא, גידול בסיכונים התפעוליים, וכן גידול בנכסי ההשקעה והרכבם (לענין זה ראה גם סעיף 4.2.1 לעיל וסעיף 4.4 להלן).

נכון ליום הדוח לחברה עודף בהון הנדרש בסך של 6,172 אלפי ש"ח, לעומת ההון הנדרש לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ז-2018 וחוזר הממונה בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח. יחס ההון החשבונאי של החברה ביחס להון הנדרש הינו 112%. בהתאם, ביום 30 באוגוסט 2021, לאחר תאריך הדוח, הקצתה החברה 3 מניות לחברת האם גלובלסק, תמורת השקעה במזומן של 2,800 אלפי ש"ח בהון המניות של החברה. עודף ההון לאחר ביצוע פעולה זו הסתכם בכ- 9,364 אלפי ש"ח, ויחס ההון החשבונאי עומד על כ- 118%.

בדבר הקלות שקיבלה החברה בנושא יחס כושר פרעון כלכלי מבוסס Solvency II ראה סעיף 4.8 להלן.

לקראת המעבר הצפוי של החברה למשטר כושר פרעון כלכלי ביום 31 בדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, בחודש יולי 2021, עדכון למדיניות ניהול ההון של החברה אגב יחס כושר פירעון כלכלי. דירקטוריון החברה קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנסי, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנסי יהיה נמוך מ-105%. לפרטים נוספים ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים להלן.

#### 4.2.3. התחייבויות אחרות

סך ההתחייבויות האחרות של החברה לתאריך הדוח הסתכמו ב- 20,492 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 6,033 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020 ול- 17,445 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הגידול בהתחייבויות האחרות ליום הדוח לעומת ההתחייבויות האחרות ליום 30 ביוני 2020 נבע מהנפקת כתב התחייבות נדחה של החברה לבנק בסך 10 מיליוני ש"ח בחודש דצמבר 2020. (לפרטים נוספים ראו סעיף 23.2 לפרק א' לדוח התקופתי וכן באור 16 ג' לדוחות הכספיים השנתיים).

#### 4.2.4. דיבידנד

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

## 4.3. התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם פעלה החברה בתקופת הדוח וסקירה

## בחלוקה לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח):

התפלגות פרמיות לפי ענפים		שנת 2020 1-12/2020	אחוז שינוי 2020/2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2020	2021			2020	2021	
<b>רכב חובה</b>						
74%	82%	195,239	111%	79,543	168,214	פרמיות ברוטו
59%	75%	49,596	172%	16,644	45,343	פרמיות בשייר
77%	82%	152,709	126%	48,383	109,450	פרמיות שהורווחו ברוטו
63%	75%	36,819	192%	9,932	29,025	פרמיות שהורווחו בשייר
		2,844	-	(4,452)	5,168	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
<b>רכב רכוש</b>						
26%	18%	42,352	28%	28,221	36,149	פרמיות ברוטו
41%	25%	17,819	32%	11,614	15,374	פרמיות בשייר
23%	18%	34,730	58%	14,519	23,007	פרמיות שהורווחו ברוטו
37%	25%	14,230	67%	5,881	9,813	פרמיות שהורווחו בשייר
		91%	8%	79%	85%	ברוטו Loss Ratio <sup>(1)</sup>
		44%	-	40%	40%	בשייר Loss Ratio <sup>(2)</sup>
		118%	4%	103%	107%	ברוטו Combined Ratio <sup>(3)</sup>
		98%	(10%)	88%	79%	בשייר Combined Ratio <sup>(4)</sup>
		474	1428%	181	2,767	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
<b>כללי אחר (דירות)</b>						
0%	0%	389	1,523%	26	422	פרמיות ברוטו
0%	0%	139	1,571%	7	117	פרמיות בשייר
0%	0%	152	629%	41	299	פרמיות שהורווחו ברוטו
0%	0%	47	431%	13	69	פרמיות שהורווחו בשייר
		(87)	22%	(45)	(35)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
<b>סה"כ</b>						
100%	100%	237,980	90%	107,790	204,785	פרמיות ברוטו
100%	100%	67,554	115%	28,265	60,834	פרמיות בשייר
100%	100%	187,591	111%	62,943	132,756	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	51,096	146%	15,826	38,907	פרמיות שהורווחו בשייר
		3,231	-	(4,316)	7,900	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.  
(2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.  
(3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.  
(4) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

התפלגות פרמיות לפי ענפים		אחוז שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
<b>רכב חובה</b>					
80%	91%	533%	16,003	101,294	פרמיות ברוטו
65%	88%	807%	3,363	30,510	פרמיות בשייר
77%	82%	123%	24,948	55,665	פרמיות שהורווחו ברוטו
62%	74%	191%	5,119	14,895	פרמיות שהורווחו בשייר
		231%	867	2,874	רווח בענף פעילות ביטוח רכב חובה
<b>רכב רכוש</b>					
20%	9%	140%	4,076	9,770	פרמיות ברוטו
35%	12%	140%	1,788	4,290	פרמיות בשייר
23%	18%	61%	7,610	12,239	פרמיות שהורווחו ברוטו
38%	26%	70%	3,087	5,249	פרמיות שהורווחו בשייר
		1%	75%	76%	ברוטו Loss Ratio <sup>(1)</sup>
		(3%)	37%	36%	בשייר Loss Ratio <sup>(2)</sup>
		(6%)	101%	95%	ברוטו Combined Ratio <sup>(3)</sup>
		(25%)	93%	70%	בשייר Combined Ratio <sup>(4)</sup>
		342%	422	1,866	רווח בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
<b>כללי אחר (דירות)</b>					
0%	0%	2,322%	9	218	פרמיות ברוטו
0%	0%	1,125%	4	49	פרמיות בשייר
0%	0%	724%	21	173	פרמיות שהורווחו ברוטו
0%	0%	256%	9	32	פרמיות שהורווחו בשייר
		7%	(14)	(13)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
<b>סה"כ</b>					
100%	100%	454%	20,088	111,282	פרמיות ברוטו
100%	100%	576%	5,155	34,849	פרמיות בשייר
100%	100%	109%	32,579	68,077	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	146%	8,215	20,176	פרמיות שהורווחו בשייר
		271%	1,275	4,727	סה"כ רווח בתחום הפעילות – ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.  
 (2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.  
 (3) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.  
 (4) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

בתקופת הדוח המשיכה החברה לצמוח בכל תחומי הפעילות. הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 204,785 אלפי ש"ח לעומת 107,790 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 90%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ל- 132,756 אלפי ש"ח, לעומת סך של 62,943 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-111%. שיעור הגידול בפרמיות שהורווחו ברוטו בענף רכב חובה היה כ-126% ובענף רכב רכוש שיעור הגידול הסתכם בכ-58%.

