



דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 31 במרץ 2022

דוחות מונגשים יפורסמו באתר החברה בכתובת www.we-sure.co.il



3.....	חלק א' - דוח הדירקטוריון
23.....	חלק ב' - הצהרות מנהלים
27.....	חלק ג' - דוחות כספיים

חלק א' - דוח הדירקטוריון

- 2.1. פרטי החברה.....5
- 2.2. תחומי הפעילות של החברה5
- 2.3. אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח.....6
- 2.4. הליכים משפטיים- לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים שלהלן.....8
- 2.5. אירועים לאחר תקופת הדוח.....8
- 3.1. מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של החברה בישראל.....9
- 3.2. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה.....9
- 3.3. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח.....14
- 4.1. סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים:.....16
- 4.2. תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי.....17
- 4.3. התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם פעלה החברה בתקופת הדוח וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות...19
- 4.4. תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי.....20
- 4.5. רווחים (הפסדים) מהשקעות.....21
- 4.6. תזרים המזומנים ונזילות.....21
- 4.7. מקורות מימון.....21
- 4.8. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי או.....21

מבוא

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "התאגיד" או "ווישור" או "weSure") נכון ליום 31 במרץ 2022 סוקר את החברה והתפתחות עסקיה, כפי שחלו בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 ("תקופת הדוח").

הנתונים בדוח מעודכנים ליום 31 במרץ 2022 ("תאריך 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" או "המפקח" ו-"הרשות" או "רשות שוק ההון", בהתאמה). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח והוא נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2021 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 לתאריך הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. בחלק מהמקומות, קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד יכילו 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.

1. הגדרות

בדוח זה תהא למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם (ליתר המונחים בדוח זה תהא המשמעות שניתנה להם בפרק א' לדוח התקופתי).

הדוחות הכספיים הביניים של החברה ליום 31 במרץ 2022;	-	"הדוחות הכספיים"
הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, הנכללים בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"הדוחות הכספיים השנתיים"
הדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"הדוח התקופתי"
ווישור גלובלטק בע"מ והחברות המוחזקות שלה;	-	"הקבוצה"
דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, הכלול כחלק א' לדוח זה;	-	"דוח הדירקטוריון"
דולר ארה"ב;	-	"דולר"
פרק תיאור עסקי התאגיד, הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"פרק א' לדוח התקופתי"
דוח הדירקטוריון הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"פרק ב' לדוח התקופתי"
פרק פרטים נוספים, הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"פרק ד' לדוח התקופתי"
סמוך למועד פרסום דוח זה;	-	"מועד פרסום הדוח"
31 במרץ 2022.	-	"תאריך הדוח"

2. תיאור החברה

2.1. פרטי החברה

ווישור חברה לביטוח בע"מ התאגדה ביום 1 לינואר 2018, תחת השם ווישור בע"מ, במטרה להיות חברת ביטוח דיגיטלית בישראל הפועלת בתחומי הביטוח השונים ובכל ערוצי ההפצה ("היברידית"). 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 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 חדשות 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. לחברה גם מוקדי שירות המאוישים בנציגי שירות לטובת לקוחותיה המעדיפים לקבל שירות באמצעות נציג. החברה הינה חברה היברידית, במובן זה שהיא פועלת הן באמצעות סוכני ביטוח והן בערוץ הפצה "ישיר", וזאת על תשתית טכנולוגיה מתקדמת ודיגיטלית למגוון ערוצי הפצה.

בחודש מרץ 2021 נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה האם ווישור גלובלסק בע"מ ("גלובלסק" או "החברה האם" (בשמה הקודם: הארט דיגיטל בע"מ) בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית.

נכון ליום פרסום הדוח, כל מניות החברה מוחזקות על ידי חברת האם. בעלי היתר השליטה בחברה ובגלובלסק, נכון לתאריך הדוח הם מר אמיל ויינשל ומר ניצן צעיר הרים, המחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של גלובלסק וזכויות ההצבעה בה (67.10%). לאחר תקופת הדוח, ביום 19 במאי 2022, התקבלו היתרי שליטה מעודכנים, כמפורט בסעיף 2.5.3 להלן.

ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה האם על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ ("איילון"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל, וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("עסקת איילון" ו-"הסכם איילון"), כמתואר בהרחבה בדוח התקופתי לשנת 2021. עם השלמת עסקת איילון, 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. בדבר אפשרות לתיחום פעילות בהמשך לעסקת איילון, ראו סעיף 2.4.5 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בהמשך לעסקת איילון, התקשרה החברה האם עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), בהסכם לרכישת מניות והשקעה בסך כולל של כ- 270 מיליון ש"ח, שעתידי להיות משולם בכפוף להשלמת עסקת איילון. בהתאם להסכם קיסריה, הגישו הצדדים לממונה בקשה לעדכון היתר השליטה, לצורך הוספת צבי וענת ברק (בעלי השליטה בקיסריה) להיתר השליטה בווישור ובקשה לקבלת היתר שליטה באיילון. כאמור לעיל, ביום 19 במאי 2022, התקבלו היתרי השליטה המעודכנים כך שצבי וענת ברק צורפו להיתר השליטה בחברה. בהתאם להסכם קיסריה הוקצו לבעלי השליטה החדשים מניות בחברת האם כנגד תשלום סך של כ- 100 מיליון ₪ כמפורט בסעיף 2.5.5 להלן.

2.2. תחומי הפעילות של החברה

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

הפרמיות המורווחות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 101,940 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 64,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-58%. בתקופת הדוח התמקדה החברה בעיקר בתחום ביטוחי הרכב. פעילות החברה בביטוחי דירה, אותם החלה לשווק בתהליך דיגיטלי ביולי 2020, עדיין נמוכה באופן יחסי. סך המאזן של החברה ליום הדוח הסתכם בכ- 1,076,759 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 615,879 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול של כ-75%. ההשקעות הפיננסיות של החברה המנוהלות במסגרת תיק הנוסטרו הסתכמו נכון לתאריך הדוח בכ- 375,376 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 194,958 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול של כ-93%.

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 לשימושם, וכן באופן ישיר מול גופים וארגונים לרבות החל משנת 2022 לעובדי המדינה. פרטים 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 - בתקופת הדוח נרשמה בישראל עליה במקדם ההדבקה של הנגיף ונמשך מבצע החיסונים בקרב אוכלוסיות בסיכון ועובדי מערכת הבריאות. בתחילת חודש מרץ 2022, לאחר תקופה מסוימת של התמתנות בהתפשטות הנגיף, דווחה עלייה מחודשת במספרי החולים והתפתחות של זנים חדשים. רמת התחלואה והמגבלות החברתיות משתנות ממדינה למדינה. ביום 23 באפריל 2022, לאחר תקופת הדוח, החליטה הממשלה על ביטול חובת עטיית מסיכות במקומות סגורים, למעט במרפאות, בתי חולים, מוסדות לגיל השלישי ובטיסות.

לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטות מחודשת של נגיף הקורונה (לרבות התפתחות זנים חדשים) ו/או את ההשלכות ארוכות הטווח של התפרצויות חדשות. מידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכות 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 הנגיף, לרבות התפרצויות נוספות.

2.3.2. התקשרות של החברה עם מבטח משנה מוביל - לעניין זה ראו סעיף 2.4.1 לפרק ב' לדוח התקופתי וביאור 8 ז' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.3. הקצאת אופציות (לא סחירות) לעובדים ונושאי משרה בחברה - ביום 23 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה האם את הקצאתן של אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות החברה האם, בהתאם לתכנית מסגרת המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה האם לעובדים, דירקטורים נושאי משרה ויועצים בחברה ובקבוצה, ל-30 עובדים ונושאי משרה בחברה, מתוכם ארבעה המכהנים גם כנושאי משרה בחברה האם. ביום 25 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הקצאת האופציות כאמור. נכון לתאריך הדוח, טרם ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות. לפרטים ראו סעיף 2.3.5 לפרק ב' לדוח התקופתי, וביאור 8 ח' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.4. התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה - ביום 22 בפברואר 2022, לקראת חידוש הרובד הראשון בפוליסה שהיתה תקפה באותה עת, רכשה חברת האם, עבודה ועבור חברות בנות נוספות בקבוצה, פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה חדשה, שהחליפה את שתי הפוליסות הקודמות. הפוליסה החדשה הינה לתקופת של שנה, החל מיום 25 בפברואר 2022, ובגבול אחריות כוללת של 10 מיליון דולר ארה"ב (רובד ראשון של 5 מיליון דולר ארה"ב ומעליו רובד נוסף של 5 מיליון דולר ארה"ב) ("הפוליסה"). בהתאם, בוטל הרובד השני בפוליסה שנרכשה באוגוסט 2021, כנגד מכתב שחרור מאחריות, וחברת האם והחברה זכאיות להחזר פרמיה יחסי בגין ביטולה. ההתקשרות בפוליסה והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברת האם, אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של חברת האם ביום 20 במרץ 2022 ועל ידי ועדת

הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה בימים 27 במרץ 2022 ו-30 במרץ 2022, בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. ביום 14 באפריל 2022 רכשה חברת האם רובד נוסף שלישי של 5 מיליון דולר ארה"ב (מעל גבול אחריות של 10 מיליון דולר ארה"ב בפוליסה), בתנאי פוליסה עוקבים לרובד הראשון והשני. רכישת סכום הביטוח הנוסף והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה האם בה אושרה לאחר תקופת הדוח על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ושל החברה האם בימים 29 ו-30 במאי 2022 בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. שלושת הרבדים של הכיסוי הביטוחי יחולו על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברת האם. לפרטים נוספים ראו ביאור 27 ד' לדוחות הכספיים השנתיים.

2.3.5 הפלישה הרוסית לאוקראינה והשלכותיה - בחודש פברואר 2022, החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ("מלחמה"). כתגובה למלחמה, מדינות רבות הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה. בין היתר הוטלו הגבלות על מוסדותיה הפיננסיים במטרה ללחוץ על רוסיה לסיום העימות. המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון בארץ ובעולם. מתוקף פעילותה חשופה החברה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על הנכסים הפיננסיים המוחזקים על ידה ועל התשואות המושגות על השקעותיה. החברה ממשיכה לעקוב אחר השפעת המלחמה על התנודתיות בשווקים הפיננסיים והשפעות נוספות הצפויות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל. בנוסף, החברה עוקבת אחר מצבם של מבטחי המשנה, דירוגם והשפעות אפשריות של ההתפתחויות הכלכליות עליהם. הערכות החברה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילות העסקית ועל תוצאותיה אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4.2 לפרק ב' לדוח התקופתי וביאור 8 ט' לדוחות הכספיים להלן.

הערכות החברה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילות העסקית שלה, ועל תוצאותיה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הן אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה והן עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותי, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

2.3.6 עדכון אומדנים אקטואריים - לפרטים בדבר השינויים בסביבת הריבית והשפעתה על שיעור ההיוון בחישוב תעודות רכב חובה ראו ביאור 8 י' להלן.

2.3.7 עדכונים והתפתחויות בקשר עם עסקה לרכישת מניות השליטה באיילון אחזקות בע"מ -

2.3.7.1 הודעת דירקטוריון החברה האם לדירקטוריון איילון חברה לביטוח בע"מ בדבר הסדר תיחום פעילות והסדרת הלוואות בעלים - לפרטים ראו סעיף 2.4.5 לפרק ב' לדוח התקופתי וביאור 8 ג' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.7.2 התקשרות החברה האם בתוספת להסכם רכישת מניות השליטה באיילון אחזקות בע"מ - לפרטים ראו סעיף 2.4.6 לפרק ב' לדוח התקופתי וביאור 8 ד' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.7.3 התקשרות החברה האם בתיקון להסכם קיסריה - לפרטים ראו סעיף 2.4.7 לפרק ב' לדוח התקופתי וביאור 8 ה' לדוחות הכספיים להלן. יצוין כי ביום 8 במאי 2022, לאחר תקופת הדוח, האסיפה הכללית של חברת האם אישרה ברוב מיוחד את התיקון להסכם קיסריה.

