



ווישור גלובלטק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 ביוני 2022

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



3 חלק א' - דוח הדירקטוריון
39 נספח א' לדוח הדירקטוריון - תיאור עיקר עסקי אילון חברה לביטוח בע"מ
81 חלק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022
172 נספחים

הדוחות ערוכים בהתאם להוראות תקנה 48(ה) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").
ביחס לעסקי הביטוח, הדוח הרבעוני ערוך על פי סעיף 42 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 והוראות
הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מכוח סמכותו על פי הסעיף האמור.

חלק א' - דוח הדירקטוריון

4	הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022
5	1. תיאור החברה והסביבה העסקית
5	1.1. בעלי מניותיה של החברה
6	1.2. תחומי פעילותה של החברה
6	2. התפתחויות עיקריות בחברה במהלך תקופת הדוח
6	2.1. עדכונים והתפתחויות בקשר עסקת איילון ועסקת קיסריה
9	2.2. התפתחויות נוספות בעסקי התאגיד
10	2.3. הון אנושי בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח
10	2.4. הליכים משפטיים
10	2.5. שינויים במגבלות והסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח
15	3. התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית
15	3.1. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
16	3.2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לאחר תאריך הדוח
17	4. הסברי הדירקטוריון למצב העסקי של התאגיד
17	4.1. סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתוני רווח והפסד
19	4.2. תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי
25	4.3. הון ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות
30	4.4. ניתוח ענפי פעילות
34	5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק והשפעת סיכוני השוק על התוצאות העסקיות
34	6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
34	7. דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים
34	8. מבקר פנימי
34	9. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
35	10. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון
35	11. אירועים לאחר תקופת הדוח

הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022

ווישור גלובל טק בע"מ ("החברה"), מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה כמפורט להלן, הסוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בששת החודשים, לרבות בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ("תאריך הדוח", "תקופת הדוח" ו-"הדוח הרבעוני" או "הרבעון השני", בהתאמה). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום דוח זה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל 1970. ביחס לעסקי הביטוח, הדוח ערוך בהתאם לחוזרי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון" או "הרשות" ו-"הממונה"). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2021 של החברה כפי פורסם ביום 31 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 01-039808) ("הדוח התקופתי"), הכולל את פרק תיאור עסקי התאגיד ליום 31.12.2021 (חלק א' לדוח התקופתי השנתי), הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה להם מתייחס הדוח התקופתי.

לפיכך, הסקירה להלן, מצומצמת בהיקפה, ותתייחס לאירועים ולשינויים בחברה במהלך תקופת הדוח, אשר יש להם השפעה מהותית על החברה.

יצוין כי ביום 30 ביוני 2022 הושלמה העסקה לרכישת מניות השליטה באיילון חברה לביטוח בע"מ¹ ("איילון ביטוח" או "איילון"), כמפורט להלן. לדוח זה מצורף נספח המתאר את עיקר עסקיה של איילון ביטוח אשר הנה חברה ציבורית שנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

כמו כן יוער, כי עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים היכרות מקדימה עם מונחים מקצועיים, החיוניים להבנת עסקיה. לאור האמור, דוח הדירקטוריון כולל שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלו, בצירוף הסברים ובאורים, על מנת לתאר את עסקי החברה באופן נהיר וברור.

דוח זה הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על חלקיו, ויש לקרוא אותו עם הדוח הכספי כמקשה אחת. כל הנתונים המוצגים בדוח הינם באלפי ש"ח, אלא אם צוין במפורש אחרת.

מידע צופה פני עתיד

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

להסרת ספק מובהר, כי התיאור המובא בדוח זה לגבי מוצרי הביטוח הינו תיאור תמציתי לצרכי הדוח בלבד, וכי תנאי מוצרי הביטוח המחייבים את המבטחים בקבוצה הם רק אלה המפורטים בחוזי הביטוח (פוליסות) הרלוונטיים שנכרתו על ידיהן. בהתאם לכך, התיאור המובא בדוח זה לא ישמש לצרכי פרשנות חוזי הביטוח ולא יהווה מקור להסתמכות כלשהי לגבי תנאי הביטוח.

1 ביום 30 ביוני 2022 הושלם המיזוג בין איילון אחזקות בע"מ (ח.צ. 520030677) לבין איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.פ. 520042169), כך שאיילון חברה לביטוח בע"מ התמזגה עם ולתוך איילון אחזקות בע"מ והחל מאותו מועד היא חוסלה ללא פירוק וכל נכסיה, התחייבויותיה ופעילותה עברו והוקנו לאיילון אחזקות בע"מ. לאחר תקופת הדוח, ביום 10 ביולי 2022 שונה שמה של איילון אחזקות בע"מ לאיילון חברה לביטוח בע"מ.

1. תיאור החברה והסביבה העסקית

1.1 בעלי מניותיה של החברה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בדצמבר 2016 כחברה פרטית. ביום 6 בינואר 2021 שינתה החברה את שמה לוויושור גלובל טק בע"מ (מהארט דיגיטל בע"מ), על מנת לחזק את המותג ווישור וליצור אחידות בין שמות החברות בקבוצה, בארץ ובעולם.

בחודש מרץ 2021 נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה בבורסה והיא הפכה לחברה ציבורית.

נכון למועד פרסום הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מר אמיל ויינשל (יו"ר דירקטוריון החברה² וסגן יו"ר הדירקטוריון ודירקטור באיילון ביטוח³), מר ניצן צעיר הרים (מנכ"ל ווישור ביטוח, כהגדרתה להלן, ומנכ"ל החברה), וצבי וענת ברק ("בעלי השליטה"), המחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ-78.5%). זאת לאחר שביום 19 במאי 2022, כפועל יוצא מחתימה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון ביטוח והסכם עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ להשקעה בחברה ("קיסריה"), התקבלו היתרי שליטה מעודכנים מרשות שוק ההון, המאפשרים לבעלי השליטה כאמור, להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה ובמבטחים הנשלטים על ידי החברה. לפרטים נוספים והרחבה בדבר הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון ביטוח, הסכם ההשקעה של קיסריה, היתרי השליטה ראו להלן.

למועד פרסום הדוח, החזקותיה העיקריות של החברה הן באיילון חברה לביטוח בע"מ (איילון אחזקות לשעבר), חברה ציבורית, אשר החברה מחזיקה בכ-67% מהון המניות המונפק והנפרע שלה, בעלת רישיון מבטח מכוח הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), הפועלת כמבטח בתחום ביטוח כללי, ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך וביטוח בריאות, וכן בווישור חברה לביטוח בע"מ ("ווישור ביטוח" או "ווישור"), חברה פרטית, בבעלותה המלאה (100%) של החברה, בעלת רישיון מבטח מכוח הוראות חוק הפיקוח, הפועלת כמבטח דיגיטלי בתחום הביטוח הכללי בישראל. בנוסף החברה מחזיקה בחברות בנות בבעלותה המלאה בארה"ב ובהודו.

כחלק מיצירת יתרון מובנה לגודל של הפעילות בישראל, לרבות מימוש היכולת לצמיחה אפקטיבית ויעילה יותר וכדי לממש את היכולות המקצועיות והטכנולוגיות של החברה בטרנספורמציה של עולם הביטוח "הישן והמסורתי" לעולם החדש², ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ (לשעבר), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון"). לפרטים אודות רכישת איילון, ראו להלן בסעיף זה ובסעיף 2.1 וכן **נספח א' לדוח הדירקטוריון - תיאור עיקר עסקי איילון חברה לביטוח בע"מ.**

בהמשך לעסקת איילון, ביום 11 בספטמבר 2021, התקשרה החברה עם קיסריה, בהסכם אסטרטגי של השקעה ורכישת מניות ("הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה"). במסגרת הסכם קיסריה, התחייבו הצדדים בין היתר לחתום על הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון והן בחברה. בהתאם להסכם קיסריה, הגישו הצדדים לממונה על רשות שוק ההון, בקשה לעדכון היתר השליטה בווישור ביטוח, לצורך הוספת צבי וענת ברק (בעלי השליטה בקיסריה) להיתר השליטה בווישור ביטוח ובקשה לקבלת היתר שליטה באיילון ביטוח (טרם המיזוג). היתרי השליטה כאמור התקבלו ביום 19 במאי 2022, כמפורט בסעיף 2.1.7 להלן.

יצוין כי לאחר חתימת הסכם איילון והסכם קיסריה, חתמה החברה על מספר תוספות להסכם איילון וכן על מספר תיקונים להסכם קיסריה, כמפורט בסעיפים 2.1.3, 2.1.13 ו- 2.1.14 להלן.

בהתקיימות כל התנאים המתלים להסכם איילון, עסקת איילון הושלמה ביום 30 ביוני 2022, כמפורט בסעיף 2.1.15 להלן וכן בדיווח המיידית של החברה מאותו היום (אסמכתא מספר: 068913-01-2022), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. עם השלמת עסקת איילון, התקיימו גם כל התנאים המתלים להשלמת עסקת קיסריה.

לפרטים נוספים והרחבה בדבר הסכם איילון, הסכם קיסריה, וכן כניסת משקיעים נוספים לרכישת מניות החברה, אגב עסקאות אלו, ראו פרק ב' לדוח התקופתי השנתי וכן סעיף 2.1 להלן.

2 בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 26 ביולי 2022, מר אמיל ויינשל מונה ליו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום 8 באוגוסט 2022.
3 לאחר תקופת הדוח, ביום 24 ביולי 2022 מר אמיל ויינשל מונה לדירקטור וסגן יו"ר הדירקטוריון באיילון ביטוח.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

נכון למועד פרסום הדוח, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת בייזום, אפיון, פיתוח, רישוי ושיווק של טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות דיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים בארץ ובעולם, ובפעילות בתחום הביטוח, באמצעות חברות בנות בעלות רישיון מבטח- איילון ביטוח ו-ווישור ביטוח, וכן באמצעות חברת פיתוח בבעלותה המלאה, שהוקמה בהודו.

1.3 בנוסף פועלת החברה, בייזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל, בין היתר, באמצעות חברות בנות. כמו כן, עוסקת החברה בהכוונה והחזקה של חברות הבנות. כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להתרחב בפעילותה מחוץ לגבולות ישראל ולפעול כ-MGA/Insurance Producer במדינות שונות בארה"ב (כמפורט בסעיף 24.3 בפרק א' לדוח התקופתי), ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרו החברה וחברות בנות שלה בארה"ב, בהסכמי השקעה ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות מקבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust Financial Services, Inc. ("AFSI" או "AmTrust" או קבוצת "AmTrust").

לפרטים והרחבה אודות תחומי הפעילות השונים של החברה, הסביבה העסקית בה היא פועלת והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי השנתי של החברה. לפרטים בדבר התפתחויות בפעילות בארה"ב, הסכמי ההשקעה ושיתופי פעולה עם Amtrust לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 11.6 להלן.

2. התפתחויות עיקריות בחברה במהלך תקופת הדוח

2.1 עדכונים והתפתחויות בקשר עם עסקת איילון ועסקת קיסריה

2.1.1 הודעת דירקטוריון החברה לדירקטוריון איילון חברה לביטוח בע"מ (לשעבר) בדבר הסדר תיחום פעילות והסדרת הלוואת בעלים - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.1 לפרק ב' לדוח התקופתי, ובבאור 9' לדוחות הכספיים להלן.

2.1.2 התקשרות החברה בתוספת ראשונה להסכם רכישת מניות השליטה באיילון - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.2 לפרק ב' לדוח התקופתי, ובאור 9' לדוחות הכספיים להלן.

2.1.3 התקשרות החברה בתיקון ראשון להסכם קיסריה - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.3 לפרק ב' לדוח התקופתי, ובאור 9' לדוחות הכספיים להלן. ביום 8 במאי 2022, האסיפה הכללית של החברה אישרה ברוב מיוחד את התיקון הראשון להסכם קיסריה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 3 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-035352) ודיווח מידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 8 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-055264), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.1.4 עדכון המועד האחרון בעסקת איילון - ביום 10 במאי 2022, עודכן "המועד האחרון", כהגדרתו ומובנו בהסכם איילון והתוספת להסכם איילון, ליום 19 במאי 2022 (חלף 10 במאי 2022), וזאת בהסכמת עו"ד מורן מאירי מנהל העיזבון. מועד ההשלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי ביום 30 ביוני 2022.

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

2.1.6 רישיון מבטח לאיילון חברה לביטוח בע"מ - בהתאם לדיווח מידי של איילון מיום 19 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-061258), ביום 19 במאי 2022 העניק הממונה רישיון מבטח לאיילון ביטוח (החברה הממוזגת, ובשמה הקודם איילון אחזקות בע"מ).

2.1.7 קבלת היתרי השליטה מהממונה - בהמשך לדיווח מידי של החברה מיום 22 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-100144), ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה"), היתרי שליטה מהממונה, המאפשר להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה וכן במבטחים: ווישור חברה לביטוח בע"מ ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחיהם, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתרי השליטה" או "ההיתרים"). קבלת היתרי השליטה היוותה השלמה של התנאים המתלים הנוספים בעסקת איילון, אשר היו אמורים להתקיים עד למועד האחרון לעסקת איילון כאמור לעיל. לפרטים נוספים בדבר היתרי השליטה ראו באור 9'טז' לדוחות הכספיים.