## 4.4 תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי

**רכב חובה** – הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 168,214 אלפי ש"ח, לעומת 79,543 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 111%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 109,450 אלפי ש"ח לעומת 48,383 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 126%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ב- 45,343 אלפי ש"ח לעומת 16,644 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 172%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ב- 29,025 אלפי ש"ח לעומת 9,932 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 192%. העלויות בפרמיות כאמור לעיל נבעו בין היתר משינוי בתמהיל הרכבים המבוטחים לצד עליה במספר פוליסות הפרט שנמכרו באופן ישיר באמצעות האתר הדיגיטלי של החברה (B2C), וללא שינוי בתעריפים הנהוגים על ידי החברה ביחס לאשתקד.

הרווח הכולל לפני מיסים בענף רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם ב- 5,168 אלפי ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של 4,452 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח נבע בעיקר מהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח שהסתכמו ב- 5,776 אלפי ש"ח ביחס להפסד מהשקעות בסך 4,316 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, גדל הרווח הכולל לפני מיסים מעליה בפרמיה המורווחת ברוטו ובשייר וכפועל יוצא גם מגידול בהכנסות החברה מעמלות ביטוח משנה.

הפרמיות ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו ב- 101,294 אלפי ש"ח לעומת 16,003 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 533%. הגידול המשמעותי בפרמיות ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח נבע מחידוש ביטוח צי רכב של לקוח מהותי, שבוטח אשתקד החל מהרבעון השלישי של השנה לתקופה קצרה משנה, וחידש את הביטוח לתקופה של שנה נוספת במהלך הרבעון השני של תקופת הדוח. הרווח הכולל לפני מיסים הסתכם ברבעון השני של תקופת הדוח ב- 2,874 אלפי ש"ח לעומת סך של 867 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הינו פועל יוצא של גידול בהכנסות מהשקעות ברבעון השני של תקופת הדוח ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

**רכב רכוש** – הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 36,149 אלפי ש"ח, לעומת 28,221 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 28%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 23,007 אלפי ש"ח לעומת 14,519 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 58%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ל- 15,374 אלפי ש"ח לעומת 11,614 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 32%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ל- 9,813 אלפי ש"ח לעומת 5,881 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 67%. עיקר הגידול בפרמיות כאמור נבע מגידול במכירות הדיגיטליות הישירות לציבור לקוחות הפרט של החברה. הפרמיות ברוטו ברבעון השני של השנה הסתכמו ב- 9,770 אלפי ש"ח לעומת 4,076 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 140%.

הרווח הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם ב- 2,767 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 181 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס בכל שנת 2020 הסתכם בסך של 474 אלפי ש"ח. הרווח בתקופת הדוח נבע מעליה בהכנסות מהשקעות ועליה בפרמיה המורווחת ברוטו ובשייר, וזאת למרות עליה מסויימת ביחס התביעות לפרמיות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מיסים הסתכם ברבעון השני של תקופת הדוח ב- 1,866 אלפי ש"ח לעומת 422 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח נבע הן מקיטון ביחס התביעות לפרמיות, גידול בהכנסות מעמלות והכנסות מהשקעות

ברבעון השני של תקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. היקף הפעילות של החברה בתחום זה הינו קטן יחסית ונמצא במגמת צמיחה ובהתאם נתון לתנודות בתוצאות החיתומיות בין הרבעונים.

**ביטוח כללי אחר-** היקפי הפעילות בענף זה, הכולל את ביטוח הדירות, עדיין נמוכים. בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו ב- 422 אלפי ש"ח ביחס ל- 26 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל הסתכם ב-35 אלפי ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות המיוחסות לתחום.

#### 4.5 רווחים (הפסדים) מהשקעות

202	אחוז השינוי	4-6/2020	4-6/2021	אחוז השינוי	1-6/2020	1-6/2021	
2,197	126%	1,760	3,993	-	(5,742)	6,990	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות בסך של 6,990 אלפי ש"ח לעומת הפסדים מהשקעות בסך של 5,742 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד נבע מהשלכות התפרצות מגפת הקורונה על שווקי ההון בארץ ובעולם (לפירוט נוסף בעניין זה ראה באור 1ה' לדוחות הכספיים). ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו ההכנסות מהשקעות ב-3,993 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ-1,760 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-126%. הגידול בהכנסות מהשקעות נבע מהמשך מגמה חיובית בשווקי ההון בארץ ובעולם. ההכנסות מהשקעות בכל שנת 2020 הסתכמו בסך של 2,197 אלפי ש"ח.

#### 4.6 תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום הדוח הסתכמה ב- 74,572 אלפי ש"ח, לעומת 60,742 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו ב- 11,174 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו בתקופת הדיווח לפעילות השקעה הסתכמו ב- 2,138 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו ב- 4,794 אלפי ש"ח (בעיקר כתוצאה מהנפקת הון מניות לחברת האם בסך 5 מיליוני ש"ח), ראה גם סעיף 2.3.4 לעיל.

#### 4.7 מקורות מימון

פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים המחולקים להון ראשוני בסיסי (הון רובד 1) ומהון משני מורכב (הון רובד 2). ההון המשני המורכב גוייס באמצעות הנפקת כתב התחייבות נדחה לתאגיד בנקאי שנוסחו נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדין לעניין הכרה בכתב ההתחייבות הנ"ל כהון משני מורכב. בנוסף, על מנת לתמוך בהמשך צמיחת החברה, בסוף הרבעון הראשון של תקופת הדוח העבירה חברת האם לחברה סך של 5 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. כמו כן, בסוף חודש אוגוסט, לאחר תאריך המאזן, העבירה חברת האם לחברה סך נוסף של 2.8 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. בהתאם גדל הונה העצמי של החברה בסכום זה. ראו גם סעיף 2.4.6 לעיל וביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים שלהלן.

#### 4.8. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר

##### סולבנסי II

כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, קיבלה החברה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון לתקופות שונות, ממועד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018).

דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 2017-1-20 "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II", כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות. בהתאם, החברה רשאית לדחות את הפרסום של גילוי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בדוחות התקופתיים, כך שיפורסם לציבור לראשונה בגין נתוני 31 בדצמבר 2021.

עד ליישום הביקורת לראשונה, החברה נדרשת להעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020, בליווי דוח מיוחד של רו"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון בסוף חודש יולי 2021.

החישוב החצי שנתי לפי חוזר סולבנסי ייעשה החל מנתוני 30 ביוני 2022 (ועד לאותו מועד תעביר החברה בשנת 2021 לרשות שוק ההון אומדני ביניים).

בדבר עדכון מדיניות ניהול ההון לקראת מעבר החברה למשטר כושר פירעון כלכלי כאמור לעיל, ראה גם סעיף 4.2.2 לעיל.

#### 5. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי:** במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

**הדירקטוריון מודה להנהלת החברה, עובדיה וסוכניה על תרומתם להשגת יעדי החברה.**

אמיל ויינשל, יו"ר הדירקטוריון

ניצן צעיר הרים, מנכ"ל

תאריך אישור הדוח: 30 באוגוסט 2021.

## הצהרה (certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 רשות שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה 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 החברה על דיווח כספי.

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

---

ניצן צעיר הרים - מנכ"ל

30 באוגוסט 2021

---

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.