2.3.7.4 התקשרות החברה האם בהסכם השקעה בה בסך של כ- 20 מיליון ש"ח כנגד הקצאה פרטית של מניותיה - לפרטים ראו סעיף 2.4.8 לפרק ב' לדוח התקופתי וביאור 8 ו' לדוחות הכספיים להלן.

מובהר כי כוונות ו/או תכניות החברה האם בקשר לרכישת גרעין השליטה באיילון, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות שביצעה החברה האם לגבי התפתחותה הכלכלית והעסקית, על ניסיונה ועל כוונותיה ויכולותיה נכון למועד פרסום הדוח. אין וודאות מלאה ביחס להשלמת העסקה לרכישת גרעין השליטה באיילון. התכניות כאמור עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה, מסיבות שאינן תלויות בחברה האם ואינן בשליטתה, וגורמים שונים, ובין היתר בשל תלות בגורמים חיצוניים, ובכלל זה כתוצאה משינויים במצב הכלכלי בישראל ובעולם, שינויי חקיקה ושינויים

רגולטוריים אחרים העשויים להשפיע על פעילותה בארץ ובעולם, או בשל התממשותם של גורמי סיכון המפורטים בפרק א' לדוח התקופתי.

2.4. הליכים משפטיים - לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים שלהלן.

2.5. אירועים לאחר תקופת הדוח

2.5.1. **עדכון המועד האחרון בעסקת איילון** - בהתאם לאמור בדיווח מיידי, שפרסמה החברה האם ביום 10 במאי 2022, "המועד האחרון", כהגדרתו ומובנו בהסכם איילון והתוספת להסכם איילון, עודכן ליום 19 במאי 2022 (חלף יום 10 במאי 2022), וזאת בהסכמת מנהל העיזבון. מועד ההשלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי ביום 30 ביוני 2022.

2.5.2. **אישור רשות התחרות למיזוג החברה האם וקיסריה** - ביום 16 במאי 2022 התקבל אישור עדכני של רשות התחרות למיזוג בין החברה האם לבין קיסריה, בהתאם למתווה המעודכן של העסקה שנקבע בתיקון להסכם קיסריה.

2.5.3. **קבלת היתרי השליטה מהממונה** - ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה"), היתרי שליטה מהממונה, המאפשרים להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה האם וכן במבטחים: החברה ואיילון ביטוח ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחיהם, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתרי השליטה" או "ההיתרים"). המגבלות העיקריות הכלולות בהיתרי השליטה הינן מגבלות שתכליתן שמירה על מסגרת קבוצת השליטה ושיעורי ההחזקה בגרעין השליטה שלה, בתאגידים השונים שבקבוצת השליטה; מגבלות על מתן זכויות לצדדים שלישיים באמצעי השליטה (כגון מגבלות על שעבוד אמצעי שליטה שאינם חלק מגרעין השליטה); התחייבות קבוצת השליטה להשלמת הון עצמי מינימאלי בכל אחד מהמבטחים ועוד. במסגרת ההיתרים נקבעו חובות דיווח לממונה ומקרים בהם יידרש אישורו מראש לפעולות מסוימות. בנוסף, בהתאם לדרישת הממונה, היתרי השליטה כוללים גם נספח התחייבות של קבוצת השליטה ושל החברה האם לביצוע פעולות בקשר להלוואת הבעלים הקיימת באיילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון ביטוח") בסך של 55 מיליון ש"ח ("הלוואת הבעלים") הכלולה בהסכם איילון, כמפורט בדיווח מיידי של החברה האם מיום 19 במאי 2022.

2.5.4. **השלמת תנאים מתלים נוספים ומועד ההשלמה בעסקת איילון** - קבלת האישורים המתוארים בסעיפים 2.5.22.5.3 לעיל, מהווה השלמה של התנאים המתלים הנוספים בעסקת איילון, אשר היו אמורים להתקיים עד למועד האחרון לעסקת איילון כהגדרתו לעיל. למען הסר ספק, מועד ההשלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי 30 ביוני 2022.

2.5.5. **הקצאת מניות חברת האם כנגד תשלום של קיסריה לחברה האם** - ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), שילמה קיסריה לחברה האם את התשלום הראשון, כהגדרתו בתיקון להסכם קיסריה, בסך של 100,000,038.6 ש"ח; זאת, כנגד הקצאה של 15,873,022 מניות רגילות של החברה האם לקיסריה, אשר הוקצו לה בכפוף לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות, אשר התקבל ביום 22 במאי 2022. הכל בהתאם למוסכם בתיקון להסכם קיסריה. בהתאם מיום 22 במאי 2022 קיסריה מחזיקה ב- 19.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האם והזכויות ההצבעה בה (18.55% בדילול מלא) והיא נמנית עם בעלי השליטה בחברה.

2.5.6. **ירידות בשווקים הפיננסיים** - בתקופה שלאחר יום הדוח נמשכו הירידות בשווקים הפיננסיים אשר השפיעו לרעה על תיק ההשקעות של החברה. לאור הירידות, מוערך ההפסד בתיק ההשקעות מתאריך הדוח ועד לסמוך ליום פרסום הדוח בכ- 4.8 מיליון ש"ח אחרי מס (מנגד, עלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון, עשויה להביא לקטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח). בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הירידות בשווקים והצפי לעלייה של עקום ריבית חסרת הסיכון על תוצאות הרבעון השני לשנת 2022 ואין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של החברה לשנת 2022.

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 לתאריך הדוח, פועלות בישראל 15 חברות ביטוח (ובנוסף קרנית והפול) העוסקות בביטוח כללי. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, סך דמי הביטוח ברוטו בביטוח כללי של כלל חברות הביטוח בישראל לשנת 2021 (לפי נתוני הדוחות השנתיים של חברות הביטוח, על בסיס דיווחי סולו של החברות) הסתכמו בכ- 23.7 מיליארדי ש"ח, ביחס לכ- 22.8 מיליארדי ש"ח בשנת 2020, גידול בשיעור של 4.1%.

הפרמיות ברוטו שרשמה החברה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 195,911 אלפי ש"ח וזאת ביחס לסך של כ- 93,503 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 109%. הפרמיה המורווחת ברוטו בתקופת הדוח הסתכמה בכ- 101,940 אלפי ש"ח לעומת כ- 64,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ- 57%. יצוין כי החברה נבחרה כאחת מהחברות הזוכות במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2022. בהתאם היא מבטחת בביטוח רכב מקיף ורכב חובה כ- 23,000 מבטחים, וביטוחי צד ג' ורכב חובה כ- 3,300 מבטחים. לפרטים נוספים בדבר הזכייה במכרז ביטוח עובדי המדינה ראו סעיף 2.3.12 לפרק ב' לדוח התקופתי.

סך המאזן לתאריך הדוח הסתכם בכ- 1,076,759 אלפי ש"ח ביחס לכ- 615,879 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול בשיעור של כ- 75%. סך ההשקעות הפיננסיות (שעיקרן מנוהלות במסגרת תיק הנוסטרו של החברה) הסתכמו נכון לתאריך הדוח בכ- 375,376 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 194,958 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול של כ- 93%. סך ההון העצמי לתאריך הדוח הסתכם בכ- 57,193 אלפי ש"ח ביחס לכ- 62,308 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, קטון של כ- 5,115 אלפי ש"ח.

3.2. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

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

- **עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" - גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי** - הממונה פרסם מספר חוזרים בנושא, שמטרתם לעדכן את מבנה הגילוי בדוח הדירקטוריון ובדוח יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח. החוזר האחרון פורסם בחודש מרץ 2022, ומטרתו לעדכן את הגילוי לעניין השפעות של תנועות בעודף ההון.
- **בחודש מרץ 2022, פרסם הממונה עדכון שלישי לקובץ שאלות ותשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח**, המתייחס לסוגיות שונות הנוגעות לחוזרים השונים בנושא יישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח.
- **בחודש ינואר 2022 פורסם מכתב עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח - ORSA**. מטרת טיוטת החוזר לקבוע עקרונות ייסוד בהערכה עצמית של סיכונים, וכן קביעת מסגרת דיווחים פנימיים ודיווחים עיתיים לרשות. הרשות מובילה מגמה של יישום אסדרה מבוססת סטנדרטים בינלאומיים ועדכון האסדרה הקיימת בישראל בנושא הסולבנסי.
- לכן, על חברת ביטוח לדווח לממונה על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהערכה זו מיושמת על-ידה, בהתאם לפירוט שבחוזר. כמו כן, לפרטים בדבר הקלות שקיבלה החברה בנושא יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ראו סעיף 4.8 להלן.
- **מפת דרכים להבטחת היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוצו של תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 17-** בחודש ינואר 2022, פורסמה טיוטת עדכון למפת הדרכים. בהתאם לטייטה, יישום התקן ידחה בשנה, אך החברות יצטרכו לדווח על ההשפעה על הדוחות הכספיים בצורה מלאה במועד יישום התקן המקורי. בחודש מאי 2022, פורסם העדכון הסופי למפת הדרכים. עדכון זה כולל מספר עדכונים ביחס לטייטה הנ"ל ובהם: צמצום דרישת הגילוי על תוצאות החברה ומצבה הכספי בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לרבעון השני ולדוח השנתי

של שנת 2023 בלבד; דרישה לדיווח דוח ריכוז ממצאים של רואי החשבון המבקרים לדירקטוריון ולרשות בהתייחס לגילוי, כאמור לעיל, עבור הרבעון השני של שנת 2023, וזאת חלק התייחסות לגילוי בדוח הסקירה לציבור; דחיית הגשת עדכון למסמך מדיניות חשבונאית לסוף שנת 2022 וכן חידוד לגבי הדיווחים הנדרשים בקשר להיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים. בחוזר הובהר כי הרשות מייחסת חשיבות רבה ליישום התקן כראוי, ורואה את דירקטוריון החברה, המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים שלה, כאחראים להבטחת יישום נכון, הולם ומבוקר של התקן, ולהקצאת המשאבים הנדרשים לעניין, במטרה לאפשר את יישום התקן במועד.