- 2.1.8. **הקצאת מניות החברה כנגד תשלום של קיסריה** - ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), שילמה קיסריה לחברה את התשלום הראשון, כהגדרתו בתיקון להסכם קיסריה, בסך של 100,000,038 ש"ח; זאת, כנגד הקצאה של 15,873,022 בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מניות רגילות") של החברה לקיסריה, אשר הוקצו לה בהתאם לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות מיום 22 במאי 2022. הכול בהתאם למוסכם בתיקון להסכם קיסריה, כמפורט בסעיף 1.3.2.3 לפרק ב' לדוח התקופתי.
- 2.1.9. **תשלום מקדמה נוספת למנהל העיזבון** - בהתאם למוסכם בתוספת להסכם איילון, ביום 25 במאי 2022 שילמה החברה למנהל העיזבון, מקדמה נוספת על חשבון תמורת מניות איילון בסך של 34,000,000 ש"ח, כך שסך המקדמה ששולמה למנהל העיזבון בגין עסקת איילון הייתה 50,000,000 ש"ח.
- 2.1.10. **תוספת שניה להסכם איילון** - ביום 19 במאי 2022 נחתמה בין החברה לבין מנהל העיזבון תוספת נוספת (שניה) להסכם איילון, במסגרתה סוכם כי על אף האמור בהסכם איילון ובתוספת הראשונה להסכם איילון, קרן ההלוואה של הלוואת רחמני השקעות (כהגדרתה בתוספת להסכם איילון), בתוספת הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהיה מעת לעת, תפרע ב-7 תשלומים שנתיים שווים (במקום 5 תשלומים) אשר ישולמו בימים כ"ח באב תשפ"ד - 1.9.2024, ח' באלול תשפ"ה - 1.9.2025, י"ט באלול תשפ"ו - 1.9.2026, כ"ט באב תשפ"ז - 1.9.2027, י' באלול תשפ"ח - 1.9.2028, כ"א באלול תשפ"ט - 1.9.2029, ו-ג' באלול תש"צ - 1.9.2030. ("תוספת שניה להסכם איילון"). יתר התנאים בהסכם איילון ובתוספת להסכם איילון נותרו ללא שינוי. לפרטים בדבר התוספת להסכם איילון ראו סעיף 1.3.2.2 לפרק ב' לדוח התקופתי ודיווח מיידי של החברה מיום 20 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 031663-01-2022), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.
- 2.1.11. **פניית החברה למנהל העיזבון בקשר עם נתוני דוח יחס כושר הפירעון שפורסמו על-ידי קבוצת איילון** - לפרטים בדבר פניית החברה למכתב למנהל העיזבון, באמצעות ב"כ עו"ד צביקה אגמון, ותגובתו של ב"כ מנהל העיזבון, ראו דיווחים מיידי של החברה מיום 22 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 063273-01-2022) ומיום 27 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 065289-01-2022), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה וכן באור כא' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.1.12. **דרישה לגילוי מסמכים ביחס להליכי אישור עסקת איילון (ומשיכת הדרישה)** - בהמשך למכתב החברה למנהל העיזבון, ביום 22 ביוני 2022 התקבל בחברה מכתב דרישה מבעל מניות, לפי סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") וזאת בטרם הגשת תביעה נגזרת. לפרטים אודות המכתב וכן אודות משיכת דרישתו של בעל המניות לאחר תקופת הדוח, ראו באור 9 כב' לדוחות הכספיים וסעיף 11.2 להלן.
- 2.1.13. **תוספת שלישית להסכם איילון** - ביום 28 ביוני 2022 נחתמה בין החברה לבין מנהל העיזבון תוספת שלישית להסכם איילון, במסגרתה הופחת סכום התמורה הכוללת בגין עסקת איילון בסך של 15,000,000 ש"ח, כך שהתמורה שעל החברה לשלם בגין רכישת מניות איילון עמדה על סך של 447,687,102 ש"ח. כמו כן, הלוואה המוכר, כהגדרתה בתוספת הראשונה להסכם איילון, עודכנה לסך של 62,500,000 ש"ח חלף סך של 55,000,000 ש"ח, תוך התחייבות לעדכן בהתאם את הסכם הלוואת המוכר ואת כתב הערבות של קיסריה ויתר תנאי הלוואה נותרו ללא שינוי. בנוסף, הצדדים הצהירו והתחייבו הדדית כי הם מוותרים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר או מותנה על כל טענה שהועלתה במכתבי הצדדים מהימים 21 ו-26 ביוני 2022, כמפורט בסעיף 2.1.11 לעיל ("תוספת שלישית להסכם איילון"). יתר תנאי הסכם איילון על תוספותיו, נותרו ללא שינוי.
- 2.1.14. **תיקון שני להסכם קיסריה** - ביום 29 ביוני 2022 חתמה החברה על תיקון שני להסכם קיסריה, במסגרתו עודכנה התמורה וכמות המניות המוקצות לקיסריה, כך שחלף השקעה בסך כולל של 270,000,001 ש"ח בתמורה להקצאת 42,857,143 מניות רגילות של החברה כאמור בתיקון להסכם קיסריה, בהתקיימות התנאים המתלים להסכם קיסריה והשלמת עסקת איילון, השקעת קיסריה בחברה תעמוד על סך כולל של 260,000,001 ש"ח בתמורה להקצאת 41,269,841 מניות רגילות של החברה, ("תיקון שני להסכם קיסריה"). לפרטים נוספים אודות התוספת השלישית להסכם איילון והתיקון השני להסכם קיסריה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 067461-01-2022), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.
- 2.1.15. **השלמת מיזוג בין איילון אחזקות בע"מ לבין איילון חברה לביטוח בע"מ** - ביום 30 ביוני 2022 הודיעה איילון כי בהמשך לאישור האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של איילון, קבלת רישיון מבטח לחברה הממוזגת וכן קבלת אישור רשות המיסים להסכם מיזוג, נתקבלה תעודת המיזוג ובכך הושלם המיזוג בין החברות. כמו כן, הודיעה איילון כי בכוונתה לפנות לרשם החברות לשינוי שמה של איילון לאיילון חברה לביטוח

בע"מ, בהתאם לאישור בעלי המניות של איילון. לפרטים בדבר המיזוג בקבוצת איילון, ראו דוח זימון אסיפה כללית של איילון מיום 3 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-021936), דיווח מיידית של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-045394), בדבר אישור המיזוג על ידי האסיפה הכללית כאמור, דיווח מיידית של החברה מיום 27 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-066126), בדבר קבלת אישור רשות המיסים למיזוג וכן דיווח מיידית של החברה מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-068913), בדבר קבלת תעודת המיזוג. השלמת המיזוג דנן מהווה "קיפול שכבה", באופן המסדיר את סוגיית החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 בקשר עם ביצוע עסקת איילון; זאת, כפי שהוצג בדיווח המיידית של החברה מיום 12 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-178968).

2.1.16. **קבלת אשראי מתאגיד בנקאי** - ביום 29 ביוני 2022 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה עם תאגיד בנקאי ישראלי לצורך קבלת אשראי בסך של 90 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים, עם אפשרות להארכת נוספת לתקופה של 3 שנים בריבית פריים + 2.5%, שהיווה חלק ממימון רכישת מניות איילון. לתיאור תנאי העמדת האשראי ראו דיווח מיידית של החברה מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-068913), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.1.17. **השלמת עסקת איילון** - בהתאם להסכם איילון על תוספותיו, ביום 30 ביוני 2022 הושלמה עסקת איילון והחברה העבירה למנהל העיזבון את יתרת התמורה בגין רכישת מניות איילון בסך של 335,187,102 ש"ח (קרי 447,687,102 ש"ח בניכוי המקדמות ששולמו בסך 50,000,000 ש"ח ובניכוי הלוואת המוכר בסך 62,500,000 ש"ח), כנגד רכישת המניות הנמכרות, כהגדרתן בהסכם איילון, כשהן נקיות וחופשיות. כמו כן, הועמדה הלוואת מוכר לחברה ונחתם בין הצדדים הסכם הלוואה וכן הושלמה המחאת הלוואת הבעלים לחברה ונחתם בין הצדדים הסכם המחאת זכויות והלוואה, בהתאם לתוספת להסכם איילון, וקיסריה חתמה על כתבי ערבות שצורפו כנספחים להסכמי הלוואה האמורים.

2.1.18. **השלמת עסקת קיסריה** - עם השלמת עסקת איילון, התקיימו גם כל התנאים המתלים להשלמת עסקת קיסריה, ובהתאם לתיקון השני להסכם קיסריה כמפורט בסעיף 2.1.14 לעיל, ביום 30 ביוני 2022 שילמה קיסריה לחברה את יתרת התשלום בסך של 159,999,963 ש"ח, כנגד הקצאה של 25,396,819 מניות רגילות של החברה, שבוצעה לאחר תקופת הדוח, ביום 3 ביולי 2022, וכמפורט בסעיף 11.1 להלן. לפרטים נוספים בדבר השלמת עסקת איילון ועסקת קיסריה, ראו דיווח מיידית מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-068913), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

סך הכל קיסריה השקיעה בחברה סך של כ- 260,000,000 ש"ח כנגד הקצאת 41,269,841 מניות של החברה לטובתה. בהתאם, נכון למועד פרסום הדוח, קיסריה מחזיקה בכ- 37.57% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ- 37% בדילול מלא) וכאמור לעיל, בעלי השליטה בה, ה"ה צבי וענת ברק, נמנים על בעלי השליטה בחברה.

2.1.19. **השלמת עסקת השקעה נוספת בחברה בסך של כ- 20 מיליון ש"ח כנגד הקצאה פרטית של מניות החברה** - ביום 21 במרץ 2022 נחתם הסכם השקעה בין החברה לבין בני משפחה אחת שהינם משקיעים פרטיים להשקעה בחברה בסך של כ- 20,000,000 ש"ח בתמורה להקצאה פרטית של 3,174,603 מניות רגילות של החברה ("מניות רגילות", "המניות המוקצות" ו-"הסכם ההשקעה"). יצוין כי בהתאם להסכם ההשקעה, בחלוף שלושה חודשים ממועד החתימה על ההסכם ובהעדר הודעה מצד המשקיעים הפרטיים, ביום 21 ביוני 2022 פקעה האופציה שניתנה למשקיעים הפרטיים להודיע לחברה כי הם מעוניינים להשקיע סכום נוסף בחברה כנגד הקצאת מניות נוספות של החברה. עם השלמת עסקת איילון ועסקת קיסריה כמתואר לעיל, ועם קבלת אישור הבורסה ביום 30 ביוני 2022, לרישומן למסחר של המניות המוקצות, הושלמה עסקת ההשקעה בסך של כ- 20 מיליון ש"ח בחברה כנגד התחייבות להקצאת המניות כאמור בחברה לטובתם. פרטים אודות הקצאת המניות בהתאם להסכם ההשקעה לאחר תקופת הדוח, ראו סעיף 11.5 להלן. כן ראו בעניין זה, דיווחים מיידים של החברה מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-068532 ו-2022-01-068913), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה, וכן סעיף 1.3.2.4 לפרק ב' לדוח התקופתי ובאור פ'א' לדוחות הכספיים להלן.