## הצהרה (certification)

אני, יוסי מולקנדוב, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכך-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 המפקח על הביטוח;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

---

יוסי מולקנדוב – מנהל כספים

30 באוגוסט 2021

---

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חזור גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

## ווישור חברה לביטוח בע"מ

## דוחות כספיים ביניים

ליום 20 ביוני 2021

בלתי מבוקרים

## תוכן עניינים

2-3	דוחות כספיים ביניים
2-4	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ
2-5	דוחות ביניים על המצב הכספי
2-7	דוחות ביניים על רווח והפסד ורווח והפסד כולל
2-8	דוחות ביניים על השינויים בהון
2-10	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
2-12	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים
2-29	נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

סומך חייקין  
רואי חשבון

30 באוגוסט 2021

			<u>נכסים</u>
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020	ליום 30 ביוני 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	באור
22,952	24,145	22,384	נכסים בלתי מוחשיים
-	1,968	-	נכסי מסים נדחים
11,457	12,120	17,388	הוצאות רכישה נדחות
5,728	6,019	5,282	רכוש קבוע
210,841	141,478	321,267	נכסי ביטוח משנה
-	408	-	נכסי מסים שוטפים
9,025	3,611	5,793	חייבים ויתרות חובה
9,149	10,916	15,493	פרמיות לגבייה
			א'6
115,952	78,691	184,409	<b>השקעות פיננסיות אחרות</b>
9,906	12,030	27,886	נכסי חוב סחירים
15,813	9,529	25,034	נכסי חוב שאינם סחירים
18,736	7,491	28,573	מניות
			אחרות
160,407	107,741	265,902	<b>סך הכל השקעות פיננסיות אחרות</b>
60,742	53,097	74,572	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>490,301</u>	<u>361,503</u>	<u>728,081</u>	<b>סך כל הנכסים</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

			<u>הון והתחייבויות</u>	
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020	ליום 30 ביוני 2021		
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	באור	
1	1	1		הון
41,200	41,200	46,200		הון מניות
(3,312)	(8,133)	1,326		פרמיה על מניות
				יתרת עודפים (הפסד)
<u>37,889</u>	<u>33,068</u>	<u>47,527</u>		<b>סך כל ההון</b>
				<b>התחייבויות</b>
272,238	178,896	423,968		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
1,023	1,010	1,002		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,188	-	1,519		התחייבויות בגין מסים נדחים
396	-	3,164		התחייבויות בגין מסים שוטפים
162,729	143,506	236,094		זכאים ויתרות זכות
<u>14,838</u>	<u>5,023</u>	<u>14,807</u>	ב'6	התחייבויות פיננסיות
<u>452,412</u>	<u>328,435</u>	<u>680,554</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>490,301</u>	<u>361,503</u>	<u>728,081</u>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

יוסי מולקנדוב  
מנהל כספים

ניצן צעיר הרים  
מנכ"ל

אמיל ויינשל  
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 באוגוסט 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
187,591	32,579	<b>68,077</b>	62,943	<b>132,756</b>	פרמיות שהורווחו ברוטו
136,495	24,364	<b>47,901</b>	47,117	<b>93,849</b>	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
51,096	8,215	<b>20,176</b>	15,826	<b>38,907</b>	פרמיות שהורווחו בשייר
2,197	1,760	<b>3,993</b>	(5,742)	<b>6,990</b>	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,851	3,385	<b>6,576</b>	6,714	<b>12,962</b>	הכנסות מעמלות
<b>72,144</b>	<b>13,360</b>	<b>30,745</b>	<b>16,798</b>	<b>58,859</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
167,441	28,513	<b>61,412</b>	55,618	<b>121,319</b>	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
130,079	22,843	<b>46,372</b>	44,604	<b>92,050</b>	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
37,362	5,670	<b>15,040</b>	11,014	<b>29,269</b>	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
26,448	5,282	<b>8,992</b>	9,032	<b>17,793</b>	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,019	831	<b>1,739</b>	2,073	<b>3,395</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
591	143	<b>326</b>	254	<b>641</b>	הוצאות מימון
<b>69,420</b>	<b>11,926</b>	<b>26,097</b>	<b>22,373</b>	<b>51,098</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
2,724	1,434	<b>4,648</b>	(5,575)	<b>7,761</b>	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,992	751	<b>1,814</b>	(1,486)	<b>3,123</b>	מסים על הכנסה (הטבת מס)
<b>732</b>	<b>683</b>	<b>2,834</b>	<b>(4,089)</b>	<b>4,638</b>	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
<b>2.4</b>	<b>2.3</b>	<b>9.3</b>	<b>(13.6)</b>	<b>15.3</b>	<b>רווח (הפסד) למניה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

				לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021
סה"כ	עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר	הון מניות	
				אלפי ש"ח
37,889	(3,312)	41,200	1	יתרה ליום 1 בינואר 2021
5,000	-	5,000	-	הנפקת הון מניות
4,638	4,638	-	-	רווח כולל לתקופה
47,527	1,326	46,200	1	יתרה ליום 30 ביוני 2021

				לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020
סה"כ	עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר	הון מניות	
				אלפי ש"ח
37,157	(4,044)	41,200	1	יתרה ליום 1 בינואר 2020
(4,089)	(4,089)	-	-	הפסד כולל לתקופה
33,068	(8,133)	41,200	1	יתרה ליום 30 ביוני 2020

				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021
סה"כ	עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר	הון מניות	
				אלפי ש"ח
44,693	(1,508)	46,200	1	יתרה ליום 1 באפריל 2021
2,834	2,834	-	-	רווח כולל לתקופה
47,527	1,326	46,200	1	יתרה ליום 30 ביוני 2021

				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020
הון מניות	פרמיה על מניות בלתי מבוקר	עודפים (הפסד)	סה"כ	
אלפי ש"ח				
1	41,200	(8,816)	32,385	יתרה ליום 1 באפריל 2020
-	-	683	683	רווח כולל לתקופה
1	41,200	(8,133)	33,068	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2020</u>

				לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
הון מניות	פרמיה על מניות מבוקר	עודפים (הפסד)	סה"כ	
אלפי ש"ח				
1	41,200	(4,044)	37,157	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	732	732	רווח כולל לשנה
1	41,200	(3,312)	37,889	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	נספח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
37,119	33,448	(6,820)	37,549	11,174	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת א'
(880)	(600)	(79)	(623)	(136)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,345)	(454)	(1,250)	(1,082)	(2,002)	השקעה ברכוש קבוע השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(3,225)	(1,054)	(1,329)	(1,705)	(2,138)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-	-	-	-	5,000	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
10,000	-	-	-	-	הנפקת מניות הנפקת כתב התחייבות נדחה
(405)	-	(103)	-	(206)	תשלומים בגין חכירה
9,595	-	(103)	-	4,794	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
43,489	32,394	(8,252)	35,844	13,830	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
17,253	20,703	82,824	17,253	60,742	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
60,742	53,097	74,572	53,097	74,572	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

אלפי ש"ח

**נספח א – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)**

רווח (הפסד) לתקופה

732 683 2,834 (4,089) 4,638

**פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:**

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים

(525) (2,063) (2,224) 3,018 (3,356)