- **טיטות חוזר בנושא עדכון החוזר המאוחד לעניין מדידה - סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל -** בחודש ינואר 2022 ובחודש מאי 2022, פורסמו הטיוטה החמישית והטיוטה השישית בהתאמה, לעדכון החוזר, שמטרתה לקבוע עקרונות ליישום התקן, לרבות קביעת קווים מנחים או פרשנות ראויה, במספר סוגיות מקצועיות ראשוניות, לגביהן התקן אינו חד משמעי או שנדרשת פרשנות לאופן יישומן בשל אופיין הייחודי לישראל. טיטות אלו כוללות מספר מצומצם של עדכונים בעקבות הערות שהתקבלו.
- בחודש מאי 2022 פורסמה טיוטה מס' 3 של **קובץ שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל**. טיוטה זו מתייחסת למספר נושאים חדשים, שלא נכללו בטיטות קובץ שאלות ותשובות -2021-6806 ו-3703-2021 שפורסמו בתאריכים 19 בספטמבר 2021 ו-30 במאי 2021, בהתאמה, בהתייחס ליישום IFRS 17 וליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9: הטיפול בהצמדות למדד המחירים לצרכן בחוזי ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-GMM; סיווג השקעות בנכסים פיננסיים העומדים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה; סיווג ההשקעה באגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ.
- בחודש ינואר 2022 פורסמה **טיטות שניה לעדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי שנתי לדוגמא תחת 17 (IFRS) 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 בתקן 17 (IFRS), וכן ליתר הביאורים שאינם מתייחסים לתקנים שפורטו לעיל, כמפורט בתוכן העניינים של הטיוטה.
- בחודש מאי 2022, לאחר תקופת הדוח, פורסמה טיטות **עדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי ביניים לדוגמא תחת 17 (IFRS) של חברת ביטוח**, שמטרתה לקבוע את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים ביניים (רבעוני) של חברות ביטוח, שיפורסמו החל ממועד יישום תקן 17 (IFRS) ו-9 (IFRS).
- בחודש ינואר 2022, פורסמה טיוטה לתיקון פרק 4 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד **"ניהול נכסי השקעה - עבור מבטח המיישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS)"**. מטרת טיטות החוזר היא להתאים את הוראות הדין הקיימות לעניין החזקת נכסים וניהול השקעות של חברת ביטוח לדוחות הכספיים שלאחר מועד המעבר, ובפרט לעניין אופן הערכת שווי ההתחייבויות בגין סוגי ההתחייבויות השונים.
- בחודש ינואר 2022 פורסם **נייר מדיניות - השקעה בתאגידי אינשורטק ובתאגידי השקעה בתחום טכנולוגיה פיננסית חדשנית**, שהחליף את עמדת הממונה בעניין "השקעה בחברות אינשורטק" מיום 13 בינואר 2020, ומפרט קווים מנחים ותנאים למתן אישור לפי תקנה 33(ב) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה חלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, הן ביחס להשקעה בתאגידי המבצעים השקעות במיזמי אינשורטק והן לעניין תאגידי שמטרתם ביצוע השקעות במיזמי טכנולוגיה פיננסית חדשנית. מטרת המדיניות המוצהרת היא לעודד גופים מוסדיים לבחון השקעות בחברות טכנולוגיה פיננסית חדשנית, בתחומים בהם יש להם מומחיות מוגברת ביכולת ניתוח כדאיות ההשקעה, וזאת בשל הקרבה לתחומי פעילותם.
- בחודש ינואר 2022 פורסמו **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). חוזרים אלו הם בהמשך לנייר עמדה שפורסמה הרשות וכנס שולחנות עגולים בנושא שהתקיים. להערכת החברה אין בחוזרים 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:

- **חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור** - במסגרת תיקון זה על החברה להתאים את הליך הבירור ויישוב התביעות, למאפיינים הייחודיים לאוכלוסיות אלו ולקבוע, הקלות שונות, ובין היתר, לאפשר לתובע בן הגיל השלישי או לתובע עם מוגבלות להגיש תביעה בעל פה, שתיבחן בהליך מזורז ופשוט המיועד לאוכלוסיות אלו.
- **חוזר צירוף לביטוח** - החוזר קובע 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 מסוימים לקבוע כי כל שיחה למטרת צירוף תחייב 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.
- **חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים** - החוזר קובע כי על החברה 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. ממונה האוכלוסיה ידווח להנהלה ולרשות דוח שנתי בדבר עמידת הגוף בתכנית ובמדיניות ויפורסם באתר החברה. בנוסף, ממונה הנגישות יגיש להנהלה ולרשות דוח שנתי לגבי עמידה בתקנות שירות בנגישות.
- **חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור** - במסגרת התיקון קוצר המועד למתן תשובה על ידי הגוף המוסדי לפניות ציבור שמופנות אליו מהרשות בקשר לאוכלוסיות אלו.
- בחודש ינואר 2022, פורסמה **טיוטת תיקון לעדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דיווחים לממונה"**. מטרת טיוטת התיקון, הינה לעדכן את תוכן הדיווחים, כשבין היתר הוטמעו דרישות דיווח קיימות בנושאים שונים ובכללם איסור הלבנת הון ומימון טרור, מודל דירוג פנימי, דוח יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח, ודיווח הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA). כמו כן הורחבה חובת דיווח לממונה בעניין פרסום תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו של חברות ביטוח ובוטלה חובת דיווח LFR.
- בחודש פברואר 2022, פרסם הממונה **תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות ("התיקון לאומדן")**. מטרת התיקון לאומדן היא עדכון אופן האמידה של פרמיית אי-הנזילות המתווספת לריבית חסרת סיכון בענף רכב חובה.
- בחודש פברואר 2022, פורסמה **טיוטת תיקון חוזר שירות סוכנים ויועצים ללקוחות** (טיוטה שניה). במסגרת טיוטת התיקון, מוצע להוסיף הוראות שמטרתן הבהרת חובות בעל הרישיון עבור לקוח כאשר ההתקשרות נעשית באופן פסיבי מבחינת הלקוח ללא ידיעתו וללא מעורבותו וכן להתמודד עם נהגים בלתי ראויים שאין לעשות בהם שימוש במהלך מתן שירות ללקוח.
- בחודש אפריל 2022, פורסם **תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד**. בהמשך לתיקון מחודש דצמבר 2021 **לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970** בדבר ביטול חובת גילוי היקף שעות העבודה של רואה החשבון המבקר בדוח הדירקטוריון, החל מהדוחות התקופתיים לשנת 2021, בחוזר זה מוצע להחיל את התיקון האמור גם בדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים החל מהדוח לשנת 2022, תוך מתן אפשרות ליישום מוקדם מהדוח לשנת 2021, מתוך הבנה כי גילוי זה כשלעצמו אינו בהכרח תורם לטיב ואיכות הביקורת המבוצעת על ידי רואה החשבון המבקר. יצוין כי כצעד משלים, פורסם לצד חוזר זה מכתב לדירקטוריון המבהיר את החשיבות בקיום דיון מעמיק הנערך במסגרת וועדות הדירקטוריון אודות איכות והיקף עבודת רואי החשבון המבקרים.
- בחודש מרץ 2022, פורסם **מסמך עקרונות לאישור תכנית ביטוח לעמדת טעינה לכלי רכב חשמלי**, לפיו חברת ביטוח המעוניינת לשווק תכנית ביטוח ייעודית נפרדת (stand alone) לעמדת הטעינה (חלף ביטוח מבנה הכולל

בתוכו כיסוי ביטוחי גם לעמדת טעינה לרכב חשמלי המצויה בשטח המבנה ומחוברת בדרך קבע למבנה המבוסס), תוכל להגיש בקשה לאישור התכנית בהתאם לרגולציה הרלוונטית, ובקשה זו תיבחן בהתאם לעקרונות המנחים המפורטים במסמך.

- בחודש מרץ 2022 נשלחה לגופים המוסדיים **דרישת מידע בדבר השקעות הגופים המוסדיים בהייטק**. מטרתה הינה למפות את מאפייני ההשקעות שלהן בחברות ההייטק, וכן להצביע על החסמים, האתגרים וההזדמנויות שהגופים המוסדיים מזהים בהשקעות אלו. החברה נדרשה למלא את הסקר ביחס לתיק הנוסטר שלה עד ליום 1 במאי 2022 ועשתה כן.
- ביום 28 במרץ 2022, ניתנה עמדת רשות שוק ההון במסגרת **ת"צ 33768-08-19**, שנסובה על החזר תשלום יחסי של דמי ביטוח רכב במקרה של אובדן גמור או גניבה. בהתאם להוראות חוק הפיקוח כתב שירות הינו מסמך נלווה לפוליסת ביטוח. משכך, כשפוקע תוקפה של הפוליסה או שהפוליסה מוצתה, פוקע מאליו גם תוקפו של כתב השירות. בנוגע להחזר הפרמיה ששולמה בגין כתבי השירות יש לבחון כל מקרה לגופו, כששאלת הזכאות להחזר יחסי מגובה הפרמיה שנגבתה עבור כתב השירות במקרה של מיצוי הפוליסה תלויה בהסכמות שבין הצדדים לעניין זה, אשר מעוגנות בהוראות כתב השירות ובהוראות של הפוליסה שכתב השירות נלווה אליה. במקרה שבו הפוליסה שותקת ביחס למצב דברים זה, עמדת הרשות היא שיש לפעול להסדר יחסי, באופן דומה ומושאל לסעיף 26 לפוליסה התקנית, שם מדובר על ביטול הביטוח והחזר יחסי.
- ביום 28 במרץ 2022, פורסם **תיקון לחוזר הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם**. תיקון החוזר נועד להתאים את החוזר לדרכי פעולה שהתפתחו בשוק ביחס לישומו. כמו כן, מתוך רצון לאפשר כניסה של כתבי שירות משודרגים בתחומים שונים, מוצע לאפשר שיווק של כתבי שירות מסוימים לאחר אישור הממונה על ידי ספק שירות אחד בלבד. טיוטת החוזר מציעה בין היתר כי כתב שירות לא יעניק שירות תחזוקה, שירות תקופתי, טיפול מניעה או תיקון מוצרים, למעט ביחס לשירותי דרך לרכב ושירותי רכב חלופי.
- ביום 10 באפריל 2022, פורסם **תיקון להוראות החוזר המאוחד – דירקטוריון גוף מוסדי**. בחוזר הדירקטוריון המקורי משנת 2018 נקבעו הוראות שעניינן, בין היתר, הרכב הדירקטוריון, תנאי כשירות לדירקטור, הגבלות על מינוי וכהונה של דירקטור ועוד. במסגרת הוראות המעבר של החוזר המקורי נקבע כי ההוראות לענין הרכב הדירקטוריון יחולו תוך שלוש שנים מיום התחילה. כמו כן נקבע כי מי שכהן כדירקטור, כדירקטור שאינו חיצוני או שאינו בלתי תלוי, ואינו עומד בהוראות סעיפים 13 ו-14 של פרק הדירקטוריון, רשאי להמשיך ולכהן עד תום שלוש שנים מיום התחילה. בתיקון החדש עודכנו הוראות הסעיף, המגביל כהונה מקבילה של דירקטור בגוף מוסדי ובגוף פיננסי ונקבע כי המגבלה לא תחול על דירקטור בגוף מוסדי, המכהן כבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, שנשלט בידי בעל השליטה בגוף המוסדי. בנוסף, הוספה הוראת מעבר לפיה אם במהלך הכהונה חל שינוי בנסיבות כך שמתקיימת אחת או יותר מההגבלות על כהונת דירקטור, כפי שנקבעו בסעיף 14(5), הדירקטור יהיה רשאי להמשיך ולכהן במקביל בגוף המוסדי ובגוף הפיננסי עד תום 6 חודשים ממועד השינוי או עד האסיפה השנתית הקרובה, לפי המאוחר ולגבי דירקטור חיצוני עד להשלמת שלוש שנות הכהונה.
- ביום 14 באפריל 2022, פורסמה **טיטוט תיקון לחוזר אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים**, בה מוצע להתאים את השאלון למועמד ותצהיר המועמד כמפורט בנספח לחוזר לנוכח חקיקת חוק המידע הפלילי ותקנת השבים, תשע"ט-2019 ולחדד כי יש למסור הודעה לממונה על מינוי דירקטור בלתי תלוי לכהונה נוספת של שלוש שנים.
- ביום 10 במאי 2022, פורסמה **טיטוט תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן) (תיקון), התשפ"ב-2022**. מדובר בתיקונים מוצעים לפוליסה התקנית, שמגיעים בעקבות האירועים של קריסת מבנים בישראל שלא כתוצאה מרעידת אדמה ובעקבות אי בהירות לגבי הכיסוי הביטוחי למבנים אלה. לכן, בין היתר, מוצע להוסיף לפוליסה התקנית הגדרה ייעודית למונח "התפוצצות" לשם הבהירות, וכן מוצע לשווק הרחבה חדשה בשם "ביטוח בגין נזק משמעותי לדירה מכל סיבה", שאמורה לתת מענה לגבי מקרים כאלה ודומיהם. הגדרת מקרה הביטוח בהרחבה: אבדן או נזק תאונתי, לדירה בבית המשותף, או לבית המשותף, בשיעור שאינו קטן מ-70% מסכום ביטוח הדירה, בתקופת הביטוח, בגבולות סכומי ביטוח, הכול בהתאם לתנאי פוליסה זו.