2.2. התפתחויות נוספות בעסקי התאגיד

- 2.2.1. **התפשטות נגיף הקורונה והשלכתו על עסקי הקבוצה** – לפרטים בעניין זה ראו סעיף 2.2.2 בפרק א' לדוח התקופתי ובאור 9' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.2.2. **התקשרות של ווישור ביטוח עם מבטח משנה מוביל** – לפרטים בעניין זה ראו סעיף 15.2.4 בפרק א' לדוח התקופתי, ובאור 9' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.2.3. **הקצאת אופציות (לא סחירות) לעובדים ונושאי משרה בחברה ובווישור ביטוח** - ביום 23 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הקצאתן של אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות החברה, בהתאם לתכנית מסגרת המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה לעובדים, דירקטורים נושאי משרה ויועצים בחברה ובקבוצה, לעובדים ונושאי משרה בחברה הבת ווישור ביטוח, אשר חלקם מכהנים גם כנושאי משרה בחברה. ביום 25 בינואר 2022, אישר דירקטוריון ווישור ביטוח את הקצאת האופציות כאמור. לפרטים אודות קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות והקצאת האופציות לאחר תקופת הדוח, ראו סעיף 11.4 להלן. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.4 לפרק ב' לדוח התקופתי ובאור 9' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.2.4. **המלחמה בין רוסיה ואוקראינה** – לפרטים בעניין זה ראו באור 9' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.2.5. **התקשרות בפוליטת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה** - לפרטים לעניין זה ראו באור 27 ד' לדוחות הכספיים השנתיים ובאור 9' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.2.6. **הליך השגה מול רשויות מע"מ** - לפרטים בעניין זה ראו באור 8' לדוחות הכספיים שלהלן.
- 2.2.7. **הרחבת רישיון ווישור ביטוח לפעול בתחום בתי עסק** – ביום 8 ביוני 2022 קיבלה ווישור ביטוח אישור מרשות שוק ההון לפעול גם בתחום בתי העסק. בכוונת החברה הבת להתחיל בשוק פוליסות ביטוח לבתי עסק בחודשים הקרובים. לפרטים בעניין זה ראו באור 9' לדוחות הכספיים להלן.
- 2.2.8. **פקיעת אופציות שניתנו ליועצים** – ביום 2 ביוני 2022 דיווחה החברה על פקיעת אופציות לא רשומות למניות, שהעניקה לשני יועצים בהתאם להסכם התקשרות עמם, לעניין זה ראו באור 30' לדוחות הכספיים השנתיים ובאור 9' לדוחות הכספיים שלהלן.
- 2.2.9. **שינויים בשווקים הפיננסיים וגורמי מאקרו בתקופת הדוח ולאחריה**- במהלך תקופת הדוח נמשכה התנדדותיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם. בנוסף, חלה מגמה של עליית אינפלציה עולמית. בנקים מרכזיים בעולם, לרבות בנק ישראל, החלו להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. ביום 22 באוגוסט 2022, לאחר תאריך הדוח, העלה בנק ישראל את הריבית ב- 0.75% לרמה של 2%. לאינפלציה ולשינויים בשיעור הריבית השפעה הן על תיק הנכסים וההשקעות של החברה והחברות הביטוח המאוחדות והן על התחייבויותיהן, לרבות על אומדנים אקטואריים. כמו כן, להעלאת הריבית השפעה על התחייבויות החברה בקשר עם מקורות המימון שלה.
- לעניין זה ראו גם באור 9' לדוחות הכספיים.
- 2.2.10. **בקשה איילון לרשות לניירות ערך להיתר לפרסום תסקיף מדף** - לעניין זה ראו באור 9' לדוחות הכספיים.
- 2.2.11. **הסכמת העמדת אשראי בין איילון ביטוח (טרם המיזוג) עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ** - לעניין זה ראו באור 9' לדוחות הכספיים.
- 2.2.12. **דירוג חברת מדרוג בע"מ לאיתנות הפיננסית (IFS) של איילון ביטוח (טרם המיזוג) ושל כתבי ההתחייבות שהונפקו על ידה ועל ידי חברת הנכדה** - לעניין זה ראו באור 9' לדוחות הכספיים.
- 2.2.13. **פירעון מוקדם של איילון ביטוח כתבי התחייבות בסך של 20 מיליון ש"ח המהווים הון רובד 2 ומנגד הנפיקה כתבי התחייבות חדשים באותו הסכום ואשר הוכרו על ידי הממונה כהון רובד 2** - לעניין זה ראו באור 9' לדוחות הכספיים.
- לאירועים בתקופת הדוח בהקשר של איילון ביטוח ראו גם נספח א' לדוח זה וראו גם באור 9' לדוחות הכספיים שלהלן, וכן דוח רבעוני של איילון ביטוח ליום 30 ביוני 2022, שפורסם לציבור ביום 25 באוגוסט 2022.

2.3. הון אנושי בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

2.3.1. שינויים בהרכבי הדירקטוריון בחברה ובחברות בנות:

- 2.3.1.1. ביום 21 ביולי 2022 חדל מר אמיל ויינשל לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון ווישור ביטוח, וזאת לקראת מינויו כדירקטור וכסגן יו"ר הדירקטוריון בחברת איילון, אשר הושלם ביום 24 ביולי 2022.
- 2.3.1.2. ביום 8 באוגוסט 2022, מונה מר אמיל ויינשל ליו"ר דירקטוריון החברה במקומו של מר יוחנן דנינו, שנשאר לכהן כדירקטור בחברה, ממלא מקום היו"ר ונשיא הקבוצה.
- בנוסף, מונה מר דנינו לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה הבת weSure USA Holdings Ltd. ("weSure USA"), במקום מר אמיל ויינשל, החל מאותו מועד. כהונתו של מר ויינשל כיו"ר החברה הנכדה, weSure Digital Insurance services, inc., נותרה ללא שינוי.
- 2.3.1.3. ביום 26 באפריל 2022 אישרה רשות שוק ההון, את מינויו של פרופ' דן עמירם, המכהן כדירקטור בחברה, כדירקטור בווישור ביטוח. ביום 1 באוגוסט 2022 אישרה רשות שוק ההון את מינויו של פרופ' דן עמירם כיו"ר דירקטוריון ווישור ביטוח.

לפרטים בדבר שינויים בהרכבי הדירקטוריון של איילון ביטוח ראו **נספח א' לדוח הדירקטוריון**.

2.4. הליכים משפטיים - לפרטים ראו באור 8 לדוחות הכספיים שלהלן.

2.5. שינויים במגבלות והסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח

להלן תובא תמצית הוראות הדין החלות על המבטחים, לרבות חוזרים וטיטות חוזרים שפורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי עד למועד פרסום הדוח, ואשר עשויה להיות להם השפעה על עסקי הקבוצה.

- **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 סטנדרטיים 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.
- **מפת דרכים להבטחת היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוצו של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) -** 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 חלף 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.

- **טיוטת 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. טיוטות 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 בטיוטות קובץ שאלות ותשובות 2021-6806 ו-3703 שפורסמו בתאריכים 19 בספטמבר 2021 ו-30 במאי 2021, בהתאמה, בהתייחס ליישום IFRS 17 וליישום תקן IFRS 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 **טיוטה שניה לעדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי שנתי לדוגמא תחת תקן 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 הבאורים המתייחסים לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS), תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS) ולתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 (IFRS). בחודש מאי 2022 פורסמה טיוטה נוספת, 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 טיוטת 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 מטרתם 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.
- 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 אפריל 2022, פורסם **תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד**. תיקון זה מבטל את חובת הדיווח, בדוח על תיאור עסקי התאגיד, על שעות ביקורת של רואה חשבון מבקר וכן מצמצם את פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר. מועד תחילת ההוראות - החל מהדוח התקופתי לשנת 2022. יחד עם זאת, חברה רשאית לבצע יישום

מוקדם של הוראות החוזר בדוח התקופתי לשנת 2021. יצוין כי כצעד משלים, פורסם גם 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 המבוטח), 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. ווישור ביטוח נדרשה למלא את הסקר ביחס לתיק הנוסטרו שלה עד ליום 1 במאי 2022 ועשתה כן.
- ביום 28 במרץ 2022, פורסם **תיקון לחוזר הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם**. תיקון החוזר נועד להתאים את החוזר לדרכי פעולה שהתפתחו בשוק ביחס ליישומו. 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**. 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, נוספה הוראת מעבר לפיה אם במהלך כהונה, חל שינוי בנסיבות, כך שמתקיימת אחת או יותר מההגבלות על כהונת דירקטור, כפי שנקבעו בסעיף 14(5) לחוזר, 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 כהונה.
- 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 **טיטוט תיקון לחוזר ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואה לדיור**. לאור השינוי הצפוי בהוראות הפוליסה התקנית, במסגרתו מוצע לאפשר רכישת הרחבה לפוליסה התקנית לכיסוי בשל 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 לטיטוט 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.
- ביום 29 במאי 2022, פורסם **תיקון לחוזר אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים**, בו הותאם השאלון למועמד ותצהיר המועמד לחוק המידע הפלילי ותקנת השבים, תשע"ט-2019 וחודד כי יש למסור הודעה לממונה על מינוי דירקטור בלתי תלוי לכהונה נוספת של שלוש שנים.

- ביום 20 ביולי 2022, פורסמה **טיטת תיקון הוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי**, על פיה מבוקש לקבוע כי על מבטחים למנות אקטואר ראשי, שיעמוד בראש מערך האקטואריה, שיפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, ויהיה אחראי על ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. הטיטת מציעה להרחיב את הדיווחים וחוות הדעת של האקטואר, לרבות יישום ההיבטים האקטואריים בהוראות סולבנסי, וכן לחוות דעתו על מדיניות החיתום והסדרי ביטוח המשנה. בנוסף הוא יידרש לדווח להנהלת החברה ולדירקטוריון על מהימנות ונאותות חישוב ההתחייבויות הביטוחיות. כמו כן, המערך האקטוארי והעומד בראשו יהיו כפופים ישירות למנהל הכללי.
- ביום 9 באוגוסט 2022 פורסם **תיקון חוזר שירות סוכנים ויעצים ללקוחות**. במסגרת התיקון, נוספו 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. בין יתר ההוראות שנוספו, נקבעה חובה לבעל רישיון ליזום פניה ללקוח מועבר ולעדכן אותו על ההעברה של הלקוח תוך תיעוד פניויותיו, גביית תשלומים מלקוחות והוראות לעניין רכישת לידים.
- בחדש יוני 2022 פורסמה **הצעת חוק לתיקון חוק חוזה הביטוח לעניין התיישנות וריבית מיוחדת**. הצעת החוק נועדה לתקן שני עניינים בחוק: האחד, הרחבת סמכויותיו של הממונה במסגרת בירור תלונה בהתאם לחוק הפיקוח, כך שהממונה יוכל לחייב מבטח בתשלום ריבית מיוחדת אם לא שילם את תגמולי הביטוח במועדם (בדומה לסמכות שנתונה היום לבית המשפט). השני, הוא שינוי תקופת התיישנות בתביעות לתגמולי ביטוח, לרבות ביטוח חיים, ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח סיעודי, כך שלא תחלוף תקופת התיישנות הקבועה בחוק, לפני שעברה שנה מיום הגשת תלונה לממונה אך לא יותר מארבע שנים מיום שקרה מקרה הביטוח ולעניין ביטוח חיים, ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח סיעודי, לא יותר משש שנים. שני התיקונים נועדו להגביר את ההרתעה ביחס לחברות הביטוח מאי-תשלום או מעיכוב בתשלום ולהביא לתשלום ולמיצוי זכויות של המבוטחים.
- בהמשך לאמור בפרק א' לדוח התקופתי בנוגע לרפורמה מוצעת בעניין מוסכי ההסדר והסדר השמאים שפורסמה ב-2019, ביום 17 באוגוסט 2022 פורסמה טיוטה שלישית ל- **"תיקון הוראות החוזר המאוחד - הוראות בענף רכב רכוש"**. כאמור בדוח התקופתי, הרפורמה המוצעת מבקשת להסדיר מחדש את ההסכמים ושיטות ההפעלה של מוסכים ושמאים בקשר עם יישוב תביעות רכב רכוש, בטענה לבעיות של ניגודי עניינים בין השחקנים השונים. הטיטת מבקשת לקבוע שורה ארוכה של הסדרים השונים מהותית מההסדרים הקיימים כיום, בין היתר, כדי לאפשר למגוון רחב יותר של מוסכים ושמאים ליהנות מתיקון נזקי תאונות בכלי רכב מבוטחים ולאפשר פעילות אובייקטיבית וחסרת פניות מצד שמאים בעת טיפול בתביעות מבוטחי רכב רכוש וצד ג'. כמו כן מתייחס התיקון להסדרת ההתקשרות בין חברות ביטוח לבין מוסכים, קובע כללים מנחים לאופן צירוף מוסך להסדר והסדרת ההתקשרות לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן. החברות הבנות לומדות את טיטת החוזר ובשלב מקדמי זה אינה יכולה לצפות את השפעתו על פעילותה ותוצאותיה ככל שתפורסם לכדי הוראה מחייבת, אשר יכול ותשפיע על עלויות ישוב התביעות בביטוחי רכב רכוש בכיוונים מנוגדים, וזאת, בין היתר, נוכח ריבוי התיקונים המוצעים בטיטת, והשלכותיהם האפשריות על המצב הקיים. **הערכות החברות הבנות בדבר השפעת טיטת החוזר ככל ותפורסם לכדי הוראה מחייבת, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, המבוסס על הערכות לא סופיות של החברות הבנות הידועות במועד פרסום הדוח. התוצאה של התיקון האמור יכולה להיות שונה באופן מהותי מזו שנחזתה, בין היתר לאור אי הוודאות ביחס לנוסחה הסופי, ככל שיפורסם, וביחס לאופן בו ייושם החוזר על ידי הממונה.**
- ביום 03 באוגוסט 2022 פורסמה **עמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 של רשות ניירות ערך - השפעות אינפלציה ועליית הריבית של הגילוי והדיווח הכספי**, לפיה התאגידים נדרשים לבחון את מידת החשיפה לשינויים באינפלציה ובשיעורי הריבית ואת השפעתם על הגילוי ועל הדיווח הכספי. לפרטים בדבר ההשפעה האמורה ראו סעיף 3.2 לדוח זה, ובאורים 10' ו-19' לדוחות הכספיים שלהלן.