נכסי חוב שאינם סחירים

5 24 (57) 33 (61)

מניות

(1,539) (358) (732) 1,349 (1,782)

אחרות

1 (44) (1,401) 1,310 (1,773)

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

1,067 270 293 521 581

נכסים בלתי מוחשיים

4,770 1,171 1,320 2,314 2,571

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

184,078 10,472 81,971 90,736 151,730

שינוי בנכסי ביטוח משנה

(139,788) (9,588) (57,600) (70,425) (110,426)

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

(7,377) (936) (2,701) (8,040) (5,931)

הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)

1,992 751 1,814 (1,486) 3,123

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

השקעות פיננסיות אחרות:

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

(99,328) (6,952) (67,314) (53,029) (100,329)

שינוי בהתחייבויות פיננסיות

148 56 171 (74) 228

פרמיות לגבייה

(6,179) 6,174 3,568 (7,946) (6,344)

חייבים ויתרות חובה

(1,485) 6,863 6,939 3,929 3,232

זכאים ויתרות זכות

97,338 26,334 25,616 78,115 73,365

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

30 17 - 17 (21)

**סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי**

**מזומנים מפעילות שוטפת**

4033,9 32,874 (37,50) 36,253 9,445

**דיבידנד שהתקבל**

174 48 186 75 246

**ריבית שהתקבלה**

2,561 538 514 1,259 1,507

**מסים ששולמו**

(36) (12) (17) (38) (24)

**מסים שהתקבלו**

480 - - - -

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו**

**לפעילות) שוטפת**

37,119 33,448 (6,820) 37,549 11,174

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות הנובעים הפעילות בגין חוזי ביטוח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

א. פרטים כללים

ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן – "החברה") התאגדה בישראל ביום 1 בינואר 2018, וקיבלה ביום 20 ביוני 2018 רישיון מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון לפעול כמבטח בישראל בענפי הביטוח הכללי. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה דרך השרון 12, כפר סבא. החברה הינה חברה בבעלות פרטית, שכל מניותיה מוחזקות בידי חברת האם, ווישור גלובלטיק בע"מ (בשמה הקודם הארט דיגיטל בע"מ, להלן – "גלובלטיק"). גלובלטיק נשלטת, באמצעות החזקה במרבית מניותיה, על ידי יו. דיגיטל בע"מ (להלן – "יו. דיגיטל"), חברה בשליטתם של אמיל ויינשל (בהחזקה ישירה ובאמצעות חברה בשליטתו) ושל ניצן צעיר הרים.

בחדש מרץ 2021, נרשמו למסחר מניות גלובלטיק בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן – "הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בעלי השליטה (אמיל ויינשל וניצן צעיר הרים) מחזיקים יחד בעקיפין ובמישרין בשיעור של 67.15% ממניות גלובלטיק.

ב. פעילות החברה כמבטח- החברה עוסקת למועד אישור הדוח במגזר ביטוח כללי – בענפי הביטוח הבאים: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד ג'), ביטוח דירות וביטוח חבות צד ג' ואחריות מעבידים כחלק מביטוח הדירות. כמו כן לחברה פוליסה לביטוח דירה אגב משכנתא.

ג. הקצאת מניות - בדבר הקצאת מניות לחברת האם כנגד מזומן בסך של 5 מיליון ש"ח, והקצאה נוספת לחברה האם כנגד מזומן בסך של 2.8 מיליון ש"ח לאחר תאריך המאזן, ראה באור 5 ו-8 להלן.

ד. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי

כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, החברה קיבלה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון לתקופות שונות, ממועד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018). לתאריך הדוחות הכספיים ההקלות העיקריות שנתרו הינן כלהלן:

דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 2017-1-20 "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II", כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות. בהתאם, החברה רשאית לדחות את הפרסום של גילוי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בדוחות התקופתיים, כך שיפורסם לציבור לראשונה בגין נתוני 31 בדצמבר 2021.

עד ליישום הביקורת לראשונה, החברה נדרשת להעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020, בליווי דוח מיוחד של ר"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון בסוף חודש יולי 2021.

החישוב החצי שנתי לפי חוזר סולבנסי ייעשה החל מנתוני 30 ביוני 2022 (ועד לאותו מועד ווישור תעביר בשנת 2021 לרשות שוק ההון אומדני ביניים). בדבר עדכון מדיניות ניהול ההון לקראת מעבר החברה למשטר כושר פרעון כלכלי כאמור לעיל, ראה באור 5 ב' להלן.

ה. התפרצות נגיף הקורונה בישראל

ברבעון הראשון של הדוח (תחילת שנת 2021) חלה ירידה משמעותית בתחלואה בישראל עקב מבצע חיסוני הקורונה אשר הוצא לפועל על ידי המדינה בתחילת שנת 2021. בעקבות ירידת התחלואה, החל המשק ביציאה הדרגתית מהסגר עד לכדי חזרה לפעילות כמעט מלאה במהלך חודש מרץ השנה. עם זאת, עקב הופעת זנים נוספים של הוירוס ברחבי העולם, שחלקם מראים עמידות לחיסונים שפותחו, מאמצע חודש יוני חלה עלייה במספר המאומתים לנגיף בעולם ובישראל.

נכון למועד פרסום הדוח, בעקבות העליה במספר המאומתים ומספר החולים הקשים, לאור מגמת התפשטות "וריאנט דלתא", החזירה ממשלת ישראל הגבלות מסויימות, לרבות חובת עטיית מסכות במקומות סגורים והחל מחודש אוגוסט חזרו לתוקף הוראות התו הירוק והתו הסגול. זאת במקביל לתחילת חיסון המנה השלישית (ה- Booster) בישראל, המסתמנת כיעילה, ואשר ניתנה תחילה לבני הגיל השלישי ולצוותים הרפואיים, ובימים אלו מורחבת לאוכלוסיות נוספות.

ה. התפרצות נגיף הקורונה בישראל (המשך)

למיטב ידיעת החברה, ממשלת ישראל שוקלת הטלת מגבלות נוספות ובכלל זה נשיקלת אפשרות להטלת סגר, אשר עלול להביא להאטה בפעילות הכלכלית של המשק. להערכת החברה, המשך התפשטות נגיף הקורונה, לרבות וריאנט הדלתא, בישראל מהווה גורם סיכון להמשך התאוששות המשק.

עדיין קיים חוסר ודאות בקנה מידה עולמי לגבי עומק הפגיעה בכלכלות העולם ומשכה, וחוסר וודאות באשר למועד בו תיבלם המגפה בעולם, לרבות ביחס לגלי תחלואה נוספים בארץ ובמדינות נוספות בעולם. יודגש כי בשל התנודתיות החדה בשווקים הפיננסים והעובדה כי מדובר על אירוע מתמשך גם בימים אלו ברמה העולמית, ההשפעות עשויות להשתנות משמעותית, בהתאם להתפתחויות רוחביות, שאינן בשליטת החברה. החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בשוק, על מנת להתאים את הפעילות, ככל שיידרש וככל שניתן.