- ביום 10 במאי 2022, פורסמה **טיוטת תיקון לחוזר ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואה לדיור**. לאור השינוי הצפוי בהוראות הפוליסה התקנית, במסגרתו מוצע לאפשר רכישת הרחבה לפוליסה התקנית לכיסוי של נזקים משמעותיים לדירה המבוטחת, מוצע לתקן ולהתאים את חוזר הלוואות לדיור, כך שסוכנויות הבנקים תהיינה רשאיות לשווק ביטוח מבנה הכולל גם "כיסוי לנזק משמעותי מכל סיבה". כמו כן, מוצע לאפשר לסוכנויות הבנקים לשווק בנוסף גם כיסוי בגין נזקים לצד שלישי במסגרת פוליסת הדירה. ניתן להגיב לטיוטות עד ליום 31 במאי 2022 ואם הן יתקבלו הן יכנסו לתוקף תוך 6 חודשים ממועד פרסומן.
- ביום 23 במאי 2022, פורסם חוזר **דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי**. מטרת 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 ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.

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, חשופה החברה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך.

3.3.1. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

ברבעון הראשון של שנת 2022 ("הרבעון הראשון") נבלמה המגמה החיובית בשווקים הפיננסיים בעולם. הירידות נבעו בין השאר מהחרפה במישור הגיאופוליטי בעקבות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה ומהמשך העלייה באינפלציה שנבעה משיבושים בשרשרת האספקה העולמית, מעלייה במחירי הסחורות ומעלייה במחירי הנפט והמזון. עליית האינפלציה בעולם הביאה להעלאת ריבית על ידי בנקים מרכזיים. בנוסף, התפשטות וריאנטים חדשים של נגיף הקורונה האטה במידת מה את ההתאוששות העולמית (בעיקר בסין). במקביל, לאור המשך הגידול בשיעורי ההתחסנות מותנה הפגיעה בפעילות הכלכלית ביחס לגלי התחלואה הקודמים.

הנתונים הכלכליים בארה"ב משקפים האטה בקצב הצמיחה. לפי אומדן הבנק המרכזי בארה"ב קצב הצמיחה ברבעון הראשון צפוי להסתכם בכ-1% בלבד, לאחר צמיחה של כ-7% ברבעון הרביעי של שנת 2021. במקביל, נמשך השיפור בשוק העבודה בארה"ב כאשר שיעור האבטלה בסוף הרבעון הראשון צפוי להסתכם בכ-3.6%, לעומת כ-3.8% בסוף הרבעון הרביעי של שנת 2021, וזאת תוך עלייה של כ-6% בשכר הממוצע. השיפור בשוק העבודה בארה"ב לצד העלייה באינפלציה בארה"ב שהגיעה ברבעון לרמה של 8.5% (הרמה הגבוהה ביותר מאז שנות ה-80) הובילו את הבנק המרכזי האמריקאי להעלות את הריבית ב-0.25% לרמה של 0.5%, ולאחר מכן על צמצום במדיניות המוניטארית בהמשך השנה. בחודש מאי 2022 הודיע הבנק המרכזי של ארה"ב על העלאת ריבית נוספת של 50 נקודות בסיס לטווח של 0.75%-1%.

בשווקי המניות, מדד ה-S&P500 האמריקאי ירד במהלך הרבעון הראשון בשיעור של 4.9%, מדד הנאסד"ק 100 ירד בשיעור של 9.1% ומדד הדאו ג'ונס ירד ב-4.6%. באירופה, המדדים המובילים DAX ו-STOXX600 הציגו מגמה דומה עם ירידות של 9.3% ו-6.5% בהתאמה. האינפלציה הגבוהה והצפי להמשך העלאות ריבית הובילו לעליית תשואות חדה בשוק איגרות החוב. איגרות החוב הממשלתיות ל-10 שנים בארה"ב עלו מכ-1.5% בסוף שנת 2021 לכ-2.35% בסוף הרבעון הראשון. התפתחות זוה נרשמה גם באירופה כאשר תשואות איגרות החוב ל-10 שנים בגרמניה עלו לכ-0.55% בסוף הרבעון הראשון לעומת כ-0.2% בסוף שנת 2021. שוק איגרות החוב הקונצרניות בארה"ב התאפיין בעליית תשואות ומרווחים לאורך תקופת הדוח, הן באג"ח בדירוג השקעה והן באג"ח לא מדורגות.

בישראל נמשך השיפור בפעילות המשק ברבעון הראשון. השיפור בפעילות הושג בעיקר כתוצאה מעלייה בצריכה הפרטית, הגאות בפעילות הנדל"ן ומעלייה ביצוא השירותים ובהכנסות המדינה ממיסים. השיפור בשוק העבודה נמשך, כך שנרשמה ירידה בשיעור האבטלה הרחב מכ-6% בסוף שנת 2021 לכ-4.7% לסוף חודש מרץ 2022.

מדד המחירים לצרכן בישראל עלה במהלך תקופת הדוח בשיעור של 1.5%, כך שקצב האינפלציה השנתי הגיע לרמה של 3.5%, הגבוהה מאז שנת 2011. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי במהלך הרבעון הראשון, אך ההאצה באינפלציה הובילה את בנק ישראל להעלות את הריבית בתחילת הרבעון השני של השנה לרמה של 0.35%. בחודש מאי 2022 הודיע בנק ישראל על העלאת ריבית נוספת בשיעור של 0.4%, כך שריבית בנק ישראל נכון ליום פרסום הדוח עומדת על 0.75%. בנק ישראל מאותה על כוונה להעלות את הריבית בהמשך השנה על מנת לרסן את שיעור עליית המחירים ולהחזיר את האינפלציה לטווח הרצוי.

מגמת ההתחזקות של השקל נבלמה במהלך הרבעון הראשון, בעיקר על רקע המגמה השלילית בשווקים הפיננסיים בעולם, כך שהוא פוחד במהלך תקופת הדוח בכ-0.6% מול סל המטבעות, ומול הדולר הוא נחלש בכ-2% לכ-3.18 ש"ח לדולר, ומול היורו הוא נותר כמעט ללא שינוי (כ-3.52 ש"ח ליורו).

שוק איגרות החוב המקומי הושפע בעיקר מהעלייה בסביבת האינפלציה, ממגמת עליית התשואות בעולם ומהציפיות להעלאת הריבית בישראל. תשואות איגרות החוב הממשלתיות השיקליות ל-10 שנים עלו בתקופת הדוח מכ-1.25% בתחילת הרבעון הראשון לכ-2.15% בסוף הרבעון הראשון, ואילו העלייה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות הצמודות ל-10 שנים הסתכמה מכ-(1.3%) לכ-(0.55%) בהתאמה.

בשוק אגרות החוב הקונצרניות נרשמו שינויים קלים. מדד תל בונד 60 ותל בונד שקלי ירדו בשיעור של 3.1% ו-3.7% בהתאמה. בניגוד למגמה העולמית, שוק המניות המקומי הציג בתקופת הדוח תשואות חיוביות, כאשר המדדים המובילים ת"א 35 ות"א 125 עלו בשיעור של כ-2.2% וכ-2.0%, בהתאמה.

המגמה השלילית בשווקי ההון בעולם הובילה לבלימת הגיוסים בתעשיית קרנות הנאמנות בישראל, כך שנרשמו בתקופת הדוח פדיונות נטו של כ-2.6 מיליארד ש"ח. מרבית הפדיונות התמקדו בקרנות אג"ח כללי ובקרנות המשקיעות בחו"ל, לעומת גיוסים נטו בקרנות המנייתיות.

במהלך תקופת הדוח נרשמו בשוק ההון בישראל גיוסי חוב בהיקף של כ-23.7 מיליארד ש"ח, בעיקר על ידי חברות נדל"ן ופיננסים, ירידה ביחס לרבעון האחרון של שנת 2021 בו נרשמו גיוסים בהיקף של כ-35 מיליארד ש"ח. כמו כן, נרשמו בתקופת הדוח גיוסי הון בהיקף של כ-7.3 מיליארד ש"ח, בעיקר על ידי חברות נדל"ן, פיננסים וטכנולוגיה, וזאת לעומת גיוסים של כ-5 מיליארד ש"ח ברבעון האחרון של שנת 2021.

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך בבורסה בתקופת הדוח:

המדד	1-3/2022	1-3/2021	1-12/2021
מדד ת"א 35	2.2%	7.0%	31.9%
מדד ת"א 125	2.0%	6.1%	31.1%
מדד אג"ח כללי	(3.4%)	0.3%	3.9%

הערכות החברה בדבר ההשפעות האפשריות של הסביבה העסקית על פעילותה ועל תוצאותיה העתידיות מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה למועד פרסום דוח זה ביחס לגורמים שאין לחברה כל השפעה עליהם. ההערכות והאומדנים כאמור עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

3.3.2. משבר הקורונה – השלכתו על עסקי החברה

לפרטים ראו סעיף 2.3.1 לעיל.

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 3 חודשים, שהסתיימה ביום 31

במרץ 2022:

מגזר פעילות ביטוח כללי	1-3/2022	1-3/2021	אחוז שינוי 2022/2021	1-12/2021
פרמיות שהורווחו ברוטו	101,940	64,679	58%	270,838
פרמיות שהורווחו בשייר	31,061	18,731	66%	79,159
סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח כללי	(6,488)	3,173	-	12,050
פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ביטוח כללי				
רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו	(251)	270	-	976
הוצאות הנהלה וכלליות	224	149	50%	711
הוצאות מימון	257	181	42%	721
סה"כ				
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים	(7,220)	3,113	-	11,594
מסים על הכנסה	(2,105)	1,309	-	4,975
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(5,115)	1,804	-	6,619

הפרמיות המורווחות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 101,940 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 64,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 58%. הפרמיות המורווחות בשייר הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 31,061 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 18,731 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 66%. חלק מהגידול בהיקפי הפעילות נבע מזכיית החברה במכרז עובדי מדינה כמפורט להלן.

ההפסד הכולל לאחר מס בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 5,115 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 1,804 אלפי ש"ח. בשנת 2021 כולה רשמה החברה רווח כולל של כ- 6,619 אלפי ש"ח.

המעבר להפסד בתקופת הדוח, נבע, בין השאר, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בסך של כ- 5,046 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 2,682 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 14,070 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 8,801 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הרכישה כאמור נבע מגידול משמעותי בפעילות החברה, לרבות גידול שנבע מזכייה במכרז ביטוחי הרכב של עובדי מדינה, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכויי תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ-14,746 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-10,888 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח רשמה החברה הטבת מס על הפסדיה בסכום של כ-2,105 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות מס של כ-1,309 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מסים על ההכנסה ו/או הטבת מס 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.