הסדרים תחיקיים בביטוח חיים, בריאות וחסכון ארוך טווח (לרבות טיטות) שפורסמו בתקופת הדוח ולאחריו:

- **תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה -** הוראות חוזר זה, שפורסמו בחודש יוני 2022, מפרטות את הנחות ברירת מחדל המעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח, קרנות הפנסיה, וקופות גמל מרכזיות לקצבה את מקדמי הקצבה שבמועד הפרישה, את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים.
- **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022 -** בחודש אוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את התקנות בנדון, אשר במסגרתן נקבע כי גוף מוסדי יקבע מראש את גובה עלויות דמי הניהול החיצונים במסלולים השונים. יחד עם זאת, הגופים המוסדיים יחוייבו בהצעת מסלולים ללא עלויות ניהול חיצוני אקטיבי. בנוסף, גוף מוסדי יפרסם מראש את תקרת עלויות הניהול החיצוני וכן, יחוייב בהצגת גובה סך כלל העמלות הנגבות, יפרסם תשואות לעמית נטו מדמי ניהול והוצאות ישירות וירחיב דיווחי אודות נכסים והוצאות ישירות. התיקון הנ"ל הינו חלק מתהליך הסדרה הכולל בתוכו גם את טיטות חוזר ניהול מסלולי השקעה שמתוארת להלן. תחילת תוקפן של התקנות יהיה החל מיום 1 בינואר 2023, כאשר נוסחן הנוכחי של התקנות מוארך באופן רטרואקטיבי מיום 6 באפריל 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2022.
- **ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל- טיטה -** מטרות טיטת חוזר זו, הינן לקבוע מסלולי השקעה תלויי גיל שיוכל לצמצם את ההיתכנות לקיבוע ההפסדים שספגו העמיתים בעת משבר בשוק ההון וכן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל.
- **טיטות הרפורמה בביטוחי הבריאות:** במסגרת רפורמה בענף ביטוחי הבריאות אשר יזמה רשות שוק ההון, מבקשת הרשות ליצור פוליסת ביטוח בריאות בסיסית חדשה אשר רק לאחר רכישתה ניתן יהיה לרכוש מוצרי בריאות נוספים. במסגרת הרפורמה מוצעים החוזרים / העדכונים הבאים:
 - הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לפוליסת בריאות בסיסית).
 - תיקון הוראות החוזר המאוחד - עריכת תכנית לביטוח בריאות.
 - טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בישראל), התשפ"ב-2022.
 - טיטות תיקון הוראות החוזר המאוחד - עדכון תעריפים בפוליסות בריאות מתעדכנות.

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

3. התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית

3.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

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 לחברות הביטוח המאוחדות ובתשואות תיקי ההשקעות של החברה וחברות הבנות שלה. מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה הקבוצה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך.

השינויים שחלו במדדים עיקריים:

הסברים עיקריים לשינויים	2021	4-6/2021	4-6/2022	1-6/2021	1-6/2022	המדדים
מדדי שוק ההון בישראל						
ת"א-35	32.0%	4.9%	(9.5%)	12.3%	(7.5%)	התפרצות האינפלציה בעולם, לצד מדיניות מוניטרית מרסנת מצד הבנקים המרכזיים, הביאו לתמורות שליליות בשווקי ההון, אשר לא פסחו על השוק בישראל. מדדי המניות המובילים בישראל רשמו במהלך הרבעון השני של תקופת הדוח ירידות חדות, בהובלת סקטור הביומד (שירד ב 23.2%) ומדד ת"א נדל"ן (שירד ב 17.9%).
ת"א-125	31.1%	6.0%	(10.2%)	12.5%	(8.4%)	
ת"א-90	33.1%	8.7%	(11.6%)	15.3%	(9.6%)	
ת"א SME60	29.7%	3.4%	(15.3%)	16.8%	(18.7%)	
מדדי שווקי ההון בחו"ל						
MSCI World	20.1%	7.3%	(16.6%)	12.2%	(21.2%)	התפרצות האינפלציה בעולם, בעיות בשרשרות האספקה והמלחמה בין רוסיה לאוקראינה שהביאה להאצת מחירי האנרגיה בפרט והסחרות, הביאו את הבנקים המרכזיים ליישום מדיניות מוניטארית מרסנת. מדיניות זו הביאה לירידות חדות בשווקי המניות המובילים בעולם. כך למשל, ירד מדד הנאסד"ק, שמוטה טכנולוגיה, ברבעון השני ב- 22.5% ומדד ה MSCI WORLD ירד ב- 16.6%.
דאו ג'ונס	18.7%	4.6%	(11.3%)	12.7%	(15.3%)	
נאסד"ק 100	26.6%	11.2%	(22.5%)	12.9%	(29.5%)	
DAX	15.8%	3.6%	(11.3%)	13.2%	(19.5%)	
FTSE 100	14.3%	4.0%	(4.6%)	8.9%	(2.9%)	
CAC 40	28.9%	7.0%	(11.1%)	17.2%	(17.2%)	
NIKKEI 225	4.9%	(1.3%)	(5.1%)	4.9%	(8.3%)	
HANG SENG	(14.1%)	1.6%	(0.6%)	5.9%	(6.6%)	
מדדי אג"ח בישראל						
מדד אג"ח כללי	3.9%	0.9%	(2.3%)	1.2%	(5.6%)	הרבעון השני של תקופת הדוח התאפיין בעליית תשואות הן באג"ח הממשלתי והן בקונצרני. המלחמה באירופה השפיעה באופן חד על כלכלות העולם, נרשמה עלייה במחירי הנפט והאנרגיה לצד שיבושים באספקת סחורות חקלאיות. בנקים מרכזיים (לרבות בנק ישראל) החלו במהלך של העלאות ריבית בכדי להתמודד עם הלחצים האינפלציוניים. עולה כעת גם החשש מפני סטגפלציה בארה"ב ואירופה - מהלך שבו קצב עליות המחירים ימשיך לעלות לצד כניסה
מדד אג"ח קונצרני צמוד	8.7%	2.2%	(2.8%)	4.5%	(5.0%)	
ממשלתי צמוד	7.4%	1.2%	(3.0%)	1.5%	(6.8%)	
גילון	0.8%	0.0%	0.2%	0.1%	0.1%	
מק"מ	(0.0%)	(0.0%)	(0.1%)	0.0%	(0.3%)	

המדדים	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021	2021	הסברים עיקריים לשינויים
						אפשרית למיתון.
שערי חליפין ושינויים במדד המחירים לצרכן						
שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן	3.2%	1.6%	1.7%	0.8%	2.8%	התחזקות הדולר לעומת השקל, עליית האינפלציה מעל ל-4% (ב-12 החודשים האחרונים) וציפיות לעליית אינפלציה של 3.8% במהלך הרבעון השני של תקופת הדוח הביאו את בנק ישראל לנקוט במדיניות מוניטארית מרסנת שהביאה לעליית ריבית מרמה של 0.1% ל-1.25% בחודש אוגוסט, לאחר תאריך הדוח, עודכנה ריבית בנק ישראל ל-2%.
שע"ח שקל/דולר לתום התקופה	3.50	3.26	3.50	3.26	3.11	
שיעור שינוי דולר	12.5%	1.4%	7.4%	(2.2%)	(3.3%)	
ריבית בנק ישראל לתום התקופה	1.25%	0.10%	1.25%	0.10%	0.10%	

3.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לאחר תאריך הדוח

לאחר תקופת הדוח העלה בנק ישראל את הריבית לשיעור של 2%. לעליה זו עשויה להיות השפעה על הנכסים וההתחייבויות על החברה וחברות הביטוח המאוחדות. כמו כן, לאחר תאריך הדוח החלו חששות לכניסת ארה"ב ואירופה למיתון שהביאו בין היתר לירידה במחירי הסחורות (אנרגיה, מתכות, מזון ועוד). שילוב של גלישה למיתון וירידה במחירי הסחורות הביאה לירידה בציפיות האינפלציוניות בארה"ב ובשאר העולם ולאופטימיות מסויימת בדבר סיום העלויות בריביות הבנקים המרכזיים בעולם עד אמצע שנת 2023 ושלאחריה יתכן ותחל הורדת ריבית. דבר זה הביא לירידה בתשואות אג"ח ברחבי העולם ולעליה במדדי המניות.

הערכות החברה וחברות הבנות 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 וחברות הבנות 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 וחברות הקבוצה.

לפרטים נוספים אודות השפעות שוק ההון על החברה לאחר תאריך הדוח, ראו באור 9' לדוחות הכספיים.

4. הסברי הדירקטוריון למצב העסקי של התאגיד

4.1 סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתוני רווח והפסד

יודגש כי הסקירה שלהלן אינה כוללת את פעילות איילון ביטוח, אשר רכישתה הושלמה ביום 30 ביוני 2022

4.1.1 להלן נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר פעילות ביטוח כללי		
	2021	שינוי ב-%	2021	2022	שינוי ב-%	2021	2022
270,838	55%	68,077	105,663	56%	132,756	207,603	פרמיה מרווחת ברוטו
79,159	59%	20,176	32,098	62%	38,907	63,159	פרמיה מרווחת בשייר
15,186	-	5,798	(5,876)	-	9,907	(11,460)	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות - ביטוח כללי
פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ביטוח כללי							
959	(4%)	242	263	(91%)	532	49	רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו
4475	36%	1052	1,436	37%	1,818	2,498	הוצאות הנהלה וכלליות
758	67%	163	272	50%	357	535	הוצאות מימון
52	763%	8	69	780%	5	44	רווח כולל אחר
(4,222)	46%	(965)	(1,376)	79%	(1,638)	(2,940)	סה"כ רווח (הפסד) לא מיוחס למגזרי פעילות
סה"כ							
10,964	-	4,833	(7,252)	-	8,269	(14,400)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים
5,691	-	1,814	(2,143)	-	3,580	(4,248)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
5,273	-	3,019	(5,109)	-	4,689	(10,152)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

4.1.2 להלן נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופת הדוח:

הפרמיות המרווחות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 207,603 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 132,756 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 56%.

הפרמיות המרווחות ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו לכ- 105,663 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 68,077 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 55%.

הפרמיות המרווחות בשייר הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 63,159 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 38,907 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 62%.

הפרמיות המורוחות בשייר הסתכמו ברבעון השני של תקופת הדוח בכ- 32,098 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 20,176 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 59%.

עיקר הגידול בהיקפי הפעילות נבע מזכיית ווישור ביטוח במכרז עובדי מדינה כמפורט להלן, וכן מגידול בפעילות הישירה.

ההפסד הכולל לאחר מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 10,152 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 4,689 אלפי ש"ח. בשנת 2021 כולה רשמה החברה רווח כולל של כ- 5,273 אלפי ש"ח. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע, בעיקר, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בכ- 13,325 אלפי ש"ח ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 6,358 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 25,736 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 16,317 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הרכישה כאמור נבע מגידול משמעותי בפעילות החברה, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורוחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמד בתקופת הדוח על סך של כ- 30,868 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 22,600 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח רשמה החברה הטבת מס בסך של כ- 4,248 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מיסים בסך של כ- 3,580 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2021 רשמה החברה הוצאות מיסים בסך של כ- 5,691 אלפי ש"ח. הוצאות מיסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעור המס הסטטוטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות לא מוכרות כגון תשלום מבוסס מניות, והפרשים אחרים בבסיס מדידת נכסים והתחייבויות לצרכי מס.

ההפסד הכולל לרבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בכ- 5,109 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 3,019 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המעבר להפסד ברבעון השני של תקופת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נבע, בעיקר, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בכ- 7,950 אלפי ש"ח ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 3,669 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות שעמדו ברבעון השני של תקופת הדוח על סך של כ- 12,244 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 8,271 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות הרכישה כאמור נבע מגידול משמעותי בפעילות החברה, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורוחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמד ברבעון השני של תקופת הדוח על סך של כ- 16,122 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 11,712 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

4.1.3 הכנסות והוצאות אחרות שאינן מיוחסות לתחומי פעילות:

הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח, כללו הוצאות הנהלה וכלליות שלא נזקפו לתחומי הפעילות, שהסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 2,498 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 1,818 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, וכן הוצאות מימון שהסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 535 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ- 357 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקר מהערכות החברה להרחבת הפעילות לחו"ל – להרחבה בעניין זה, ראו גם סעיפים 24.2 ו- 24.4 בפרק א' לדוח התקופתי. הגידול בהוצאות המימון בתקופת הדוח ביחס לאשתקד נבע מהריבית המשולמת על ידי ווישור ביטוח בגין כתב התחייבות נדחה נוסף שהונפק על ידה בחודש דצמבר 2021 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2 בפרק א' לדוח התקופתי וכן באור 17ד' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות שלא יוחסו לתחומי הפעילות בסך של כ- 49 אלפי ש"ח, ביחס לרווחים מהשקעות בסך של כ- 532 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במסגרת זו של תוצאות שאינן מיוחסות למגזר הפעילות רשמה החברה בתקופת הדוח הפסד כולל לפני מס בסך של כ- 2,940 אלפי ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 1,638 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2. תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

יצוין כי הסקירה שלהלן כוללת את פעילות איילון ביטוח אשר רכישתה הושלמה ביום 30 ביוני 2022 ובהתאם נכללים להלן נתוני איילון ביטוח לאותו מועד.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני			
	2021	שינוי ב-%	2021	
נכסים				
-		-	4,385,833	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
314,476	1445%	267,214	4,129,383	השקעות פיננסיות אחרות
371,850	1165%	321,267	4,064,170	נכסי ביטוח משנה
197,542	1793%	213,720	4,045,230	נכסים אחרים
883,868	1972%	802,201	16,624,616	סה"כ נכסים (*)
הון והתחייבויות				
120,909	335%	118,130	513,616	הון (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה)
483,840	1910%	423,968	8,520,123	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	-	-	4,709,337	התחייבות בגין חוזי ביטוח תלויי תשואה
25,280	6340%	15,333	987,512	התחייבויות פיננסיות
253,839	674%	244,770	1,894,028	התחייבויות אחרות
883,868	1972%	802,201	16,624,616	סה"כ ההון וההתחייבויות

(*) הגידול בסעיפי הדוח על המצב הכספי נובעים בין היתר מאיחוד לראשונה של איילון ביטוח בדוחות החברה. לעניין עסקת איילון אשר הושלמה ביום 30 ביוני 2022, ראו סעיף 1.1 לעיל ובאורים 1, 7 ו-9 לדוחות הכספיים.