הגדרות:

בדוחות כספיים אלו:

פרמיות	- פרמיות לרבות דמים.
פרמיות שהורווחו	- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
תקנות ההון המזערי	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018.
תקנות ההון	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998. תקנות אלו בוטלו בשנת 2018, אך לענין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, הוחלפו על ידי סעיף 1(א) לסימן א' בפרק 2, חלק 2 בשער 5 לחוזר המאוחד, שעניינו "משטר כושר פירעון חשבונאי".
תקנות דרכי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, על תיקונן.
נכסי ביטוח משנה	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
תקנות דרכי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
תקנות פרטי דין וחשבון	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998, על תיקונן.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
החברה ו/או ווישור	- ווישור חברה לביטוח בע"מ.
החברה האם, גלובלטק	- ווישור גלובלטק בע"מ (בשמה הקודם הארט דיגיטל בע"מ).
החברה האם הסופית	- יו. דיגיטל בע"מ.
הממונה	- הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון כמשמעו בחוק הפיקוח.
הקבוצה	- חברת האם הסופית וחברות הבנות שלה.
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	- עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
חוזי ביטוח	- חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.
חוק הפיקוח	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים (להלן: "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים" ("תקן 34") ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ("הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 באוגוסט 2021.

**ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS ובהתאם לחוק הפיקוח, לתקנות ולהוראות שנקבעו נדרשת הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בהערכות, ולהסתייע באומדנים והנחות לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים ("אומדנים"), שמשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל ערכם של נכסים והתחייבויות, ועל סכומי הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים מבוססים על הערכות אקטואריות והערכות שווי חיצוניות.

**ג. עונתיות**

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו של החברה מתאפיין בעונתיות מסוימת, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל ברבעון הראשון ושני של השנה. מכל מקום ההכרה בהכנסות אלו נפרסת על פני תקופת הכיסוי הביטוחי באמצעות הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה ובהתאם מנטרלת גם את ההשפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

**ד. פרטים על השינויים במדד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:**

שער חליפין יציג דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
1.4	1.4	1.6	לחציון שהסתיים ביום 30 ביוני 2021
0.3	(0.7)	(0.8)	לחציון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020
(2.2)	1.3	0.8	לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2021
(2.8)	(0.2)	(0.7)	לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

**באור 3 : - עיקרי המדיניות החשבונאית**

המדיניות החשבונאית של החברה, שיושמה בדוחות הביניים, הינה ללא שינויים מהמדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים לשנת 2020. כללי המדיניות החשבונאית יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

**באור 4 : - מגזרי פעילות**

לחברה מגזר פעילות יחיד בר דיווח אשר הינו מגזר ביטוח כללי. מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. החברה מציגה בדוחותיה חלוקה לענפים הבאים:

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

**ענף רכב רכוש:** מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד ג'.

**ענפי רכוש אחרים:** מתמקד בכיסוי נזק רכוש לדירה וביטוח אגב משכנתא (כולל כיסוי כלפי צד ג' ואחריות מעבידים, לכיסוי חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי, המשווקים כפרקים בפוליסת הדירה).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

**מידע אודות מגזרים בני דיווח**

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
						בלתי מבוקר אלפי ש"ח
204,785	-	204,785	422	36,149	168,214	פרמיות ברוטו
143,951	-	143,951	305	20,775	122,871	פרמיות ביטוח משנה
60,834	-	60,834	117	15,374	45,343	פרמיות בשייר
21,927	-	21,927	48	5,561	16,318	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
38,907	-	38,907	69	9,813	29,025	פרמיות שהורווחו בשייר
6,990	504	6,486	9	701	5,776	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
12,962	-	12,962	47	1,096	11,819	הכנסות מעמלות
58,859	504	58,355	125	11,610	46,620	סך כל ההכנסות
121,319	-	121,319	174	19,658	101,487	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
92,050	-	92,050	135	15,738	76,177	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
29,269	-	29,269	39	3,920	25,310	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
17,793	-	17,793	106	4,194	13,493	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,395	305	3,090	15	698	2,377	הוצאות הנהלה וכלליות
641	338	303	-	31	272	הוצאות מימון
51,098	643	50,455	160	8,843	41,452	סך כל ההוצאות
7,761	(139)	7,900	(35)	2,767	5,168	סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
423,968	-	423,968	576	40,431	382,961	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2021
102,701	-	102,701	184	13,186	89,331	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2021



באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
107,790	-	107,790	26	28,221	79,543	פרמיות ברוטו
79,525	-	79,525	19	16,607	62,899	פרמיות ביטוח משנה
28,265	-	28,265	7	11,614	16,644	פרמיות בשייר
12,439	-	12,439	(6)	5,733	6,712	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
15,826	-	15,826	13	5,881	9,932	פרמיות שהורווחו בשייר
(5,742)	(940)	(4,802)	(4)	(482)	(4,316)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,714	-	6,714	6	695	6,013	הכנסות מעמלות
16,798	(940)	17,738	15	6,094	11,629	סך כל ההכנסות
55,618	-	55,618	13	11,457	44,148	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
44,604	-	44,604	7	9,126	35,471	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,014	-	11,014	6	2,331	8,677	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,032	-	9,032	49	2,899	6,084	הוצאות הנהלה וכלליות
2,073	193	1,880	5	667	1,208	הוצאות מימון
254	126	128	-	16	112	
22,373	319	22,054	60	5,913	16,081	סך כל ההוצאות
(5,575)	(1,259)	(4,316)	(45)	181	(4,452)	סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
178,896	-	178,896	69	26,173	152,654	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2020
37,418	-	37,418	18	8,662	28,738	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2020

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
111,282	-	111,282	218	9,770	101,294	פרמיות ברוטו
76,433	-	76,433	169	5,480	70,784	פרמיות ביטוח משנה
34,849	-	34,849	49	4,290	30,510	פרמיות בשייר
14,673	-	14,673	17	(959)	15,615	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
20,176	-	20,176	32	5,249	14,895	פרמיות שהורווחו בשייר
3,993	234	3,759	5	327	3,427	רווחים מהשקעות, נטו
6,576	-	6,576	27	576	5,973	והכנסות מימון הכנסות מעמלות
30,745	234	30,511	64	6,152	24,295	סך כל ההכנסות
61,412	-	61,412	97	9,269	52,046	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
46,372	-	46,372	76	7,358	38,938	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
15,040	-	15,040	21	1,911	13,108	הוצאות הנהלה וכלליות
8,992	-	8,992	48	2,138	1,357	הוצאות מימון
1,739	156	1,583	8	218	1,357	
326	157	169	-	19	150	
26,097	313	25,784	77	4,286	21,421	סך כל ההוצאות
4,648	(79)	4,727	(13)	1,866	2,874	סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
423,968	-	423,968	576	40,431	382,961	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2021
102,701	-	102,701	184	13,186	89,331	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2021