4.1.2. הכנסות והוצאות אחרות שאינם מהווים תחומי פעילות

הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח, כללו הוצאות הנהלה וכלליות שלא נזקפו לתחומי הפעילות, שהסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-224 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-149 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והוצאות מימון שהסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-257 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ-181 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון בתקופת הדוח ביחס לאשתקד נבע מהריבית המשולמת בגין כתב התחייבות נדחה נוסף שהונפק בחודש דצמבר 2021 כמפורט בסעיף 4.2.3 להלן. בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדים מהשקעות שלא יוחסו לתחומי הפעילות בסך של כ-251 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-270 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 2021	שיעור השינוי (%)	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
נכסים				
313,232	93%	194,958	375,376	השקעות פיננסיות
371,850	88%	263,667	494,644	נכסי ביטוח משנה
69,692	16%	82,824	96,249	מזומנים ושווה מזומנים
27,495	(4%)	27,950	26,921	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
18,892	70%	14,687	25,005	הוצאות רכישה נדחות
18,988	84%	31,793	58,564	נכסים אחרים
הון והתחייבויות				
62,308	28%	44,693	57,193	הון עצמי
483,840	91%	341,997	652,758	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

241,593	60%	210,478	336,439	זכאים ויתרות זכות (הכוללים פיקדונות מבטחי משנה ופרמיה מראש)
32,408	62%	18,711	30,369	התחייבויות אחרות
820,149	75%	615,879	1,076,759	סך כל המאזן

הצמיחה בפעילות החברה הביאה להמשך גידול משמעותי בסך מאזן החברה, שהסתכם ליום הדוח בכ- 1,076,759 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 615,879 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, עליה של כ- 75%, וביחס לכ- 820,149 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, גידול בשיעור של 31% בתקופת הדוח.

4.2.2. הון ודרישות הון

ההון עצמי של החברה לתאריך הדוח הסתכם בכ- 57,193 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 62,308 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, קיטון בשיעור של כ- 8%. הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נבע מהפסד כולל בתקופה בסך של כ- 5,115 אלפי ש"ח. סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון בחברה לתאריך הדוח הינו כ- 77,193 אלפי ש"ח לעומת כ- 82,308 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 (סך ההון הקיים המחושב כולל הון משני מורכב רובד 2 בסך של 20,000 אלפי ש"ח). פרטים נוספים אודות כתבי ההתחייבות הנדחים ניתן למצוא בדוח התקופתי וכן בביאור 6 ב' לדוחות הכספיים שלהלן. סך ההון הנדרש לתאריך הדוח הסתכם בכ- 62,382 אלפי ש"ח ביחס לכ- 49,037 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הגידול בדרישות ההון נבע מהגידול בפעילות הביטוח הכללי, וכפועל יוצא, גידול בסיכונים התפעוליים, וכן גידול בנכסי ההשקעה והרכבם (לענין זה ראו גם סעיף 4.2.1 לעיל וסעיף 4.3 להלן). נכון לתאריך הדוח לחברה עודף בהון הנדרש בסך של כ- 14,811 אלפי ש"ח, לעומת ההון הנדרש לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ז-2018 וחוזר הממונה בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח. לתאריך הדוח עומד יחס ההון החשבונאי על כ- 124%. לפרטים בדבר הקלות שקיבלה החברה בנושא יחס כושר פרעון כלכלי מבוסס Solvency II ראו סעיף 4.8 להלן.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של החברה, דירקטוריון החברה קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנס, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנס יהיה נמוך מ-105%. לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים שלהלן.

4.2.3. התחייבויות אחרות

סך ההתחייבויות האחרות של החברה לתאריך הדוח הסתכמו בכ- 30,369 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 18,711 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 ולכ- 32,408 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הגידול בהתחייבויות האחרות לתאריך הדוח לעומת ההתחייבויות האחרות ליום 31 במרץ 2021 נבע מהנפקת כתב התחייבות נדחה של החברה לבנק בסך של 10 מיליוני ש"ח בחודש דצמבר 2021. לפרטים נוספים ראו ביאור 17 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 2021	אחוז שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2021	2022	1-12/2021	2021/2022	2021	2022	
רכב חובה						
72%	50%	254,884	45%	66,920	97,258	פרמיות ברוטו
57%	38%	65,902	56%	14,833	23,147	פרמיות בשייר
83%	70%	220,427	33%	53,785	71,668	פרמיות שהורוחו ברוטו
75%	62%	58,035	36%	14,130	19,264	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	8,771	-	2,294	(4,933)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש						
28%	50%	53,759	272%	26,379	98,121	פרמיות ברוטו
43%	62%	22,822	237%	11,084	37,384	פרמיות בשייר
17%	30%	49,589	178%	10,768	29,922	פרמיות שהורוחו ברוטו
25%	28%	20,981	156%	4,564	11,686	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	94%	32%	96%	127%	ברוטו ⁽¹⁾ Loss Ratio
-	-	44%	59%	44%	70%	בשייר ⁽²⁾ Loss Ratio
-	-	118%	21%	120%	145%	⁽³⁾ Combined Ratio ברוטו
-	-	89%	19%	88%	105%	⁽⁴⁾ Combined Ratio בשייר
-	-	3,494	-	901	(1,456)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)						
0%	0%	1,213	161%	204	532	פרמיות ברוטו
0%	0%	295	182%	68	192	פרמיות בשייר
0%	0%	822	178%	126	350	פרמיות שהורוחו ברוטו
0%	0%	143	200%	37	111	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(215)	-	(22)	(99)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ						
100%	100%	309,856	109%	93,503	195,911	פרמיות ברוטו
100%	100%	89,019	133%	25,985	60,723	פרמיות בשייר
100%	100%	270,838	58%	64,679	101,940	פרמיות שהורוחו ברוטו
100%	100%	79,159	66%	18,731	31,061	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	12,050	-	3,173	(6,488)	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות - ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.

(2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

(3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.

(4) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

4.4. תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי

רכב חובה - הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 97,258 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 66,920 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 45%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 71,668 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 53,785 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 33%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 23,147 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 14,833 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 56%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 19,264 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 14,130 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 36%. הגידול בפרמיות ברוטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מזכייה במרכז ביטוחי הרכב של עובדי מדינה, לצד עליה במספר פוליסות הפרט שנמכרו באופן ישיר, בין היתר, באמצעות האתר הדיגיטלי של החברה (B2C) והמשך צירוף ציי רכבים.

בתקופת הדוח נרשם הפסד בסך של כ- 4,933 אלפי ש"ח לעומת רווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 2,294 אלפי ש"ח. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון) כתוצאה מירידות שערים בשווקי ההון, שהסתכמו בסך של כ- 4,029 אלפי ש"ח וזאת ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 2,227 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק ורכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 9,608 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 6,687 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות כאמור נבע מגידול מקביל ומשמעותי בפעילות החברה, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 9,744 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 7,774 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רכב רכוש - הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 98,121 אלפי ש"ח, לעומת כ- 26,379 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 272%. הגידול בפרמיות ברוטו נבע בעיקר מזכיית החברה במרכז עובדי המדינה וכן מהתגברות המכירות הישירות (B2C) ללקוחות הפרט של החברה. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 29,922 אלפי ש"ח לעומת כ- 10,768 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 178%.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 37,384 אלפי ש"ח לעומת כ- 11,084 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 237%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 11,686 אלפי ש"ח לעומת כ- 4,564 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 156%.

ההפסד הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ- 1,456 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ- 901 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד בענף רכב רכוש נבע, בין השאר, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בסך של כ- 859 אלפי ש"ח לעומת רווח השקעתי בסך של כ- 362 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק ורכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 4,256 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 2,056 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות שיוחסו לתחום זה ושעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 1,213 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 480 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 4,872 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 3,075 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי, בתקופת הדוח, ביחס לאשתקד חלה עלייה ביחס התביעות ברוטו ושייר שנבע בעיקר מעליה בעלות התביעה לפוליסה.

ביטוח כללי אחר - היקפי הפעילות בענף זה, הכולל את ביטוח הדירות, נמצאים במגמת עלייה, אך עדיין בהיקף נמוך יחסית. בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ- 532 אלפי ש"ח ביחס לכ- 204 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 161%. ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 99 אלפי ש"ח, ביחס להפסד של כ- 22 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לתחום.

4.5. רווחים (הפסדים) מהשקעות

2021	אחוז השינוי	1-3/2021	1-3/2022	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
14,923	-	2,997	(4,922)	

בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדים מהשקעות בסך של כ- 4,922 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בסך של כ- 2,997 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2021 וכ- 14,923 אלפי ש"ח בשנת 2021. (לפרטים נוספים ראו סעיף 3.3.1 לעיל).

4.6. תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים לתאריך הדוח הסתכמה בכ- 96,249 אלפי ש"ח, לעומת כ- 69,692 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו ב- 27,901 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו בתקופת הדיווח לפעילות השקעה הסתכמו בכ- 1,241 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בסך של כ- 103 אלפי ש"ח.

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 גויס באמצעות הנפקת כתבי התחייבות נדחים לתאגיד בנקאי שנוסחו נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדין לעניין הכרה בכתבי ההתחייבות הנ"ל כהון משני מורכב.

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

סולבנסי II

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 שנותרו 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.

עד ליישום הביקורת לראשונה החברה תעביר 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. כמו כן, הגישה החברה לרשות שוק ההון בחודש דצמבר 2021 דיווח על יחס כושר הפירעון בגין נתוני 30 ביוני 2021.

בהתאם להנחיות, החברה תחל בדיווח לציבור על יחס כושר הפירעון, אחת לחצי שנה החל מהנתונים ליום 31 בדצמבר 2021.

בתקופת הדוח, התקבל מכתב מאת רשות שוק ההון, לפיו ניתנה דחיה לחברה לעניין פרסום לראשונה של דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר לנתוני 31 בדצמבר 2021 עד לסוף חודש יולי 2022.

5. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, משנה למנכ"ל מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO, 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 הנן 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 31 במרץ 2022 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 במאי 2022



חלק ב' - הצהרות מנהלים



הצהרה (certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2022 (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 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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 במאי 2022

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

הצהרה (certification)

אני, זיו כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2022 (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 הגילוי¹ 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 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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 הבקרה 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.

זיו כהן, משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO

30 במאי 2022

¹ 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 31.03.2022 (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 הגילוי¹ 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 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; 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 הבקרה 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.

יוסי מולקנדוב, מנהל כספים

30 במאי 2022

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



חלק ג' – דוחות כספיים



ווישור חברה לביטוח בע"מ

**דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2022**

(בלתי מבוקרים)

29	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ
30	דוחות ביניים על המצב הכספי
32	דוחות ביניים על רווח והפסד ורווח והפסד כולל
33	דוחות ביניים על השינויים בהון
34	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
35	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים
53	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 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2022

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		באור
22,323	22,453	22,030	נכסים בלתי מוחשיים
18,892	14,687	25,005	הוצאות רכישה נדחות
5,172	5,497	4,891	רכוש קבוע
371,850	263,667	494,644	נכסי ביטוח משנה
7,889	12,732	14,256	חייבים ויתרות חובה
11,099	19,061	44,308	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות אחרות
244,426	126,031	274,699	נכסי חוב סחירים
35,201	28,154	53,009	נכסי חוב שאינם סחירים
12,576	17,373	15,209	מניות
21,029	23,400	32,459	אחרות
313,232	194,958	375,376	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
69,692	82,824	96,249	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
820,149	615,879	1,076,759	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
			באור
1	1	1	
59,000	46,200	59,000	הון מניות
3,307	(1,508)	(1,808)	פרמיה על מניות
			יתרת עודפים (הפסד)
62,308	44,693	57,193	סך כל ההון
483,840	341,997	652,758	התחייבויות
1,155	1,002	1,155	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,367	1,309	1,262	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,132	1,577	3,245	התחייבויות בגין מסים נדחים
241,593	210,478	336,439	התחייבויות בגין מסים שוטפים
24,754	14,823	24,707	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פיננסיות
757,841	571,186	1,019,566	סך כל ההתחייבויות
820,149	615,879	1,076,759	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

יוסי מולקנדוב מנהל כספים	זיו כהן משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו - CFO	ניצן צעיר הרים מנכ"ל	אמיל ויינשל יו"ר הדירקטוריון
-----------------------------	--	-------------------------	---------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה פרמיות שהורווחו בשייר רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
	2021	2022	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
מבוקר			
270,838	64,679	101,940	
191,679	45,948	70,879	
79,159	18,731	31,061	
14,923	2,997	(4,922)	
26,516	6,386	8,713	
120,598	28,114	34,852	סך כל ההכנסות
266,045	59,907	109,372	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
203,830	45,678	84,344	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
62,215	14,229	25,028	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
37,432	8,801	14,070	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,900	1,656	2,490	הוצאות הנהלה וכלליות
1,457	315	484	הוצאות מימון
109,004	25,001	42,072	סך כל ההוצאות
11,594	3,113	(7,220)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4,975	1,309	(2,105)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
6,619	1,804	(5,115)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
21.7	6.0	(16.1)	רווח (הפסד) למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2022

הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (יתרת הפסד)	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
1	59,000	3,307	62,308
-	-	(5,115)	(5,115)
1	59,000	(1,808)	57,193

יתרה ליום 1 בינואר 2022
הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2021

הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (יתרת הפסד)	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
1	41,200	(3,312)	37,889
- (*)	5,000	-	5,000
-	-	1,804	1,804
1	46,200	(1,508)	44,693

יתרה ליום 1 בינואר 2021
הנפקת הון מניות
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2021

לתקופה של שנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2021

הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (יתרת הפסד)	סה"כ
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	
1	41,200	(3,312)	37,889
- (*)	17,800	-	17,800
-	-	6,619	6,619
1	59,000	3,307	62,308

יתרה ליום 1 בינואר 2021
הנפקת הון מניות
רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	נספח	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר		
				תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(13,318)	17,994	27,901	א'	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
				תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(557)	(57)	(41)		השקעה ברכוש קבוע
(4,793)	(752)	(1,200)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(5,350)	(809)	(1,241)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
				תזרימי מזומנים מפעילות מימון
17,800	5,000	-		הנפקת מניות
10,000	-	-		הנפקת כתב התחייבות נדחה
(182)	(103)	(103)		תשלומים בגין חכירה
27,618	4,897	(103)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
8,950	22,082	26,557		עלייה במזומנים ושווי מזומנים
60,742	60,742	69,692		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
69,692	82,824	96,249		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

נספח א – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

6,619	1,804	(5,115)	רווח (הפסד) לתקופה
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:			
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:			
(8,976)	(1,132)	4,919	נכסי חוב סחירים
(104)	(4)	(39)	נכסי חוב שאינם סחירים
(3,402)	(1,050)	191	מניות
(2,231)	(372)	(121)	אחרות
פחת והפחתות:			
1,211	288	322	רכוש קבוע
5,422	1,251	1,493	נכסים בלתי מוחשיים
211,602	69,759	168,918	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(161,009)	(52,826)	(122,794)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(7,435)	(3,230)	(6,113)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
4,975	1,309	(2,105)	הוצאות מסים על ההכנסה
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
השקעות פיננסיות אחרות:			
(142,607)	(33,015)	(69,090)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
230	57	56	שינוי בהתחייבויות פיננסיות
(1,950)	(9,912)	(33,209)	פרמיות לגבייה
1,136	(3,707)	(6,367)	חייבים ויתרות חובה
79,314	47,749	94,846	זכאים ויתרות זכות
132	(21)	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
(17,073)	16,948	25,792	דיבידנד שהתקבל
622	60	939	ריבית שהתקבלה
3,873	993	1,057	ריבית ששולמה
(680)	-	-	מסים ששולמו
(60)	(7)	(33)	מסים שהתקבלו
-	-	146	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת			
(13,318)	17,994	27,901	

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות הנובעים מפעילות בגין חוזי ביטוח. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. פרטים כלליים

ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל ביום 1 בינואר 2018, וקיבלה ביום 20 ביוני 2018 רישיון מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון") 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 גלובלסק בע"מ (בשמה הקודם הארט דיגיטל בע"מ) ("גלובלסק" או "החברה האם"). גלובלסק נשלטת, באמצעות החזקה במרבית מניותיה, על ידי יו. דיגיטל בע"מ ("יו. דיגיטל"), חברה בשליטתם של אמיל ויינשל (בהחזקה ישירה ובאמצעות חברה בשליטתו) ושל ניצן צעיר הרים. בחודש מרץ 2021, נרשמו למסחר מניות גלובלסק בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית.

נכון ליום פרסום הדוח, כל מניות החברה מוחזקות על ידי חברת האם גלובלסק. בעלי היתר השליטה בחברה ובגלובלסק, נכון לתקופת הדוח הם מר אמיל ויינשל ומר ניצן צעיר הרים, המחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של גלובלסק וזכויות ההצבעה בה (67.10%). לאחר תקופת הדוח, ביום 19 במאי 2022, התקבל היתר שליטה מעודכן, כמפורט בבאור 8 יג' להלן.

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.

ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה האם על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ ("איילון" או "איילון אחזקות"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("עסקת איילון" ו-"הסכם איילון"), כמתואר בהרחבה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021. ככל והסכם איילון יצא לפועל, החברה האם צפויה לרכוש 12,240,389 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, המהוות כ- 67.24% ממניות איילון המונפקות, במחיר כולל של 472,687,102 ש"ח. לפרטים בדבר אפשרות לתיחום פעילות בהמשך לעסקת איילון, ראו באור 31 ה' לדוחות הכספיים לשנת 2021.

בהמשך לעסקת איילון, התקשרה החברה האם עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), בהסכם לרכישת מניות והשקעה בסך כולל של כ- 270 מיליון ש"ח, שיצא לפועל בכפוף להשלמת עסקת איילון. בהתאם להסכם קיסריה, הגישו הצדדים לממונה על רשות שוק ההון, בקשה לעדכון היתרי השליטה, לצורך הוספת צבי וענת ברק (בעלי השליטה בקיסריה) להיתר השליטה בחברה ובקשה לקבלת היתר שליטה באיילון. כאמור לעיל, ביום 19 במאי 2022, התקבלו היתרי שליטה מעודכנים.

ג. **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 שנותרו הינן כלהלן:

דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 20-1-2017 "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.

עד ליישום הביקורת לראשונה החברה תעביר 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. כמו כן, הגישה החברה לרשות שוק ההון בחודש דצמבר 2021 דיווח על יחס כושר הפירעון בגין נתוני 30 ביוני 2021.

בהתאם להנחיות החברה תחל בדיווח לציבור על יחס כושר הפירעון, אחת לחצי שנה החל מהנתונים ליום 31 בדצמבר 2021.

בתקופת הדוח, התקבל מכתב מאת רשות שוק ההון, לפיו ניתנה דחיה לחברה לעניין פרסום לראשונה של דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר לנתוני 31 בדצמבר 2021 עד לסוף חודש יולי 2022.

ד. לפרטים בדבר תחילת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ראו באור 8 ט' להלן.

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 וחיסכון כמשמעו בחוק הפיקוח.
הקבוצה	- גלובלטק 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 ("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 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ("הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2022.

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, ולהסתייג 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. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

בהקשר זה ראו באור 8' להלן, בדבר עדכון אומדנים אקטואריים, בין היתר, לאור השינויים בסביבת הריבית והשפעתה על שיעור ההיוון בחישוב עתודות רכב חובה.

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 והשני של השנה.

מכל מקום ההכרה בהכנסות אלו נפרסת על פני תקופת הכיסוי הביטוחי באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה ובהתאם מנטרלת גם את ההשפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

ד. שינויים במדד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%
2.1	1.2	1.5
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022		
3.7	0.1	0.8
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021		
(3.3)	2.8	2.4
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה, שיושמה בדוחות הביניים, הינה ללא שינויים מהמדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים לשנת 2021. 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
97,258	98,121	532	195,911	-	195,911	פרמיות ברוטו
74,111	60,737	340	135,188	-	135,188	פרמיות ביטוח משנה
23,147	37,384	192	60,723	-	60,723	פרמיות בשייר
3,883	25,698	81	29,662	-	29,662	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
19,264	11,686	111	31,061	-	31,061	פרמיות שהורווחו בשייר
(3,817)	(844)	(10)	(4,671)	(251)	(4,922)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,348	1,309	56	8,713	-	8,713	הכנסות מעמלות
22,795	12,151	157	35,103	(251)	34,852	סך כל ההכנסות
71,240	37,960	172	109,372	-	109,372	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
54,372	29,837	135	84,344	-	84,344	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,868	8,123	37	25,028	-	25,028	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,608	4,256	206	14,070	-	14,070	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,040	1,213	13	2,266	224	2,490	הוצאות הנהלה וכלליות
212	15	-	227	257	484	הוצאות מימון
27,728	13,607	256	41,591	481	42,072	סך כל ההוצאות
(4,933)	(1,456)	(99)	(6,488)	(732)	(7,220)	סך הכל הפסד כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
529,874	121,696	1,188	652,758	-	652,758	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרץ 2022
118,576	39,142	396	158,114	-	158,114	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרץ 2022

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 31 במרץ 2021						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
93,503	-	93,503	204	26,379	66,920	פרמיות ברוטו
67,518	-	67,518	136	15,295	52,087	פרמיות ביטוח משנה
25,985	-	25,985	68	11,084	14,833	פרמיות בשייר
7,254	-	7,254	31	6,520	703	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
18,731	-	18,731	37	4,564	14,130	פרמיות שהורווחו בשייר
2,997	270	2,727	4	374	2,349	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,386	-	6,386	20	520	5,846	הכנסות מעמלות
28,114	270	27,844	61	5,458	22,325	סך כל ההכנסות
59,907	-	59,907	77	10,389	49,441	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
45,678	-	45,678	59	8,380	37,239	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
14,229	-	14,229	18	2,009	12,202	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,801	-	8,801	58	2,056	6,687	הוצאות הנהלה וכלליות
1,656	149	1,507	7	480	1,020	הוצאות מימון
315	181	134	-	12	122	
25,001	330	24,671	83	4,557	20,031	סך כל ההוצאות
3,113	(60)	3,173	(22)	901	2,294	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
341,997	-	341,997	452	43,702	297,843	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרץ 2021
78,330	-	78,330	155	14,246	63,929	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרץ 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר						
אלפי ש"ח						
309,856	-	309,856	1,213	53,759	254,884	פרמיות ברוטו
220,837	-	220,837	918	30,937	188,982	פרמיות ביטוח משנה
89,019	-	89,019	295	22,822	65,902	פרמיות בשייר
9,860	-	9,860	152	1,841	7,867	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
79,159	-	79,159	143	20,981	58,035	פרמיות שהורווחו בשייר
14,923	976	13,947	29	1,296	12,622	רווחים מהשקעות, נטו
26,516	-	26,516	130	2,501	23,885	והכנסות מימון
						הכנסות מעמלות
120,598	976	119,622	302	24,778	94,542	סך כל ההכנסות
266,045	-	266,045	467	46,631	218,947	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
						חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
203,830	-	203,830	346	37,498	165,986	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
62,215	-	62,215	121	9,133	52,961	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
37,432	-	37,432	331	10,468	26,633	הוצאות הנהלה וכלליות
7,900	711	7,189	64	1,623	5,502	הוצאות מימון
1,457	721	736	1	60	675	
109,004	1,432	107,572	517	21,284	85,771	סך כל ההוצאות
11,594	(456)	12,050	(215)	3,494	8,771	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה לפני מסים על הכנסה
483,840	-	483,840	1,002	34,238	448,600	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2021
111,990	-	111,990	310	9,935	101,745	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2021

ביאור 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 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
49,037	62,382	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה (א)
		סכום ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
62,308	57,193	הון ראשוני בסיסי
20,000	20,000	הון משני מורכב רובד 2
82,308	77,193	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
33,271	14,811	עודף ליום הדוח (*)

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
26,269	31,619	הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:
12,482	16,868	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
9,677	13,055	נכסי השקעה ונכסים אחרים
609	840	סיכונים תפעוליים
		סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
49,037	62,382	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 חברת 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.

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ב. דיבידנד ומדיניות ניהול הון

בהתאם למדיניות ניהול ההון 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%.