4.2.2. להלן פרטים על השינויים בהון של החברה לרבות חלק המיעוט בהון של החברות המאוחדות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
27,276	115,093	116,251	27,276	120,909	הון לתחילת התקופה
5,221	3,011	(5,178)	4,684	(10,196)	רווח (הפסד) לתקופה
52	8	69	5	44	רווח כולל אחר
5,273	3,019	(5,109)	4,689	(10,152)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
88,287	-	97,719	86,129	97,772	הנפקת הון מניות
-	-	180,000	-	180,000	תקבולים על חשבון מניות
73	18	439	36	771	תשלום מבוסס מניות
120,909	118,130	389,300	118,130	389,300	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
-	-	124,316	-	124,316	זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה שאוחדה לראשונה
120,909	118,130	513,616	118,130	513,616	סך הון לסוף התקופה

4.2.3. רווחים (הפסדים) מהשקעות בתקופת הדוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
	השינוי	2021	2022	השינוי	2021		2022
14,906	-	4,001	(7,387)	-	7,018	(12,272)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדים מהשקעות בסך של כ-12,272 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-7,018 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של תקופת הדוח החברה רשמה הפסדים מהשקעות בסך של כ-7,387 אלפי ש"ח, לעומת רווח מהשקעות בסך של כ-4,001 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסדים מהשקעות הינם פועל יוצא של ירידות בשוק ההון בארץ ובעולם בחציון וברבעון השני של השנה, אשר ייצרו הפסדים הן באפיקי המניות והן באפיקי אגרות החוב הסחירות. ההכנסות מהשקעות בכל שנת 2021 הסתכמו בסך של כ-14,906 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1 לעיל.

4.2.4. תזרים המזומנים ונזילות (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
62,224	164,483	145,294	62,224	120,696	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
					תזרימי מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות:
(30,127)	(6,625)	60,857	10,478	87,396	שוטפת
					השקעה:
-	-	379,760	-	379,760	מזומנים שהתווספו בשל רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
(8,353)	(3,158)	(2,561)	(4,016)	(4,388)	אחרים
(8,353)	(3,158)	377,199	(4,016)	375,372	סה"כ השקעה
96,952	(1,246)	484,782	84,768	484,668	מימון:
58,472	(11,029)	922,838	91,230	947,436	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
120,696	153,454	1,068,132	153,454	1,068,132	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

להרחבה ראו באורים 7 ו-9 לדוחות הכספיים שלהלן.

4.2.5. מקורות מימון

4.2.5.1. השקעות בחברה

- בחודש מרץ 2021 גייסה החברה הון באמצעות הנפקה פרטית ובאמצעות הנפקת מניות לציבור לראשונה בבורסה. לפרטים נוספים ראו באור 12' לדוח התקופתי השנתי. תמורת ההנפקה של מניות החברה נועדה לשמש את החברה לצורך פעילותה העסקית, לרבות באמצעות חברות הבנות של החברה, ובהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובין היתר, להרחבת פעילות הקבוצה לחו"ל.
- כמפורט בסעיף 2.1.18 לעיל, ביום 19 במאי 2022, וביום 30 ביוני 2022 השקיעה קיסריה בחברה סכום כולל של כ- 260,000 אלפי ש"ח, כנגד הקצאת מניות בחברה, בהתאם להסכם קיסריה, על תיקונו. בנוסף, כמפורט בסעיף 2.1.19 לעיל, ביום 30 ביוני 2022 השקיעו משקיעים פרטיים בחברה סך של כ- 20,000 אלפי ש"ח, כנגד הקצאת מניות בחברה (עד למועד פרסום הדוח, הקצתה החברה רק מחצית מכמות המניות לאחד מהמשקיעים בהתאם להסכם ההשקעה שנחתם מולם, לפרטים ראו סעיף 11.5 להלן).
- לאחר תאריך הדוח, התקשרה החברה בהסכמי השקעה בחברה ובחברות הבנות עם קבוצת AmTrust, כמפורט בסעיף 11.6. לפרטים בדבר כתב התחייבות נדחה המיר למניות בסך של כ- 35.7 מיליון ש"ח ראו סעיף 11.6.5 להלן ובדבר השקעה בחברה נכדה בארה"ב בסך של כ- 2 מיליון דולר כנגד הקצאת מניות ראו סעיף 11.6.2 להלן.

4.2.5.2. התחייבויות פיננסיות

- יתרת ההתחייבויות הפיננסיות (במאוחד) לתאריך הדוח הינה כ- 987 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 25 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. לפירוט ראו באור 4 לדוחות הכספיים שלהלן. הגידול נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של איילון ביטוח אשר רכישתה הושלמה ביום 30 ביוני 2022 והן מגידול בהתחייבויות הפיננסיות של החברה כמתואר להלן.
- לחברה (בסולו), התחייבויות פיננסיות המסתכמות, נכון לתאריך הדוח, לסך של כ- 207 מיליון ש"ח שמקורן בהלוואה בנקאית והתקשרות בהסכם הלוואה מוכר והסכם להמחאת זכויות והלוואה מול רחמני השקעות בע"מ ("רחמני השקעות") כמתואר להלן:

- התקשרות עם תאגיד בנקאי** - ביום 29 ביוני 2022 החברה התקשרה עם תאגיד בנקאי ישראלי לצורך קבלת אשראי בסך של 90 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים, עם אפשרות להארכת נוספת לתקופה של 3 שנים בריבית פריים +2.5%. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1.16 לעיל.

- רחמני השקעות:**

- הסכם הלוואה מוכר** - במועד השלמת עסקת איילון, העמידה רחמני השקעות לחברה הלוואה על סך 62.5 מיליוני ש"ח, ששימשה את החברה לתשלום חלק מתמורת מניות איילון. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ותיפרע ב- 5 תשלומים שנתיים שווים אשר ישולמו על ידי החברה: בכל 1 בספטמבר בשנים 2023-2027 (בהתאמה).
- הסכם המחאת זכויות והלוואה (מול רחמני השקעות)** - בנוסף, במועד השלמת עסקת איילון, התקשרה החברה עם רחמני השקעות בהסכם המחאת זכויות והלוואה, לפיה המחאת רחמני השקעות לחברה באופן בלתי חוזר, את מלוא זכויותיה בהתאם להסכם הלוואה מיום 31 במאי 2016 (על עדכונים) מול איילון, וזאת כנגד נטילת הלוואה בסך 55 מיליוני ש"ח לצורך מימון המחאת הזכויות כאמור. הלוואה זו נושאת ריבית שנתית בשיעור פריים ותיפרע ב- 7 תשלומים שנתיים שווים אשר ישולמו בכל 1 בספטמבר בשנים 2024-2030 (בהתאמה).

לפרטים אודות ההסכמים מול רחמני השקעות, תנאי ההלוואות וזמן פירעון ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתא 01-068913-2022) מיום 29 ביוני 2022 (אסמכתא 01-067461-2022) ומיום 20 במרץ 2022 (אסמכתא 01-031663-2022).

לחברה (סולו) מזומנים ושווה מזומנים ופקדון בבנק לתקופה של עד 12 חודשים, נכון לתאריך הדוח, בהיקף של כ- 48 מיליוני ש"ח.

התחייבויות פיננסיות לאחר תאריך הדוח:

לאחר תקופת הדוח התקשרה החברה בכתב התחייבות המיר למניות החברה עם חברה מקבוצת AMTRUST, לפיו תועמד לחברה הלוואה המירה למניות של החברה בסך של כ- 35.7 מיליוני ש"ח, לתקופה של 10 שנים, שתישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 0.065% לשנה אשר תתווסף ליתרת החוב כל שנה ("כתב התחייבות המיר"), וזאת כמפורט בסעיף 11.6.5 להלן. בהתאם לאמור לעיל, לאחר תאריך הדוח, התקבל בחברה במזומן סך של כ- 35.7 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים אודות כתב ההתחייבות ההמיר, ראו דיווחים מיידים של החברה מהימים 9 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 01-081969-2022), 18 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 01-105415-2022), ו- 24 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 01-107755-2022), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

ווישור ביטוח

פעולות ווישור ביטוח ממומנות ממקורות עצמיים המחולקים להון ראשוני בסיסי (הון רובד 1) ומהון משני מורכב (הון רובד 2). ההון המשני המורכב גוייס באמצעות הנפקת שני כתבי התחייבות נדחים לתאגיד בנקאי שנוסחם נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדין לעניין הכרה בכתבי ההתחייבות הנ"ל כהון משני מורכב. לפרטים ראו באור 17ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

איילון ביטוח

לפרטים אודות מקורות מימון בקשר עם איילון ביטוח, ראו נספח א' לדוח זה וכן באור 4 ג' לדוחות הכספיים שלהלן.

4.2.6. דיבידנד - בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.2.7. הערכת שווי בקשר עם עסקת איילון

לצורך הערכת שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של איילון ביטוח ליום 30 ביוני 2022, בקשר לעסקת איילון, בוצעה עבור החברה עבודה להקצאת תמורת צירוף עסקים, בקשר עם רכישת חברת איילון אחזקות בע"מ, ליום 30 ביוני 2022, באמצעות מעריך שווי חיצוני ("הערכת השווי"). לפרטים נוספים ראו באור 7 לדוחות הכספיים שלהלן. להלן הגילוי הנדרש בקשר עם הערכת השווי כאמור:

זיהוי נושא ההערכה	הקצאת מחיר הרכישה של איילון
עיתוי ההערכה	הרכישה הושלמה ביום 30 ביוני 2022.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:	ההון העצמי של איילון אחזקות בע"מ עמד על כ- 620 מיליוני ש"ח למועד הרכישה.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	השווי ההוגן של קשרי לקוחות אלמנטרי נאמד בכ- 82 מיליוני ש"ח, תיק חיים וחיסכון בכ-195 מיליוני ש"ח, תיק בריאות וסיעוד כהתחייבות בגובה של כ- 106 מיליוני ש"ח, קשרי לקוחות תיק נאמנים בכ-8 מיליוני ש"ח, ומותג בכ-36 מיליוני ש"ח. המוניטין נאמד בכ-1 מיליוני ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	הערכת השווי בוצעה על ידי צוות בראשותו של רו"ח שלום סופר, שותף בקסלמן וקסלמן ישראל (PwC PricewaterhouseCoopers) ומומחה במימון והערכות שווי. מר סופר הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה בהצטיינות, ותואר שני בכלכלה בהצטיינות, שניהם מאוניברסיטת ת"א.
תלות במזמין ההערכה	מעריך השווי בלתי תלוי בחברה
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי	למעריך השווי ניתנה התחייבות לשיפוי בסך השווה לפי 3 משכר הטרחה
מודל הערכת השווי	השווי ההוגן של הנכסים הבלתי מוחשיים נקבע על פי גישת הרווח עבור קשרי הלקוחות אלמנטרי וקשרי הלקוחות תיק נאמנים, בשיטת ההימנעות מתמלוגים עבור המותג ועל פי השווי ההוגן של תיקי הביטוח חיים וחיסכון ובריאות וסיעוד תוך ביצוע התאמות לרווח שידרוש משתתף שוק.
הנחות עיקריות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכת השווי	קשרי לקוחות ומותג – מחיר הון נומינלי של 12.0% תיק חיים וחיסכון ובריאות וסיעוד – מחיר הון ריאלי של 7.0%

4.2.8. יצוין כי בהמשך להשלמת עסקת איילון, החברה פנתה לרשות ני"ע ("הרשות") בבקשה לקבלת פטור מהצגת נתוני פרופורמה, לפי תקנה 9א(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. בסמוך למועד פרסום דוח זה, עדכנה הרשות את החברה כי בקשתה אושרה.

4.3. הון ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות

4.3.1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II – כללי

חוזר יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ("חוזר סולבנסי") נועד לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח במדינת ישראל, וזאת בהתבסס על הוראות דירקטיביה המכונה Solvency II ("הדירקטיבה" או "סולבנסי II"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2017 בכל המדינות החברות בה.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:
(א) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

1. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021 - 85% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2020 - 80%).
 2. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום שיחושב כמפורט להלן. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032.
- (ב) דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.
(ג) מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

הוראות גילוי ודיווח - בהתאם לחוזר הסולבנסי, חברת ביטוח המיישמת את חוזר הסולבנסי, תכלול דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני כל שנה, במסגרת הדוח התקופתי, העוקב למועד החישוב.