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי		רכב רכוש אחר	רכב חובה	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכוש			
20,088	-	20,088	9	4,076	16,003	פרמיות ברוטו
14,933	-	14,933	5	2,288	12,640	פרמיות ביטוח משנה
5,155	-	5,155	4	1,788	3,363	פרמיות בשייר
(3,060)	-	(3,060)	(5)	(1,299)	(1,756)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
8,215	-	8,215	9	3,087	5,119	פרמיות שהורווחו בשייר
1,760	315	1,445	1	206	1,238	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,385	-	3,385	3	279	3,103	הכנסות מעמלות
13,360	315	13,045	13	3,572	9,460	סך כל ההכנסות
28,513	-	28,513	3	5,696	22,814	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
22,843	-	22,843	-	4,541	18,302	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,670	-	5,670	3	1,155	4,512	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,282	-	5,282	22	1,781	3,479	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
831	96	735	2	202	531	הוצאות הנהלה וכלליות
143	60	83	-	12	71	הוצאות מימון
11,926	156	11,770	27	3,150	8,593	סך כל ההוצאות
1,434	159	1,275	(14)	422	867	סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
178,896	-	178,896	69	26,173	152,654	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2020
37,418	-	37,418	18	8,662	28,738	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2020

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר אלפי ש"ח						
237,980	-	237,980	389	42,352	195,239	פרמיות ברוטו
170,426	-	170,426	250	24,533	145,643	פרמיות ביטוח משנה
67,554	-	67,554	139	17,819	49,596	פרמיות בשייר
16,458	-	16,458	92	3,589	12,777	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
51,096	-	51,096	47	14,230	36,819	פרמיות שהורווחו בשייר
2,197	196	2,001	3	214	1,784	רווחים מהשקעות, נטו
18,851	-	18,851	23	1,653	17,175	והכנסות מימון הכנסות מעמלות
72,144	196	71,948	73	16,097	55,778	סך כל ההכנסות
167,441	-	167,441	62	31,603	135,776	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
130,079	-	130,079	34	25,333	104,712	בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
37,362	-	37,362	28	6,270	31,064	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
26,448	-	26,448	109	8,142	18,197	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,019	452	4,567	23	1,170	3,374	הוצאות הנהלה וכלליות
591	251	340	-	41	299	הוצאות מימון
69,420	703	68,717	160	15,623	52,934	סך כל ההוצאות
2,724	(507)	3,231	(87)	474	2,844	סך כל רווח (הפסד) כולל לשנה לפני מסים על הכנסה
272,238	-	272,238	348	26,865	245,025	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2020
61,397	-	61,397	120	7,567	53,710	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2020

באור 5 : - הון עצמי ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

(1) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (1).

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
35,317	51,355	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה (א)
		סכום ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
37,889	47,527	הון ראשוני בסיסי
10,000	10,000	הון משני מורכב רובד 2
47,889	57,527	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
12,572	6,172	עודף ליום הדוח (*)
		פעולות שארעו לאחר תאריך הדוח
5,000	2,800	הנפקת הון ראשוני בסיסי (**)
-	392	הפחתה בדרישות ההון בגין נכסים שלאחר הנפקת הון בסיסי יוחזקו כנגד עודף הון
17,572	9,364	עודף הון בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדוח (*)

(א) פרוט הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
21,066	28,358	הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:
8,311	13,981	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
5,445	8,479	נכסי השקעה ונכסים אחרים
495	537	סיכונים תפעוליים
		סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
35,317	51,355	סך הכל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

(1) בהתאם להוראות הממונה בשער 5 של החוזר המאוחד של הממונה (חלק 2, פרק 2, סימן א' בדבר משטר כושר פירעון חשבונאי ("חוזר משטר כושר פירעון חשבונאי"), המבוססות על ההוראות שנכללו בעבר בתקנות ההון (תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשע"ז-2017, לענין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברה ביטוח, אשר פועלת תחת משטר כושר פירעון חשבונאי.

(\*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בתקנות דרכי ההשקעה.

(\*\*) הנפקת הון ראשוני בסיסי- ברבעון הראשון של שנת 2021 הונפקו 5 מניות 1 ש"ח ע.ג. לחברת האם בתמורה ל- 5 מיליוני ש"ח, אשר הגדילו את ההון הראשוני הבסיסי של החברה וסך ההון הקיים. בנוסף, לאחר תאריך הדוח, ביום 30 באוגוסט 2021 הונפקו 3 מניות 1 ש"ח ע.ג. נוספות לחברת האם, בתמורה ל- 2.8 מיליוני ש"ח, שהגדילו אף הם את ההון הראשוני הבסיסי של החברה ואת סך ההון הקיים.

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

**ב. דיבידנד ומדיניות ניהול הון**

לקראת המעבר הצפוי למשטר כושר פרעון כלכלי ביום 31 בדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, בחודש יולי 2021, עדכון למדיניות ניהול ההון שלה אגב יחס כושר פרעון כלכלי וקבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנסי, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנסי יהיה נמוך מ-105%.

**ג. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II**

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס SOLVENCY II (להלן - "הדירקטיבה"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו. לפי ההוראות, חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות ההון.

בהוראות צויין כי עד שחברת ביטוח תקבל את אישור הממונה שבוצעה ביקורת על יישום ההוראות החדשות בדוחותיה הכספיים, ימשיך לחול עליה משטר כושר פירעון חשבונאי. לפיכך, בהתאם להקלות שקיבלה החברה, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על החברה חל משטר כושר פירעון חשבונאי והיא נערכת ליישום הדירקטיבה במקביל.

הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים:

נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי שעניינו דרישות גילוי.

חוזר סולבנסי מבוסס על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, תוך התאמה לשוק בישראל והוא מיושם בישראל החל מ-30 ביוני 2017 על נתוני 31 בדצמבר 2016.

בהתאם להוראות קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפירעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה - SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד על בסיס ההנחיות ליישום משטר כושר הפירעון החדש. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.

- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או "סף הון").

בהתאם להוראות, סף ההון יהיה שווה לגבוה שבין סכום ההון הראשוני המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בהנחיות) המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה - SCR.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר כדלהלן:

(1) עמידה בדרישות ההון (SCR)

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

(2) דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תגדל הדרגתית במשך 7 שנים עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

לפי חוזר סולבנסי, ההון העצמי של חברת ביטוח יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 1 נוסף והון רובד 2 כוללים מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים לרבות מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני אשר הונפקו לפני מועד התחילה. החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% (50% מה- SCR בתקופת הפריסה).

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II (המשך)

במרץ 2020, פרסם הממונה מתווה הרשות לביצוע ההתאמות הנדרשות באופן יישום משטר כושר הפירעון הכלכלי בישראל, על מנת להתאימו יותר להוראות דירקטיבת סולבנסי II במתכונת האירופית והעדכונים שלה, וכן פורט לוח זמנים למימוש. באוגוסט 2020 אושר בועדת הכספים תיקון לחוזר הסולבנסי, המיישם את העדכונים כאמור.

החברה קיבלה הקלות מרשות שוק ההון לעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II. לפרטים נוספים ראה באור 1 ד' לעיל.

באור 6: - מכשירים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם. נכסי חוב סחירים, מניות והשקעות פיננסיות אחרות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסי חוב שאינם סחירים (פקדונות והלוואות) מוצגים בעלות מופחתת בסעיף הלוואות וחייבים להלן.