ג. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס SOLVENCY II ("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 ("SCR"). ה- SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד על בסיס ההנחות ליישום משטר כושר הפירעון החדש. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.
- רמה מינימלית של הון ("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 ("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 את 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 (מפת הדרכים). באוגוסט 2020 אושר בועדת הכספים תיקון לחזור הסולבנסי, המיישם את העדכונים כאמור.

החברה קיבלה הקלות מרשות שוק ההון לעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II. לפרטים נוספים ראו באור 1 ג' 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 2021	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
435	410	392	410	10,098	10,022
10,098	10,022	10,098	10,022	24,711	17,722
24,711	17,722	24,711	17,722		
35,244	28,154	35,201	28,154		

מוצגים כהלוואות וחייבים:
אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

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 31 במרץ 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
274,699	-	-	274,699	נכסי חוב סחירים
15,209	-	-	15,209	מניות
32,459	10,825	325	21,309	אחרות
322,367	10,825	325	311,217	סה"כ
ליום 31 במרץ 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
126,031	-	-	126,031	נכסי חוב סחירים
17,373	-	-	17,373	מניות
23,400	-	-	23,400	אחרות
166,804	-	-	166,804	סה"כ
ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
244,426	-	-	244,426	נכסי חוב סחירים
12,576	-	34	12,542	מניות
21,029	10,353	466	10,210	אחרות
278,031	10,353	500	267,178	סה"כ

לא היו העברות מהותיות בין הרמות בתקופות לעיל.

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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
10,353	10,353
472	472
-	-
10,825	10,825

יתרה ליום 1 בינואר 2022
סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
השקעות בתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר	
אלפי ש"ח	
סה"כ	השקעות אחרות
-	-
503	503
9,850	9,850
10,353	10,353

יתרה ליום 1 בינואר 2021
סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
השקעות בתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

* טכניקות הערכת שווי הוגן ותהליכי הערכה המיושמים בחברה:

בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע על ידי מעריכי שווי חיצוניים באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות:

הרכב ושווי בספרים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
4,754	4,792	4,707	התחייבות בגין חכירה
20,000	10,000	20,000	כתבי התחייבות נדחים לתאגיד בנקאי *
-	31	-	התחייבות פיננסית בגין נגזרים
24,754	14,823	24,707	

* השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסיות לעיל ליום 31 במרץ 2022 הינו כ – 25,102 אלפי ש"ח (ליום 31 במרץ 2021 קרוב לערך בספרים וליום 31 בדצמבר 2021 כ – 25,149 אלפי ש"ח).

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. התחייבויות תלויות - כללי

קיימת חשיפה כללית, 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 לחוזי 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 הגשת 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 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 שתינתן 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 – הליך שהסתיים

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 בכ-30 מיליון ש"ח וחלקה היחסי של ווישור בתביעה הינו כ-11.7 מיליון ש"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 ורכוש (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 10 במרץ 2022, ניתן פסק דין של ביהמ"ש המחוזי בתל אביב - יפו, מפי כב' השופטת הבכירה רחל ברקאי, אשר אישר את הסתלקות המבקשים מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד החברה, ואת דחיית התובענה ללא צו להוצאות וללא פסיקת שכ"ט או גמול למבקשים. בכך הסתיים ההליך.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם - ברבעון הראשון לשנת 2022, נרשמה עליה במקדם ההדבקה של הנגיף, ועל כן נמשך מבצע החיסונים בקרב אוכלוסיות בסיכון ועובדי מערכת הבריאות. בתחילת חודש מרץ 2022, לאחר תקופה מסוימת של התמתנות בהתפשטות הנגיף, דווחה עלייה מחודשת במספרי החולים והתפתחות זנים חדשים. רמת התחלואה והמגבלות החברתיות משתנות ממדינה למדינה. ביום 23 באפריל 2022, לאחר תקופת הדוח, החליטה הממשלה על ביטול חובת עטיית מסיכות במקומות סגורים, למעט במרפאות, בתי חולים, מוסדות לגיל השלישי ובטיסות.

לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה (לרבות התפתחות זנים חדשים) 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.

ב. ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה האם על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון, מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל, וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם, כמתואר בהרחבה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021. לפרטים נוספים, ראו באור 1 ב' לעיל. ככל והסכם איילון יצא לפועל, 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. בדבר אפשרות לתיחום פעילות בהמשך לעסקת איילון, ראו באור 31 ה' לדוחות הכספיים לשנת 2021.

בהמשך לעסקת איילון, התקשרה החברה האם עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), בהסכם לרכישת מניות והשקעה בסך כולל של כ- 270 מליון ש"ח, שיצא לפועל בכפוף להשלמת עסקת איילון. כפועל יוצא מהסכם איילון ומהסכם זה, ביום 21 בנובמבר 2021 בעלי השליטה בחברה, אמיל ויינשל וניצן צעיר הרים, ובעלי השליטה בחברת קיסריה, צבי וענת ברק, הגישו לרשות שוק ההון בקשות לעדכון היתרי שליטה בחברה (על מנת להוסיף את משפחת ברק להיתר הקיים) ובקשות לקבלת היתרי שליטה באיילון ביטוח. ביום 19 במאי 2022, התקבלו היתרי שליטה מעודכנים, כמפורט בסעיף יג' להלן.

ג. בהמשך לפניית דירקטוריון איילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון ביטוח") לחברה האם, בקשר לבחינה אפשרית של מיזוג איילון ביטוח לתוך איילון אחזקות ("המיזוג"), שהובאה לפתחם של אורגנים רלוונטיים באיילון ביטוח, החברה האם העבירה את התייחסותה לשני נושאים לגביהם נשאלה: האחד, כיצד בכוונת בעלי השליטה והחברה האם לפעול בהקשר לשליטה בשתי חברות ביטוח לאחר השלמת העסקה. השני, עמדת החברה האם בקשר לאופן הסדרת הלוואות הבעלים, בסך של 55 מיליון ש"ח (כמפורט בדוחות התקופתיים של איילון) ("הלוואות הבעלים"). לאחר השלמת המיזוג שעל הפרק בין איילון אחזקות ובין איילון ביטוח, אם וכאשר עסקת איילון תושלם, כמפורט בדיווח מיידי של החברה האם מיום 1 במרץ 2022. התייחסות החברה האם לשאלות שהופנו אליה צורפה לדיווח המיידי האמור. כמו כן, ביום 28 בפברואר 2022, אישר דירקטוריון החברה האם את הסדר תיחום הפעילות ואת התייחסות החברה האם להלוואות הבעלים, בהתאם לאמור במכתבים. לפרטים נוספים ראו באור 31 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

ד. ביום 17 במרץ 2022 החברה האם התקשרה עם מנהל העזבון בתוספת להסכם איילון, שעיקרה: עדכון התמורה שתשלם החברה האם בגין כל אחת ממניות איילון ל- 37.80000325 ש"ח למניה ובמצטבר בגין כל מניות איילון סך של כ- 462,687,102 ש"ח, עדכון המועד הקובע להשלמת העסקה, תשלומי מקדמה על חשבון, המחאת הזכויות והחובות בהלוואות הבעלים (של לוי יצחק רחמני השקעות בע"מ לאיילון אחזקות) לחברה האם, העמדת הלוואות מוכר לחברה האם, העמדת ערבות של קיסריה לשתי ההלוואות ועוד נושאים ("התוספת להסכם איילון"). ההתקשרות בתוספת להסכם איילון אושרה על ידי דירקטוריון החברה האם ביום 20 במרץ 2022.

ה. ביום 17 במרץ 2022 חתמו החברה האם וקיסריה על תיקון להסכם קיסריה ולהסכמי ההצבעה ("תיקון להסכם קיסריה"), אשר בין היתר קובע כי קיסריה תשקיע בחברה האם (ובה בלבד) סך כולל של 270,000,001 ש"ח, בתמורה להקצאה פרטית של 42,857,143 מניות רגילות של החברה האם בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בשווי של 6.3 ש"ח למניה. בנוסף, עודכנו תנאי ומועדי התשלום תמורת המניות המוקצות ובוצעו עדכונים נוספים. התיקון להסכם קיסריה אושר בועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה האם ביום 20 במרץ 2022. בנוסף, התיקון להסכם קיסריה אושר על ידי האסיפה הכללית של החברה האם ברוב מיוחד מקרב המיעוט, ביום 8 במאי 2022. לאור חתימת החברה האם על תיקונים/תוספות להסכם איילון והסכם קיסריה, כמתואר לעיל, בעלי השליטה בחברה האם ובעלי השליטה בקיסריה הגישו בקשות מעודכנות לרגולטורים הנדרשים, לרבות רשות שוק ההון, לפי הענין והצורך וקיבלו את האישורים הנדרשים בימים 16 ו-19 במאי 2022 כמפורט בסעיף יג' להלן.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

1. ביום 21 במרץ 2022 נחתם הסכם השקעה בין החברה האם לבין שלושה משקיעים פרטיים בני משפחה אחת (כולם או חלקם) ו/או חברה בשליטתם ו/או חברה שתוקם על ידם ("הניצעים"), לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה האם מיום 20 במרץ 2022, לפיו בכפוף להתקיימות התנאים המתלים המפורטים בהסכם, בד בבד עם השלמת עסקת רכישה מניות איילון על ידי החברה, הניצעים ישקיעו בחברה האם סך של 19,999,998.9 ש"ח בתמורה להקצאה פרטית של 3,174,603 מניות רגילות של החברה האם בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מניות רגילות", "המניות המוקצות" ו-"ההסכם"). ההקצאה האמורה כפופה לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות. בהתאם להוראות ההסכם, עד לתום שלושה חודשים ממועד החתימה על ההסכם, הניצעים יהיו רשאים להודיע לחברה האם כי הם מעוניינים להשקיע סכום נוסף בחברה האם כנגד הקצאת מניות נוספות של החברה האם, בתמורה לסך של 6.3 ש"ח בגין כל מניה, כך ששיעור אחזקותיהם בהון המניות המונפק של החברה האם, מיד לאחר מימוש האופציה האמורה, לא יעלה על 4.6% מההון המונפק של החברה האם. הוראות ההסכם יחולו בהתאמה גם על ההשקעה הנוספת, ולרבות הכפפתה לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות הנוספות.

2. במסגרת הערכות לחידוש הסכמי ביטוח המשנה של החברה לשנים הקרובות (מינואר 2022), החברה חתמה על הסכמי ביטוח משנה רב שנתיים עם חברת Munic Re (מיוניק רי), מבטח המשנה המוביל (Leader) בפאנל ביטוח המשנה שלה. על פי ההסכמים שנחתמו, שבהם לקחו חלק גם New Re Capital Partners, שיעור חלקה היחסי של מיוניק רי בפאנל ביטוח המשנה של החברה בענפי הרכב חובה ורכוש גדל. כמו כן, הוסכם על תשלום מקדמה בסך 22.5 מליון ש"ח על חשבון עמלות ביטוח המשנה עתידיות לתקופה של 3 שנים. רכיב מימון זה יישא ריבית קבועה בשיעור של 0.65% לשנה. הסכמי ביטוח המשנה היחסיים מסוג Share Quota מול מיוניק רי, נחתמו לתקופה של שלוש שנים בתחומי רכב חובה ורכוש אחר, ולשנתיים בתחום ביטוח רכב רכוש, כך שתוקפם הינו מיום 1 בינואר 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023 בהתאמה. עם זאת, סיום כהונתם של שני בעלי השליטה, אמיל ויינשל וניצן צעיר הרים, כנושאי משרה בחברה יאפשרו למיוניק רי (כתנאי ייחודי) סיום מוקדם של הסכמים אלו.