4.3.2. משטר כושר פירעון - וישור ביטוח

4.3.2.1. כללי

נכון למועד דוח זה, לאחר תום תקופת ההקלה שקיבלה וישור ביטוח מרשות שוק ההון בקשר לתחילת יישום הוראות משטר כושר פירעון כלכלי, כמפורט בסעיף 4.3.2.3 להלן, חל על וישור ביטוח משטר כושר הון כלכלי. בהתאם, ביום 28 ביולי 2022, לאחר תקופת הדוח, פרסמה וישור ביטוח לראשונה לציבור, דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2021.

עם תחילת יישום משטר כושר פירעון כלכלי בווישור ביטוח כאמור, וישור ביטוח יישמה את החלופה הראשונה לעניין תקופת הפריסה, כמפורט בסעיף 4.3.1 לעיל.

4.3.2.2. מדיניות ניהול ההון של וישור ביטוח

בהתאם למדיניות ניהול ההון של וישור ביטוח, וישור ביטוח תחזיק בסיס הון איתן במטרה להמשיך להבטיח את כושר הפירעון שלה ואת יכולתה לעמוד בהתחייבויות למובטחים. בנוסף, תשמור על יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית ולפתח אותה על מנת שתוכל להניב תשואה לחברה (בעלת המניות בה). וישור ביטוח כפופה לדרישות ההון הנקבעות על ידי הממונה.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של וישור ביטוח, דירקטוריון וישור ביטוח קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של וישור ביטוח, 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%.

4.3.2.3. הקלות שקיבלה ווישור ביטוח מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור משטר סולבנסי II

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

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 ווישור ביטוח נדרשה להעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020 בליווי דוח מיוחד של רו"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון על ידי ווישור ביטוח בסוף חודש יולי 2021. כמו כן, הגישה ווישור ביטוח לרשות שוק ההון בחודש דצמבר 2021 דיווח על יחס כושר הפירעון בגין נתוני 30 ביוני 2021.

בהתאם להנחיות, נדרשה ווישור ביטוח להתחיל בדיווח לציבור על יחס כושר הפירעון, אחת לחצי שנה החל מהנתונים ליום 31 בדצמבר 2021. בתקופת הרבעון הראשון של שנת 2022, התקבל מכתב מאת רשות שוק ההון, לפיו ניתנה דחיה לווישור ביטוח לעניין פרסום לראשונה של דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר לנתוני 31 בדצמבר 2021 וזאת עד לסוף חודש יולי 2022.

בהתאם, כאמור לעיל, ביום 28 באוגוסט 2022 פרסמה ווישור ביטוח את הדוח הראשון לציבור. לפרטים נוספים ראו באור 5 לדוחות הכספיים.

4.3.2.4. נתונים מתוך דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי וו של ווישור ביטוח

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וספף הון (MCR) על פי חישוב שביצעה ווישור ביטוח ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח) ואשר פורסם על ידה ביום 28 ביולי 2022:

ליום 31 בדצמבר 2021	
(מבוקר *)	
ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה	
66,702	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
59,560	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
7,142	עודף ליום הדוח
112%	יחס כושר פירעון ליום הדוח
-	אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח באתר האינטרנט של ווישור ביטוח והשפיעו על יחס כושר הפירעון שלה
7,142	עודף
112%	יחס כושר פירעון
עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה	
66,702	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
49,597	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
17,105	עודף
134%	יחס כושר פירעון
-	אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח באתר האינטרנט של ווישור ביטוח והשפיעו על יחס כושר הפירעון שלה בעמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה
17,105	עודף
134%	יחס כושר פירעון

(*) המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי EAS10043 בדיקה של מידע כספי עתידי.

(**) בהתאם להקלות שקיבלה ווישור ביטוח, מדובר בדיווח לראשונה לציבור, ולכן לא נכללו מספרי השוואה.

4.3.3. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס סולבנסי || של איילון ביטוח

4.3.3.1. מדיניות ההנהלה – איילון ביטוח

החל מיום 30 ביוני 2022 עם קבלת רישיון המבטח, איילון ביטוח כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה. בכוונת דירקטוריון איילון ביטוח לדון בזמן הקרוב במדיניות ויעדי ההון של איילון ביטוח לאחר המיזוג. נכון למועד פרסום הדוח, איילון ביטוח אינה עומדת ביעדי ההון שנקבעו בשעתו על ידי הדירקטוריון של איילון ביטוח (טרם המיזוג), שעיקרם הינם: א. להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה; ב. קביעה של יעד הון בשיעור של 120% לתום תקופת הפריסה, קרי, שנת 2024; ג. הוספת מדרגת יעד הון בשיעור 110%, בהתעלם מההקלה הניתנת בתקופת הפריסה, לתקופה של 3 שנים החל ממצב ההון ליום 31 בדצמבר 2019 ועד למצב ההון ליום 31 בדצמבר 2021. בכוונת דירקטוריון איילון ביטוח לדון במדיניות ויעדי ההון של איילון ביטוח לאחר שהושלם הליך המיזוג בין החברות אגב קיפול השכבה.

4.3.3.2. להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) על פי חישוב שביצעה איילון ביטוח ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח) ואשר פורסם על ידה ביום 30 במאי 2022:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	
מבוקר (*)		
ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה		
1,362,062	1,458,646	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
1,533,456	1,768,977	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(171,395)	(310,331)	עודף ליום הדוח
89%	82%	יחס כושר פירעון ליום הדוח
אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח באתר האינטרנט של איילון ביטוח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של איילון ביטוח		
-	20,000	גיוסי הון
-	(20,841)	פדיונות
(171,395)	(311,172)	עודף
89%	82%	יחס כושר פירעון (**)
עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה		
1,362,062	1,458,646	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
1,202,593	1,439,310	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
159,469	19,336	עודף
113%	101%	יחס כושר פירעון
אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח באתר האינטרנט של איילון ביטוח והשפיעו על יחס כושר הפירעון שלה בעמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה		
-	20,000	גיוסי הון
-	(20,841)	פדיונות
159,469	18,495	עודף
113%	101%	יחס כושר פירעון (**)

(*) המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי EAS10043 בדיקה של מידע כספי עתידי.

(**) דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021 פורסם באתר איילון ביטוח ביום 30 במאי 2022.

4.3.3.3. השפעות נוספות בהון איילון ביטוח ממועד פרסום דוח הסולבנסי ועד למועד דוח זה:

איילון ביטוח קיימה הליך גיוס חוב באמצעות החברה הנכדה, איילון ביטוח הנפקות וגיוסי הון בע"מ ("איילון הנפקות"), בדרך של הקצאה פרטית למספר גופים מוסדיים, של אגרות חוב (לא סחירות) שתמורתן תופקד כפיקדון בידי איילון ביטוח ותוכר כמכשיר הון רוברד 2.

במהלך חודש מאי 2022 התקבלו בידי איילון הנפקות הודעות ממספר גופים מוסדיים, בהם התחייבו לרכישת אגרות חוב כאמור, הנושאות ריבית בשיעור מרווח אפקטיבי על אג"ח ממשלתי באותו מח"מ בתוספת 4.2%. בהיקף כולל של 108 מיליון ש"ח ערך נקוב. הנפקת אגרות החוב הפרטיות כאמור מותנית במספר תנאים מתלים. התנאים המתלים לא התקיימו עד תום מועד ההתחייבות של הגופים המוסדיים ולפיכך נכון למועד פרסום הדוח, איילון ביטוח לא גייסה את הסכום האמור.

איילון ביטוח בוחנת מעבר לתקופת פריסה 2032 אשר לפי הערכתה הייתה מגדילה את עודף ההון במידה והייתה מחושבת ליום 31 בדצמבר 2021. המעבר לחלופה זו, כפוף לקבלת האישורים הנדרשים מהממונה והכנת תוכנית פעולה מפורטת לעמידה ביחס כושר פירעון בתום תקופת הפריסה.

בעקבות מיזוג איילון ביטוח עם ולתוך איילון אחזקות, החל מיום 30 ביוני 2022, חדלו מלהתקיים כתבי התחייבות אשר הונפקו על ידי איילון ביטוח לאיילון אחזקות ואשר הוכרו על ידי הממונה כהון רוברד 1 נוסף והון רוברד 2. בעקבות כך, קטן ההון העצמי המוכר בסך של כ- 75 מיליון ש"ח. מנגד, גדל ההון הכלכלי של איילון אחזקות לצורך חישוב יחס כושר הפירעון, לעומת ההון הכלכלי של איילון ביטוח, בסך של כ- 66 מיליון ש"ח. כמו כן, במסגרת הליך המיזוג האמור, נקבעו דרישות של הממונה בקשר עם הלוואת הבעלים לאיילון אחזקות בסך של כ- 55 מיליון ש"ח. הדרישות כוללות בין היתר ביצוע פעולות לצורך המרת הלוואה למכשיר שיוכר כהון רוברד 1 בסיסי או הון רוברד 1 נוסף ולחילופין גיוס הון לאיילון ביטוח באמצעות הנפקת מניות בסכום שלא יפחת מ- 55 מיליון ש"ח.

בתקופת הדוח רשמה איילון ביטוח הפסד כולל. כמו כן, בחודש יוני 2022 התפרסם חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה". על פי אומדן ראשוני שעשתה איילון ביטוח ההשפעה הצפויה של יישום החוזר הינה הקטנת יחס כושר הפירעון בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2021 (כ - 1.5% בתום תקופת הפריסה). מנגד, חלה עליה בעקום ריבית חסר סיכון, וכן בוצע שינוי בתמהיל הנכסים של איילון ביטוח, אשר מגדילים את יחס כושר הפירעון של איילון ביטוח.

בהתאם לאמור, ובהתייחס לפעולות ההוניות כפי שתוארו לעיל, איילון ביטוח צופה כי לא יחול שינוי מהותי ביחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2022.

קביעת האומדן המיטבי של איילון ביטוח אשר שימש בחישוב יחס כושר הפירעון לעיל, מבוסס, בין השאר, על תחזיות, הערכות, ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של איילון ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32 לחוק ניירות ערך.

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי באומדן במסגרת דוח זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות, מבחני רגישות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלא ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, תשואות בשוקי ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה.

כמו כן, אין באפשרות איילון ביטוח להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על יחס כושר הפירעון. לפרטים נוספים ראו באור 5 לדוחות הכספיים להלן.

4.4 ניתוח ענפי פעילות

יודגש כי הסקירה שלהלן אינה כוללת את פעילות איילון ביטוח אשר רכישתה הושלמה ביום 30 ביוני 2022 להלן התפתחויות בתקופת הדוח, וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח):

התפלגות פרמיות לפי ענפים		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2021	2022	2021	שינוי ב-%	2021	2022	
רכב חובה						
82%	64%	254,884	25%	168,214	209,525	פרמיות ברוטו
75%	56%	65,902	29%	45,343	58,279	פרמיות בשייר
82%	69%	220,427	31%	109,450	143,348	פרמיות שהורווחו ברוטו
75%	61%	58,035	32%	29,025	38,421	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	11,055	-	6,695	(11,403)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש						
18%	36%	53,759	228%	36,149	118,686	פרמיות ברוטו
25%	43%	22,822	189%	15,374	44,482	פרמיות בשייר
17%	31%	49,589	176%	23,007	63,467	פרמיות שהורווחו ברוטו
25%	39%	20,981	149%	9,813	24,479	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	94%	-	85%	113%	Loss Ratio(1) ברוטו
-	-	44%	-	40%	62%	Loss Ratio(2) בשייר
-	-	116%	-	105%	125%	Combined Ratio(3) ברוטו
-	-	85%	-	74%	83%	Combined Ratio(4) בשייר
-	-	4,318	-	3,235	(28)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)						
0%	0%	1,213	163%	422	1,111	פרמיות ברוטו
0%	0%	295	244%	117	402	פרמיות בשייר
0%	0%	822	164%	299	788	פרמיות שהורווחו ברוטו
0%	0%	143	275%	69	259	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(187)	-	(23)	(29)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ						
100%	100%	309,856	61%	204,785	329,322	פרמיות ברוטו
100%	100%	89,019	70%	60,834	103,163	פרמיות בשייר
100%	100%	270,838	56%	132,756	207,603	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	79,159	62%	38,907	63,159	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	15,186	-	9,907	(11,460)	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות - ביטוח כללי

התפלגות פרמיות לפי ענפים		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2021	2022	שינוי ב- %	2021	2022	
רכב חובה					
91%	84%	11%	101,294	112,267	פרמיות ברוטו
88%	83%	15%	30,510	35,132	פרמיות בשייר
82%	68%	29%	55,665	71,680	פרמיות שהורוחו ברוטו
74%	60%	29%	14,895	19,157	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	-	3,705	(7,014)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש					
9%	15%	110%	9,770	20,565	פרמיות ברוטו
12%	17%	65%	4,290	7,098	פרמיות בשייר
18%	32%	174%	12,239	33,545	פרמיות שהורוחו ברוטו
26%	40%	144%	5,249	12,793	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	-	76%	120%	Loss Ratio(1) ברוטו
-	-	-	36%	66%	Loss Ratio(2) בשייר
-	-	-	93%	134%	Combined Ratio(3) ברוטו
-	-	-	66%	92%	Combined Ratio(4) בשייר
-	-	(49%)	2,100	1,078	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)					
0%	0%	166%	218	579	פרמיות ברוטו
0%	0%	329%	49	210	פרמיות בשייר
0%	0%	153%	173	438	פרמיות שהורוחו ברוטו
0%	0%	363%	32	148	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	-	(7)	60	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ					
100%	100%	20%	111,282	133,411	פרמיות ברוטו
100%	100%	22%	34,849	42,440	פרמיות בשייר
100%	100%	55%	68,077	105,663	פרמיות שהורוחו ברוטו
100%	100%	59%	20,176	32,098	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	-	5,798	(5,876)	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.