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2021		2020	2021
	שווי הוגן			ערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח				
9,906	12,030	17,866	9,906	12,030	17,838
-	-	10,048	-	-	10,048
9,906	12,030	27,914	9,906	12,030	27,886

הלוואות וחייבים:  
נכסי חוב שאינם סחירים,  
שאינם ניתנים להמרה, למעט  
פיקדונות בבנקים  
פיקדונות בבנקים  
סך כל נכסי חוב שאינם  
סחירים

2. היררכיית שווי הוגן

הרמות השונות לשווי הוגן 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, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

מדידת השווי ההוגן של כל ההשקעות הפיננסיות הסחירות של החברה (לא כולל נכסי חוב שאינם סחירים), הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מהוות רמה 1. מדידת השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים של החברה, הנמדדים בעלות מופחתת ואשר שווים ההוגן מוצג לצרכי גילוי בלבד מהוות רמה 2 ורמה 3.

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:  
להלן טבלה המציגה את הנכסים המוחזקים בחלוקה לרמות:

ליום 30 ביוני 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
184,409	-	-	184,409	נכסי חוב סחירים
25,034	-	126	24,908	מניות
28,573	6,096	-	22,477	אחרות
<b>238,016</b>	<b>6,096</b>	<b>126</b>	<b>231,794</b>	<b>סה"כ</b>

ליום 30 ביוני 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
78,691	-	-	78,691	נכסי חוב סחירים
9,529	-	11	9,518	מניות
7,491	-	20	7,471	אחרות
<b>95,711</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>95,680</b>	<b>סה"כ</b>

ליום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
115,952	-	-	115,952	נכסי חוב סחירים
15,813	-	-	15,813	מניות
18,736	-	52	18,684	אחרות
<b>150,501</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>150,449</b>	<b>סה"כ</b>

לא היו העברות מהותיות בין הרמות בתקופות לעיל.

התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ומהסווגים לרמה 3:

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
סה"כ	השקעות אחרות	מניות	
-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
33	33	-	סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
6,063	6,063	-	השקעות בתקופה
<b>6,096</b>	<b>6,096</b>	<b>-</b>	יתרה ליום 30 ביוני 2021



באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות:

הרכב ושווי בספרים:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
4,838	5,023	4,747	התחייבות בגין חכירה
10,000	-	10,000	כתב התחייבות נדחה מתאגיד בנקאי
-	-	60	התחייבות פיננסית בגין נגזרים
<u>14,838</u>	<u>5,023</u>	<u>14,807</u>	

השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסיות לעיל קרוב לערכן בספרים.

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. התחייבויות תלויות - כללי

לחברה קיימת חשיפה כללית, חשיפה לתביעות ייצוגיות או אחרות, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה. מורכבות המוצרים הביטוחיים והרגולציה הרבה של ענף הביטוח בישראל, צופנים בחובם, בין היתר, פוטנציאל לטענות עקב פערי מידע ופרשנות בין החברה לבין הצדדים האחרים לחוזה הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד חברות ביטוח. 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 תביעה ייצוגית כנגד החברה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך.

כמו כן, קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטוריים והנחיות של הממונה, בחוזרים שהינם בתוקף ובטיטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהם וכן ב"עמדות ממונה" ו"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים, שחלקם בעלי השלכות תפעוליות ומשפטיות.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שמוגשות מעת לעת תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת תלונות הציבור בחברה. הכרעות הפיקוח בתלונות אלה, אם וככל שתיתן בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רוחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. מטבע הדברים קיים גם סיכון להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה.

**ב. בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית**

ביום 27 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברת ביטוח נוספת. סכום התביעה הכולל מוערך על ידי התובע בכ-30 מיליון ש"ח וחלקה של החברה בתביעה הינו כ-11.7 מלש"ח. בבקשת האישור נטען, כי נוכח מגבלות התנועה שהוטלו על חלק מאזרחי מדינת ישראל עקב התפרצות נגיף הקורונה פחת הסיכון של חברות הביטוח, ולכן היה עליהן להתאים את חוזי הביטוח הקיימים בהתאם לנסיבות המשתנות ולהפחית את דמי הביטוח שגבו ממבוטחיהם בביטוחי רכב חובה ורכב רכוש (מקיף וצד ג'). בשל כך נטען כי החברה התעשרה שלא כדין על חשבון מבוטחיה, תוך שהפרה את הוראות סעיפים 16 ו-20 לחוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981; סיכול והפרה חובות תום לב מכוח דיני החוזים; וחבה בגין עוולת הרשלנות כמשמעה בפקודת הנזיקין [נוסח חדש]. הקבוצה שבשמה עותר המבקש לנהל את התובענה הייצוגית, כוללת את כל מבוטחי החברה בביטוח חובה או בביטוח מקיף או בביטוח צד ג' לרכב, במהלך התקופה החל ממאוס 2020 ועד למועד הסרת המגבלות הקשורות במגפת הקורונה.

ביום 22 ביוני 2020, לאחר קבלת עמדות הצדדים בתיק, ניתנה החלטת בית המשפט לפיה הדיון בתיק יועבר לשופטת רחל ברקאי, אשר מונחות בפניה בקשות אישור שהוגשו בעילות דומות נגד חברות ביטוח נוספות.

ביום 22 בפברואר 2021 ניתנה החלטה בבקשה לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות, אשר הורתה על פיצול הדיון בבקשות האישור בנושאי רכב ודירה.

ביום 4 באוגוסט 2021 ניתן פסק דין הדוחה בקשת אישור בהליך ת"צ 20-04-25472, המתנהל בבית המשפט המחוזי בחיפה, שבו נדונו שאלות דומות לאלו שהועלו בבקשת האישור.

המועד להגשת תשובת החברה לבקשת האישור קבוע ליום 14 באוקטובר 2021.

בשלב מקדמי זה, בטרם הוגשה תשובה וברטרם התקיים ולו דיון קדם משפט אחד, להערכת יועציה המשפטיים של החברה, נראה כי סיכויי בקשת האישור להתקבל נמוכים מסיכוייה להידחות, לפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים של החברה הפרשה בגין בקשה זו.