ח. ביום 23 בינואר 2022, אישר דירקטוריון גלובלטק את הקצאתן של אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות חברת האם גלובלטק, ל-30 עובדים ונושאי משרה בחברה, מתוכם 4 מכהנים גם כנושאי משרה בחברת האם גלובלטק. ביום 25 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הקצאת האופציות כאמור. במסגרת ההצעה הפרטית, החברה האם תקצה לניצעים עד 4,566,580 אופציות (לא סחירות), במסלול רווח הון תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה והתקנות שהותקנו מכוחו, המהוות 6.38% מהון גלובלטק בדילול מלא, בהנחה של מימוש כלל האופציות למניות. מנגנון המימוש הינו נטו; במועד המימוש לכל ניצע יוקצו מניות בגובה ההטבה הכלכלית (במידה ותהיה) הנובעת ממימוש האופציות (cash less). כל אופציה תהא ניתנת למימוש במשך תקופה של 6 שנים ממועד ההקצאה ("תום תקופת המימוש"), בכפוף לתקופות ההבשלה: שליש (33%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף שנתיים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש; שליש (33%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף שלוש שנים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש; שליש (34%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף ארבע שנים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש. כמו כן, המימוש כפוף ליתר התנאים שנקבעו בכתבי הענקה (כגון הבשלה במקרה של סיום התקשרות, אירועים בהם בתוצע התאמה של האופציות ועוד). כל אחת מהאופציות ימומשו למניה אחת של גלובלטק, במחיר מימוש של 6.3 ש"ח לכל אופציה. ההצעה הפרטית כפופה לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות, שטרם התקבל נכון למועד הדוח.

השווי ההוגן במועד הענקה של האופציות שתוקצנה הינו 4,527 אלפי ש"ח, מתוכו סך של 3,392 אלפי ש"ח לנושאי משרה בחברה ובחברת האם. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום המודל הבינומי. להלן הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

רכיב:

מחיר מניה במועד ההענקה (בש"ח)	4.189
מחיר מימוש (בש"ח) (1)	6.3
מקדם מימוש	2 לעובדים ו-2.8 לנושאי משרה
תנודתיות צפויה של מחיר המניה (2)	36.84%
אורך חיי האופציות (בשנים)	6 שנים
שיעור הריבית חסרת הסיכון	0.96%
שיעור הדיבידנד הצפוי (3)	0%

- (1) שווי המניה מתבסס על מחיר הסגירה של מניית גלובלטק למועד ההענקה.
- (2) התנודתיות נאמדה בהתבסס על נתוני חברות דומות, וחושבה כממוצע פשוט של סטיות התקן השנתיות, על פי תקופת מסחר של 6 שנים (בהתאם לאורך החיים החוזי של האופציות).
- (3) מאחר ומחיר המימוש של האופציות מתואם בגין מלוא הדיבידנד שתחלק החברה האם על פני תקופת המימוש, הדיבידנדים הצפויים לא נכללו בהערכת השווי והונח שיעור דיבידנד של 0%.

החברה מכירה בהסדרי תשלום מבוססי מניות בדוחות הכספיים כהוצאה על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בקרן הון ובמקביל תשלום קרן ההון לחברת האם. ההוצאה שנרשמה בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-277 אלפי ש"ח, מתוכה סך של כ-199 אלפי ש"ח לנושאי משרה בחברה.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ט. בחודש פברואר 2022, החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ("מלחמה"). כתגובה למלחמה, מדינות רבות הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה. בין היתר הוטלו הגבלות על מוסדותיה הפיננסיים במטרה ללחוץ על רוסיה לסיום העימות. המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון בארץ ובעולם. מתוקף פעילותה חשופה החברה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על הנכסים הפיננסיים המוחזקים על ידה ועל התשואות המושגות על השקעותיה. החברה ממשיכה לעקוב אחר השפעת המלחמה על התנודתיות בשווקים הפיננסיים והשפעות נוספות הצפויות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל. בנוסף, החברה עוקבת אחר מצבם של מבטחי המשנה, דירוגם והשפעות אפשריות של ההתפתחויות הכלכליות עליהם. הערכות החברה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילות העסקית ועל תוצאותיה אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה.

י. בהמשך לאמור בבאור 26 ד' בדוחות הכספיים השנתיים, השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינוי בפרמיית אי הנזילות בתקופת הדוח, הביא לקיטון בעתודות הביטוח בשייר בענף רכב חובה בסך של כ- 1.2 מיליוני ש"ח.

יא. ביום 22 בפברואר 2022, לקראת חידוש הרובד הראשון בפוליסה שהיתה תקפה באותה עת, רכשה חברת האם, עבורה ועבור חברות בנות נוספות בקבוצה, פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה חדשה, שהחליפה את שתי הפוליסות הקודמות. הפוליסה החדשה הינה לתקופת של שנה, החל מיום 25 בפברואר 2022, ובגבול אחריות כוללת של 10 מיליון דולר ארה"ב (רובד ראשון של 5 מיליון דולר ארה"ב ומעליו רובד נוסף של 5 מיליון דולר ארה"ב). בהתאם, בוטל הרובד השני בפוליסה שנרכשה באוגוסט 2021, כנגד מכתב שחרור מאחריות, וחברת האם והחברה זכאיות להחזר פרמיה יחסי בגין ביטולה. ההתקשרות בפוליסה החדשה והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברת האם, אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של חברת האם ביום 20 במרץ 2022 ועל ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון החברה ב- 27 במרץ 2022 וב- 30 במרץ 2022, בהתאמה. בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. ביום 14 באפריל 2022 רכשה חברת האם רובד נוסף שלישי של 5 מיליון דולר ארה"ב (מעל 10 מיליון דולר ארה"ב הנ"ל), בתנאי פוליסה עוקבים לרובד הראשון והשני. רכישת סכום הביטוח הנוסף והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה האם בה אושרה לאחר תקופת הדוח על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ושל החברה האם בימים 29 ו-30 במאי 2022 בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. שלושת הרבדים של הכיסוי הביטוחי יחולו על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברת האם. לפרטים לעניין זה ראו באור 27 ד' לדוחות הכספיים השנתיים.

יב. "המועד האחרון" בעסקת איילון בה התקשרה חברת האם, כהגדרתו ומובנו בהסכם איילון והתוספת להסכם איילון, עודכן ליום 19 במאי 2022 (חלף יום 10 במאי 2022), וזאת בהסכמת מנהל העיזבון.

יג. ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה"), היתרי שליטה מהממונה, המאפשרים להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלט בגלובלטק וכן במבטחים: החברה ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחיהם, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתרי השליטה" או "ההיתרים"). המגבלות העיקריות הכלולות בהיתרי השליטה הינן מגבלות שתכליתן שמירה על מסגרת קבוצת השליטה ושיעורי ההחזקה בגרעין השליטה שלה, בתאגידים השונים שבקבוצת השליטה; מגבלות על מתן זכויות לצדדים שלישיים באמצעי השליטה (כגון מגבלות על שעבוד אמצעי שליטה שאינם חלק מגרעין השליטה); התחייבות קבוצת השליטה להשלמת הון עצמי מינימאלי בכל אחד מהמבטחים ועוד. במסגרת ההיתרים נקבעו חובות דיווח לממונה ומקרים בהם יידרש אישורו מראש לפעולות מסוימות. בנוסף, בהתאם לדרישת הממונה, היתרי השליטה כוללים גם נספח התחייבות של קבוצת השליטה ושל החברה האם לביצוע פעולות בקשר להלוואות הבעלים הקיימת באיילון ביטוח בסך של 55 מיליון ש"ח ("הלוואת הבעלים") הכלולה בהסכם איילון, כמפורט בדיווח מיידי של החברה האם מיום 19 במאי 2022 בנושא.

קבלת האישורים המתוארים לעיל, מהווה השלמה של התנאים המתלים הנוספים בעסקת איילון, אשר היו אמורים להתקיים עד למועד האחרון לעסקת איילון כהגדרתו לעיל. למען הסר ספק, מועד ההשלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי 30 ביוני 2022.

יד. תשלום של קיסריה לחברה האם כנגד הקצאת מניות - ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), שילמה קיסריה לחברה האם את התשלום הראשון, כהגדרתו בתיקון להסכם קיסריה, בסך של 100,000,038.6 ש"ח; זאת, כנגד הקצאה של 15,873,022 מניות רגילות של החברה האם לקיסריה, אשר הוקצו לה בכפוף לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות, אשר התקבל ביום 22 במאי 2022. הכל בהתאם למוסכם בתיקון להסכם קיסריה. בהתאם מיום 22 במאי 2022 קיסריה מחזיקה ב- 19.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האם והזכויות ההצבעה בה (18.55% בדילול מלא) והיא נמנית עם בעלי השליטה בחברה האם.

טו. בתקופה שלאחר תקופת הדיווח המשיכו הירידות בשווקים הפיננסיים. בעקבות כך, חלה השפעה לרעה על תיק ההשקעות של החברה, אשר מוערכת בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים בסך של כ- 4.8 מיליוני ש"ח אחרי מס (מנגד, עלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון, עשויה להביא לקיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח). בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הירידות בשווקים והעלייה של עקום ריבית חסרת הסיכון על תוצאות הרבעון השני לשנת 2022 ואין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של החברה לשנת 2022.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרץ 2022			נכסי חוב סחירים (1) נכסי חוב שאינם סחירים (2) מניות (3) אחרות (4) סה"כ
שווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	סה"כ	
274,699	-	274,699	
53,009	53,009	-	
15,209	-	15,209	
32,459		32,459	
375,376	53,009	322,367	
ליום 31 במרץ 2021			נכסי חוב סחירים (1) נכסי חוב שאינם סחירים (2) מניות (3) אחרות (4) סה"כ
שווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	סה"כ	
126,031	-	126,031	
28,154	28,154	-	
17,373	-	17,373	
23,400	-	23,400	
194,958	28,154	166,804	
ליום 31 בדצמבר 2021			נכסי חוב סחירים (1) נכסי חוב שאינם סחירים (2) מניות (3) אחרות (4) סה"כ
שווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	סה"כ	
244,426	-	244,426	
35,201	35,201	-	
12,576	-	12,576	
21,029	-	21,029	
313,232	35,201	278,031	

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
אלפי ש"ח		
174,961	185,673	אגרות חוב ממשלתיות
99,738	98,706	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
274,699	284,379	סה"כ נכסי חוב סחירים
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
אלפי ש"ח		
66,513	65,732	אגרות חוב ממשלתיות
59,518	57,906	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
126,031	123,638	סה"כ נכסי חוב סחירים
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
אלפי ש"ח		
161,921	154,019	אגרות חוב ממשלתיות
82,505	79,068	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
244,426	233,087	סה"כ נכסי חוב סחירים
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)	
הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
37,881	37,881
15,128	15,128
53,009	53,009
-	-

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 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)	
הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
18,132	18,132
10,022	10,022
28,154	28,154
-	-

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 2021 (מבוקר)	
הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
25,103	25,146
10,098	10,098
35,201	35,244
-	-

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 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות
אלפי ש"ח	
15,209	13,897
15,209	13,897
-	

מניות סחירות

סה"כ מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות
אלפי ש"ח	
17,373	15,329
17,373	15,329
-	

מניות סחירות

סה"כ מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הערך בספרים	עלות
אלפי ש"ח	
12,542	10,709
34	9
12,576	10,718
-	

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סה"כ מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(4) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח
21,309	21,144
11,150	10,271
32,459	31,415
-	

השקעות פיננסיות אחרות סחירות
אחרות שאינן סחירות

סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח
23,400	21,906
23,400	21,906
-	

השקעות פיננסיות אחרות סחירות

סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח
10,210	10,113
10,819	9,850
21,029	19,963
-	

השקעות פיננסיות אחרות סחירות
אחרות שאינן סחירות

סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)