4.4.1. רכב חובה

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 209,525 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 168,214 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 25%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 143,348 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 109,450 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 31%.

הפרמיות ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 112,267 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 101,294 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 11%.

הפרמיות שהורווחו ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 71,680 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 55,665 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 29%.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 58,279 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 45,343 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 29%.

הפרמיות בשייר ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 35,132 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 30,510 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 15%.

הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 38,421 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 29,025 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 32%.

הפרמיות שהורווחו בשייר ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 19,157 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 14,895 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 29%.

הגידול בפרמיות ברוטו ובשייר בתקופת הדוח נבעו מזכיית ווישור ביטוח בחלק ניכר במכרז ביטוחי הרכב של עובדי מדינה, לצד עליה במספר פוליסות הפרט שנמכרו באופן ישיר, וזאת בין היתר, באמצעות האתר הדיגיטלי של ווישור ביטוח (B2C) וכן המשך צירוף ציי רכבים.

בתקופת הדוח נרשם הפסד בסך של כ- 11,403 אלפי ש"ח לעומת רווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 6,695 אלפי ש"ח. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע בעיקר מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), כתוצאה מירידות שערים בשווקי ההון, שהסתכמו בכ- 10,798 אלפי ש"ח וזאת ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 5,504 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מגידול בעמלות, והוצאות שיווק ורכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 17,748 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 12,374 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות כאמור, נבע מגידול מקביל ומשמעותי בפעילות. מאידך גיסא, 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- 19,421 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 15,534 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד הכולל לפני מסים הסתכם ברבעון השני של תקופת הדוח בכ- 7,014 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 3,705 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המעבר להפסד ברבעון השני של תקופת הדוח נבע בעיקר מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), כתוצאה מירידות שערים בשווקי ההון, שהסתכמו בכ- 6,769 אלפי ש"ח וזאת ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 3,277 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, וכן מגידול בעמלות, והוצאות שיווק ורכישה שעמדו ברבעון השני של תקופת הדוח על סך של כ- 8,535 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 6,260 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות כאמור, נבע מגידול מקביל ומשמעותי בפעילות. מאידך גיסא, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו ברבעון השני של תקופת הדוח על סך של כ- 9,677 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 7,760 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

4.4.2. רכב רכוש

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח גדלו באופן משמעותי והסתכמו בכ- 118,686 אלפי ש"ח, לעומת כ-36,149 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 228%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 63,467 אלפי ש"ח לעומת כ-23,007 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 176%.

הפרמיות ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 20,565 אלפי ש"ח, לעומת כ- 9,770 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 110%. הפרמיות שהורווחו ברוטו ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 33,545 אלפי ש"ח לעומת כ- 12,239 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 174%.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח גדלו אף הן באופן משמעותי והסתכמו לכ-44,482 אלפי ש"ח לעומת כ-15,374 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 189%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 24,479 אלפי ש"ח לעומת כ- 9,813 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 149%.

הפרמיות בשייר ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 7,098 אלפי ש"ח לעומת כ- 4,290 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 65%.

הפרמיות שהורווחו בשייר ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו בכ- 12,793 אלפי ש"ח לעומת כ- 5,249 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 144%.

הגידול בפרמיות ברוטו ובשייר בתחום ביטוח רכב נבעו בעיקר מזכיית ווישור ביטוח במכרז לביטוח רכבי עובדי המדינה לצד התגברות המכירות הישירות (B2C) ללקוחות הפרט ומהמשך צירוף ציי רכבים.

ההפסד הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ- 28 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ- 3,235 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע בעיקר מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), כתוצאה מירידות שערים בשווקי ההון, שהסתכמו בכ- 2,012 אלפי ש"ח וזאת ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 670 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מגידול בעמלות, והוצאות שיווק ורכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ-7,719 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-3,846 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות כאמור, נבע מגידול מקביל ומשמעותי בפעילות.

מאידך גיסא, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמד בתקופת הדוח על סך של כ-11,152 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-6,989 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי בתקופת הדוח, חלה עלייה ביחס התביעות ברוטו ושייר ביחס לאשתקד, שנבע בעיקר מעליה בעלות התביעה לפוליסה.

הרווח הכולל לפני מסים הסתכם ברבעון השני של תקופת הדוח בכ- 1,078 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 2,100 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון ברווח הינו פועל יוצא של קיטון בהכנסות מהשקעות ברבעון השני של תקופת הדוח ביחס לרבעון המקביל אשתקד וכן עלייה ביחס התביעות לפרמיות ברוטו ובשייר ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח ברבעון השני של תקופת הדוח נבעה בעיקר מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), כתוצאה מירידות שערים בשווקי ההון, שהסתכמו בכ- 1,153 אלפי ש"ח וזאת ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 308 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, וכן מגידול בעמלות, והוצאות שיווק ורכישה שעמדו ברבעון השני של תקופת הדוח על סך של כ-3,638 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 1,966 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות כאמור, נבע מגידול מקביל ומשמעותי בפעילות. מאידך גיסא, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמד ברבעון השני של תקופת הדוח על סך של כ-6,280 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 3,914 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

4.4.3. ביטוח כללי אחר

היקפי הפעילות בענף זה, הכולל את ביטוח הדירות, נמצאים במגמת עלייה משמעותית, אך עדיין בהיקף כספי נמוך יחסית. בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ- 1,111 אלפי ש"ח ביחס לכ- 422 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 163%. ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 29 אלפי ש"ח, ביחס להפסד של כ- 23 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך יחסית, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לתחום זה.

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק והשפעת סיכונים השוק על התוצאות העסקיות

תקנות הדוחות לעניין דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם אינן חלות על חברות ביטוח. הפעילות העיקרית של החברות המאוחדות הינה של חברות ביטוח. במהלך תקופת הדוח ולאחריו, חלו שינויים בשווקים פיננסיים וגורמי מאקרו, כמתואר בביאור ו' לדוחות הכספים.

6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

החברה קבעה כי המספר המזערי הראוי לחברה של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות בדירקטוריון החברה הינו שניים, בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה. מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית בחברה נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה. למועד פרסום הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית - ה"ה אמיל ויינשל, פרופ' דן עמירם, קרן קיבוביץ ואורי ארדה. לפרטים אודות הדירקטורים כאמור בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

7. דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים

למועד פרסום הדוח, לחברה 2 דירקטורים חיצוניים - גב' קרן קיבוביץ ומר גיל דודקביץ. מינוי הדירקטורים נעשה במסגרת אסיפה כללית מיום 31 במאי 2021 אשר על סדר יומה, בין היתר, מינוי גב' קרן קיבוביץ ומר גיל דודקביץ כדירקטורים חיצוניים ראשוניים לחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 26 באפריל 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-071244), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. למועד פרסום הדוח, לא מכהנים בחברה דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

8. מבקר פנימי

בישיבת ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה שהתקיימו בימים 29 ו-30 באוגוסט 2021, אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון בהתאמה את מינויה של גב' עליזה שרון כמבקרת הפנימית של החברה וקבעו את שכר טרחתה. לפרטים נוספים ראו סעיף 4 בפרק ב' לדוח התקופתי.

9. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי כוללות בחינה של תהליכי עבודה ובקורת פנימיות של הגוף המוסדי במטרה לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי. הואיל ומניות החברה הונפקו לראשונה לציבור בשנת 2021, היא אינה מחויבת בתהליכי SOX. עם זאת, החל ממועד הדוח התקופתי לשנת 2020, הנהלת ווישור ביטוח החלה לקיים את ההליך

הנדרש לצורך הערכת היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, שכולל בחינה של תהליכי העבודה והבקורות הפנימיים בווישור ביטוח.

לדוחות הכספיים שלהלן מצורפות הצהרות המנהלים של איילון ביטוח ושל ווישור ביטוח (בהתאמה) בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של איילון ביטוח ושל ווישור ביטוח (בהתאמה) ובדבר קיומן ויעילותן של בקורות פנימיים ביחס לדוחות הכספיים של איילון ביטוח ו- ווישור ביטוח (בהתאמה).

10. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2022, ראו דוח מיידי שתפרסם החברה במועד פרסום דוח זה, אשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

11. אירועים לאחר תקופת הדוח

11.1 **הקצאת מניות החברה כנגד תשלום של קיסריה** – כמפורט בסעיפים 2.1.14 ו-2.1.18 לעיל, עם השלמת עסקת איילון והתקיימות כל התנאים המתלים להשלמת עסקת קיסריה, ביום 30 ביוני 2022 שילמה קיסריה לחברה את יתרת התשלום, בסך של 159,999,963 ש"ח וביום 3 ביולי 2022 הקצתה החברה לקיסריה 25,396,819 מניות רגילות של החברה.

11.2 **חזרה מדרישה לגילוי מסמכים ביחס להליכי אישור עסקת איילון** – בהמשך לאמור בסעיף 2.1.12, ביום 21 ביולי 2022 נתקבלה בחברה הודעה מב"כ בעל המניות, לפיה הוא מושך את דרישתו לגילוי מסמכים וכי החברה לא נדרשת לתגובה.

11.3 **סיום כהונת רואה החשבון המבקר של החברה ומינוי רואה חשבון מבקר חדש** – ביום 3 באוגוסט 2022 רואה החשבון המבקר של החברה, משרד רואי החשבון סומך חייקין KPMG ("רואה החשבון המבקר הנוכחי"), הודיע לחברה על התפטרותו מתפקיד רואה החשבון המבקר של החברה. בהודעתו מסר רואה החשבון המבקר הנוכחי כי בעקבות השלמת עסקת איילון, ואיחוד דוחותיה הכספיים של איילון במסגרת הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, כאשר הנכסים וההתחייבויות של איילון ביטוח מהווים למעלה מ-90% מהיקף המאזן המאוחד של החברה, ולאור העובדה שהוא משמש בשנים האחרונות כספק שירותים לאיילון ביטוח במגוון תחומים ובכללם פרויקט משמעותי בנושא ההיערכות ליישום תקן IFRS17 ("הפרויקט"), ואיילון ביטוח מסרה לרואה החשבון המבקר הנוכחי כי קיימת חשיבות עסקית גדולה עבורה (וכפועל יוצא גם לחברה) להמשיך הפרויקט עם רואה החשבון המבקר הנוכחי, המשך ההתקשרות בקשר לפרויקט אינו עולה בקנה אחד עם הוראות תקנות רואי החשבון (ניגוד עניינים ופגיעה באי-תלות כתוצאה מעיסוק אחר), התשס"ח-2008 מכוח חוק רואי החשבון, התשט"ו-1955 ועם הוראות רשות ניירות ערך בנושא אי-תלות רואה החשבון המבקר. לאור זאת, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה החליטו ביום 3 באוגוסט 2022 להמליץ לאסיפה הכללית של החברה על סיום ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר הנוכחי ועל מינוי משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY ישראל) כמשרד רואי החשבון המבקר של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שפרסמה החברה ביום 3 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-080499), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. ביום 24 באוגוסט 2022 החליטה האסיפה הכללית של החברה לאשר את סיום כהונתו של רואה החשבון המבקר הנוכחי ולאשר למנות את משרד EY ישראל כמשרד רואי החשבון המבקר של החברה החל ממועד אישור האסיפה הכללית, ועד למועד כינוס האסיפה השנתית הבאה של החברה, תוך הסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו בגין התקופה האמורה. לפרטים ראו דיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה (אסמכתא מספר: 2022-01-107923). יצוין כי, משרד סומך חייקין KPMG ממשיך לכהן כרואי החשבון המבקר של החברה הבת, ווישור ביטוח.