ג. להלן סיכום הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, שהוגשו נגד החברה, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות (יובהר כי סכום זה אינו מהווה בהכרח את כימות סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, אלא את הסכומים הנתבעים בלבד):

סוג

הסכום הנתבע (באלפי ש"ח)	כמות תביעות	
11,660	1	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. בתחילת חודש מרץ 2021, נרשמו למסחר מניותיה של חברת האם גלובלטק בבורסה ובהתאם היא הפכה להיות חברה ציבורית, במסגרת הנפקת המניות לראשונה בבורסה (להלן – IPO) גייסה חברת האם סך ברוטו של כ- 85 מיליון ש"ח.
- ב. החברה הגדילה את הונה העצמי בסוף הרבעון הראשון של שנת 2021 באמצעות הנפקת מניות לחברת האם תמורת מזומן בסך של 5 מיליון ש"ח. כמו כן, לאחר תאריך הדוח, ב-30 באוגוסט 2021, הגדילה החברה את הונה העצמי ב- 2.8 מיליון ש"ח נוספים, כנגד הנפקת מניות לחברת האם. ראה באור 5 לעיל.
- ג. ביום 28 בפברואר 2021, לאור הנפקת מניות החברה האם לציבור בבורסה, התקשרה החברה האם עם מבטח זר לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגלובלטק ובחברה, המתאימה גם לחברה ציבורית, לרבות הליך של IPO. תקופת ההתקשרות בפוליסה הינה לשנה, החל מיום 28 בפברואר 2021 ועד ליום 27 בפברואר 2022, בגבול כיסוי אחריות של עד 5 מיליון דולר ארה"ב, ביחס לכל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. פוליסה זו מחליפה את הפוליסה שהיתה עד לאותה עת. ביום 30 במרץ 2021 רכישת הפוליסה אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, וביום 31 במרץ 2021 רכישתה אושרה על ידי דירקטוריון החברה האם. ביום 31 במאי 2021 הרכישה אושרה גם באסיפה הכללית של החברה ושל החברה האם.
- ביום 13 באוגוסט 2021, התקשרה החברה האם עם מבטח נוסף לרכישת רובד נוסף (מעל הרובד הראשון) של פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגלובלטק ובחברה. גבול כיסוי האחריות הנוסף הינו עד 5 מיליון דולר ארה"ב מעל 5 מיליון הדולר הקיימים, והפוליסה תחול ביחס לכל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. רכישת הרובד הנוסף כאמור, והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בה, אושרה על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 12 באוגוסט 2021. כמו כן נדרש אישור ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה האם וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000.
- ד. ביום 25 ביוני 2021 ("מועד החתימה") חתמה החברה האם על הסכם לרכישת 9,180,291 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון אחזקות בע"מ ("איילון"), המהוות 50.445% מהונה המונפק של איילון ("המניות הנמכרות"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("העסקה" ו- "ההסכם"). התמורה בגין כל אחת מהמניות הנמכרות הינה סך של 38.617 ש"ח למניה ובמצטבר בגין המניות הנמכרות סך של 354,515,298 ש"ח ("התמורה"). ביום 21 ביולי 2021 הודיע מנהל העיזבון לחברה האם, בהתאם לזכותו בהסכם, כי כל המניות הנוספות שהגדרתן בהסכם, יימכרו לחברה האם, בסכום נוסף של 118,171,804 ש"ח, כך שסך הכל, ככל והעסקה תושלם (בהנחה ויתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, המפורטים בהסכם), החברה האם צפויה לרכוש 12,240,389 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, המהווים כ- 67.24% ממניות איילון המונפקות, במחיר כולל של 472,687,102 ש"ח.
- ה. ביום 22 ביולי 2021, אישרו האסיפה הכללית ודירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת, לעדכן את כתבי השיפוי שמוענקים לדירקטורים ונושאי משרה, כך שגובה השיפוי המירבי (לכל כתב שיפוי ובמצטבר) לעניין שיפוי כאמור בסעיף 260(א)(1) לחוק החברות, יוגבל לסך השווה ל- 25% (במקום 10%) מהונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי, כשהוא מותאם מעת לעת לפי שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן ממועד הדוחות הכספיים האמורים; או לסך של 10,000,000 ש"ח (עשרה מיליון ש"ח, כפי שהיה במקור), לפי הסכום הגבוה מבין השניים, לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, וזאת בנוסף לסכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה החברה. האישורים התקבלו לאחר שהחברה אישרה את עדכון מדיניות התגמול בהתאם.
- ו. ביום 2 באוגוסט 2021, החברה והחברה האם התקשרו בהסכם למינויו של ר"ח ועו"ד זיו כהן, לכהן כמנהל החטיבה הפיננסית, CFO ומשנה למנכ"ל בחברה ובחברה האם. תנאי הכהונה של מר כהן אושרו על ידי ועדת הביקורת/התגמול והדירקטוריון ביום 12 באוגוסט 2021. תנאי הכהונה כפופים גם לאישור מוסדות החברה האם. המינוי קיבל גם את אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, וצפוי להכנס לתוקף החל מנובמבר 2021.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2021			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
184,409	-	184,409	נכסי חוב סחירים (1)
27,886	27,886	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
25,034	-	25,034	מניות (3)
28,573	-	28,573	אחרות (4)
<b>265,902</b>	<b>27,886</b>	<b>238,016</b>	<b>סה"כ</b>

ליום 30 ביוני 2020			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
78,691	-	78,691	נכסי חוב סחירים (1)
12,030	12,030	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
9,529	-	9,529	מניות (3)
7,491	-	7,491	אחרות (4)
<b>107,741</b>	<b>12,030</b>	<b>95,711</b>	<b>סה"כ</b>

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
115,952	-	115,952	נכסי חוב סחירים (1)
9,906	9,906	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
15,813	-	15,813	מניות (3)
18,736	-	18,736	אחרות (4)
<b>160,407</b>	<b>9,906</b>	<b>150,501</b>	<b>סה"כ</b>

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
103,943		102,683
80,466		78,125
184,409		180,808
-		

גרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:  
שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
38,263		37,655
40,428		42,721
78,691		80,376
-		

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:  
שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
57,333		56,606
58,619		57,798
115,952		114,404
-		

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:  
שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

**פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)**  
**(2) נכסי חוב שאינם סחירים**

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים		שווי הוגן
אלפי ש"ח		
	17,838	17,866
	10,048	10,048
	<u>27,886</u>	<u>27,914</u>

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה :  
 מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים  
 פקדונות בבנקים  
 סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים  
 ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)  
 -

ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים		שווי הוגן
אלפי ש"ח		
	12,030	12,030
	-	-
	<u>12,030</u>	<u>12,030</u>

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה :  
 מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים  
 פקדונות בבנקים  
 סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים  
 ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)  
 -

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

הערך בספרים		שווי הוגן
אלפי ש"ח		
	9,906	9,906
	9,906	9,906
	<u>9,906</u>	<u>9,906</u>

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה :  
 מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים  
 פקדונות בבנקים  
 סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים  
 ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)  
 -

**פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)**

**(3) מניות**

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות
24,908	22,768	
126	9	
<b>25,034</b>	<b>22,777</b>	
-		

מניות סחירות  
מניות שאינן סחירות  
**סה"כ מניות**

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות
9,518	10,528	
11	13	
<b>9,529</b>	<b>10,541</b>	
-		

מניות סחירות  
מניות שאינן סחירות

**סה"כ מניות**

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות
15,813	14,270	
15,813	14,270	
-		

מניות סחירות

**סה"כ מניות**

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(4) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח	
22,477	20,707	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
6,096	6,063	אחרות שאינן סחירות
<b>28,573</b>	<b>26,770</b>	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח	
7,471	7,583	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
20	-	אחרות שאינן סחירות
<b>7,491</b>	<b>7,583</b>	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח	
18,684	17,707	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
52	-	אחרות שאינן סחירות
<b>18,736</b>	<b>17,707</b>	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)