11.4 **הקצאת אופציות (לא סחירות) לעובדים ונושאי משרה בחברה ובווישור ביטוח** – בהמשך לאמור בסעיף 2.2.3 לעיל, ביום 8 באוגוסט 2022 נתקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות וביום 9 באוגוסט 2022 הושלמה הקצאתן של האופציות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-080796), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- 11.5. **הקצאת מניות החברה בהתאם להסכם השקעה בסך של כ-20 מיליון ש"ח** - ביום 9 באוגוסט 2022 הקצתה החברה למשקיעים הפרטיים 1,587,301 מניות רגילות של החברה מתוך 3,174,603 המניות לגביהן ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר, בהתאם להסכם ההשקעה, כמפורט בסעיף 2.1.19 לעיל.
- 11.6. **התקשרות בהסכמי השקעה ושיתוף פעולה אסטרטגיים עם קבוצת AmTrust** - כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להתרחב בפעילותה מחוץ לגבולות ישראל ולפעול כ-MGA/Insurance Producer במדינות שונות בארה"ב (כמפורט בסעיף 24.3 בפרק א' לדוח התקופתי), ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרו החברה וחברות בנות שלה בארה"ב, בהסכמי השקעה ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות מקבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust Financial Services, Inc., כמפורט להלן:
- 11.6.1. **Managing Producer Agreement ("הסכם ה-MPA")** - הסכם עם קבוצת AmTrust, להסדרת הפעילות, עקרונות העבודה והסמכויות שמוענקות ל-WeSure Digital Insurance Services, Inc., החברה הנכדה של החברה ("weSure Digital" או "החברה הנכדה" או ה-"MGA"), לפעול כ-Insurance Producer / MGA בארה"ב, עבור מבטח מקבוצת AmTrust, המורשה לפעול ברחבי ארה"ב בענפי הפעילות האלמנטריים השונים במסגרת פעילות ב"תוכניות מיוחדות" ("Specialty Programs").
- 11.6.2. **Stock Purchase Agreement ("הסכם ההשקעה")** - הסכם לביצוע השקעה של חברה בת מקבוצת AmTrust ("המשקיעה") בסך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב ב-MGA כנגד הקצאה של 30% מהון המניות של weSure Digital למשקיעה. במסגרת הסכם זה, המשקיעה וכן החברה (באמצעות חברת האחזקות weSure USA) התחייבו להשקיע (כל אחת) ב-weSure Digital סכום של כ-2 מיליון דולר ארה"ב (וביחד - השקעה של כ-4 מיליון דולר ארה"ב).
- 11.6.3. **Stockholders Agreement ("הסכם בעלי המניות")** - כפועל יוצא מהסכם ההשקעה, חתמו החברה הנכדה, חברת האם שלה, weSure USA ("בעלת מניות הרוב") והמשקיעה (ובגין סעיפים מסוימים גם החברה ו-ASFI), על הסכם בעלי מניות בחברה הנכדה במטרה להסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים להסכם בקשר לפעילות החברה הנכדה בארה"ב.
- 11.6.4. **Software License Agreement ("הסכם רישוי תוכנה")** - הסכם בין החברה לבין החברה הנכדה בקשר לרישיון לשימוש במערכת הליבה של החברה בפעילותה כ-Insurance Producer/MGA בתחום הביטוח העסקי בארה"ב.
- 11.6.5. **Convertible Promissory Note ("כתב התחייבות המיר")** - הסכם לפיו המשקיעה תעמיד לחברה הלוואה המירה למניות של החברה לתקופה של 10 שנים בסך של 35,658,756 ש"ח שתישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 0.065% לשנה שתתווסף ליתרת החוב כל שנה ("ההלוואה") בתנאים המפורטים להלן:
- 11.6.5.1. **פירעון כתב ההתחייבות** - סכום ההלוואה (כולל הריבית שתיצבר) יפרע עד ליום 15 באוגוסט 2032 ("מועד הפירעון").
- 11.6.5.2. **המרה** - כתב ההתחייבות קובע מספר מנגנוני המרה: המרה אוטומטית, המרה אופציונלית והמרה במקרה של שינויי שליטה, כמפורט בדיווחים המיידים של החברה מהימים 9 ו-18 באוגוסט 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-081969 ו-2022-01-105415, בהתאמה).
- 11.6.5.3. **פירעון מוקדם** - בהתקיים אחד מאירועי ההפרה המפורטים בכתב ההתחייבות ההמיר, המשקיעה תהיה רשאית לדרוש את פירעון ההלוואה. על אף האמור, כתב ההתחייבות ההמיר יהיה נחות וכפוף לפירעון מלא ולסילוק התחייבויות החברה על פי הסכם הלוואה בין החברה לבין תאגיד בנקאי מיום 29 ביוני 2022, כמפורט בסעיף 2.3.6 לעיל, והחברה לא תוכל לבצע כל תשלום במזומן מכוח כתב ההתחייבות ההמיר לפני שפרעה במלואן את התחייבויותיה לתאגיד הבנקאי על-פי הסכם הלוואה הבנקאי, או לפני מועד הפירעון, לפי המוקדם מביניהם. במקרה של התקיימות אחד מאירועי ההפרה, תחול ריבית פיגורים שנתית בשיעור של 8% על כל יתרת הלוואה הבלתי מסולקת, מאותו מועד ועד לריפוי אירוע ההפרה.

לפרטים נוספים אודות כתב ההתחייבות ההמיר, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-082710) וכן דיווח מיידי משלים מיום 18 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-105415), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

11.6.5.4 ביום 18 באוגוסט 2022 התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה מהמרה של כתב ההתחייבות ההמיר. בהתאם, ביום 23 באוגוסט 2022 התקיים מועד השלמה של הסכם ההשקעה וכתב ההתחייבות ההמיר. כפועל יוצא מכך, באותו היום העמידה המשקיעה לחברה את סכום ההלוואה ההמירה, בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות ההמיר, וכן השקיעה בחברה הנכדה סך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב כנגד הקצאת 30% מהון מניותיה, במקביל להשקעה בסך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב של החברה (באמצעות חברת האחזקות weSure) USA בחברה הנכדה, בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה.

לפרטים נוספים אודות ההתקשרות בהסכמי ההשקעה ושיתופי הפעולה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-081969), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

11.6.6 **אישור להעמדת ערבות לתשלומי ריבית בכתב התחייבות נדחה** - ביום 26 ביולי 2022 אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור מוסדות איילון ביטוח, להעמיד ערבות של החברה לסכומי הריבית, שישולמו בגין כתב התחייבות נדחה על סך 130 מלש"ח, שיוכר כהון רובד 2, שבכוונת איילון ביטוח להנפיק מול תאגיד בנקאי; זאת במסגרת שחלוף כתבי התחייבות שבכוונת איילון ביטוח לבצע מול אותו תאגיד בנקאי. עלות הערבות שתשולם לחברה על ידי איילון ביטוח הינה 0.7% משיעור הריבית שתהיה. בימים 11 באוגוסט 2022 ו-24 באוגוסט 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון איילון ביטוח, בהתאמה, את קבלת הערבות. יובהר כי נכון למועד פרסום הדוח טרם הועמדה הערבות בפועל.

11.6.7 **קבלת היתרי השליטה בסוכנויות ביטוח איילון** - מלבד קבלת היתר שליטה באיילון ביטוח כאמור בסעיף 2.1.7 לעיל, נדרשו בעלי השליטה לפנות בבקשות לקבלת היתרי שליטה בכל אחת מסוכנויות הביטוח המוחזקות על ידי איילון ביטוח ובקשות כאמור הוגשו לממונה. ביום 9 באוגוסט 2022 קיבלו בעלי השליטה מהממונה היתרי שליטה, לשלוט במישרין או בעקיפין בסוכנויות הביטוח להלן (המוחזקות על ידי איילון ביטוח): איילון נאמנים סוכנות לביטוח בע"מ, נכונים סוכנות לביטוח בע"מ וקבע סוכנות לביטוח בע"מ, וכל זאת בכפוף לתנאי היתרי שליטה וכל עוד מתקיימים תנאים אלה. למועד פרסום הדוח החברה ממתנה להשלמת טיפול הממונה בבקשותיה למתן היתר שליטה ביתר סוכנויות הביטוח המוחזקות על ידי איילון ביטוח.

11.6.8 **"דוח מנברא"** - ביום 8 באוגוסט 2022 פורסמה טיוטת דוח מנברא (מאגר נתוני ביטוח רכב אקטוארי), כאשר לפי האומדנים המוצגים בה, עלות הסיכון בענף רכב חובה גבוהה מתעריף הסיכון הקיים הן ביחס לקבוצות הרכבים הפרטיים והן ביחס לאופנועים וכלי רכב אחרים.

11.6.9 **אישור ועדת התגמול של איילון ביטוח את התקשרות איילון ביטוח בפוליסת נושאי משרה** - לתקופה המתחילה ביום 1 ביולי 2022 ולמשך 12 חודשים, בהיקף כיסוי ביטוח של 60 מיליון דולר ארה"ב. בנוסף, אישרה ועדת התגמול של איילון ביטוח את הפעלתה האוטומטית של פוליסת ה-Run Off שנכללה בפוליסת הביטוח הקודמת שפקעה - לעניין זה ראו באור 9מב1' לדוחות הכספיים.

11.6.10 **שחלוף של כתב התחייבות שהוכר כרובד 2 בסך של 130 מיליון ש"ח על ידי איילון** - בימים 11 באוגוסט 2022 ו-24 באוגוסט 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון איילון ביטוח, בהתאמה, קבלת ערבות מהחברה לסכומי הריבית שישולמו בגין כתב התחייבות חדש שיונפק לטובת תאגיד בנקאי בסכום של כ-130 מיליון ש"ח. עלות הערבות כ-0.7%. לעניין זה ראו באור 9מב2' לדוחות הכספיים.

11.6.11 **מינוי מר אמיל וינשל הנמנה על יחידי קבוצת השליטה, לסגן יו"ר דירקטוריון איילון ביטוח** - בימים 23 באוגוסט 2022 ו-24 באוגוסט 2022 אישרו ועדת תגמול והדירקטוריון של איילון ביטוח, בהתאמה, את תנאי הכהונה של ה"מר אמיל וינשל כדירקטור באיילון ביטוח, לרבות את הכללתו בפוליסה ביטוח אחריות נושאי משרה, כפי שתהיה מעת לעת. לעניין זה ראו באור 9מב3' לדוחות הכספיים.

11.6.12 **הסכם פשרה בגישור בין איילון ביטוח ובין מר אמיל וינשל, הנמנה על יחידי קבוצת השליטה, מתן פסק בורות ואישור בית המשפט את הסכמת הצדדים** - לעניין זה ראו באור 9מב4' לדוחות הכספיים.

11.6.13. **זכיית איילון ביטוח במכרז לביטוח כלל התלמידים במדינת ישראל החל מיום 1 בספטמבר 2022-** ההתקשרות הינה לתקופה בת שלוש שנים כאשר לצדדים שמורה הזכות לסיימה בהודעה מראש בכל שנה במהלך תקופת ההתקשרות. הפרמיה המוערכת לשנה כ- 180 מיליון ש"ח - לעניין זה ראו באור 9מג' לדוחות הכספיים.

11.6.14. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשפ"ב - 2022 - הארכת הוראת שעה ותיקון תקנות -** ביום 6 באפריל 2022 פג תוקף הוראת השעה של התקנות המאפשרות לגופים מוסדיים לגבות הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל או מנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה (להלן- הוצאות ישירות) - לעניין זה ראו באור 9מגד' לדוחות הכספיים.

11.6.15. **קבלת היתר ליצירת שעבודים בהתאם להסכם המכירה למכירת אחזקותיה של איילון ביטוח במיטב גמל** - ביום 23 באוגוסט 2022 התקבל היתר מהממונה ליצירת השעבודים בהתאם להסכם המכירה. לעניין זה ראו באור 9מה' לדוחות הכספיים.

לאירועים לאחר תקופת הדוח בהקשר של איילון ביטוח - ראו גם נספח א' לדוח זה ובאור 9 לדוחות הכספיים להלן.

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה והקבוצה, עובדיה וסוכניה על תרומתם להשגת היעדים.

ניצן צעיר הרים
מנכ"ל

אמיל ויינשל
יו"ר הדירקטוריון

30 באוגוסט 2022

**נספח א' -
תיאור עיקר עסקי איילון חברה לביטוח
בע"מ**

כללי

כאמור בדוח הדירקטוריון של החברה, ביום 30 ביוני 2022 הושלם המיזוג בין איילון אחזקות בע"מ (ח.צ.) 520030677) לבין איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.פ. 520042169), כך שאיילון חברה לביטוח בע"מ התמזגה עם ולתוך איילון אחזקות בע"מ והחל מאותו מועד היא חוסלה ללא פירוק וכל נכסיה, התחייבויותיה ופעילותה עברו והוקנו לאיילון אחזקות בע"מ ("**המיזוג**"). באותו המועד החברה השלימה את רכישת השליטה באיילון אחזקות בע"מ ("**איילון**"). הואיל והרכישה הושלמה ביום 30 ביוני 2022 לא נכללו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה נתונים תוצאתיים בגין איילון. בהתאם, מובא להלן תיאור של עיקרי עסקיה של איילון. ביום 10 ביולי 2022, לאחר תאריך המאזן, שונה שמה של איילון אחזקות בע"מ לאיילון חברה לביטוח בע"מ.

יצוין כי נתונים כספיים שבנספח, מובאים ליום 31 בדצמבר 2021, אלא אם נאמר במפורש אחרת, ומבוססים על הדוח התקופתי של איילון אחזקות בע"מ.

נכון למועד פרסום הדוח והנספח, איילון הינה מבטח, כהגדרתו בחוק הפיקוח.

נספח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינם בשליטת הקבוצה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכות החברה והקבוצה אשר מתבססות, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה והקבוצה באופן עצמאי. בנוסף, התממשותו ו/או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד אינם ודאיים והם מושפעים מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה והקבוצה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה הנזכרים בדוח זה וכן אופן היישום של הוראות רגולציה ותגובת הגורמים הרלוונטיים, לרבות צרכנים וגופים מוסדיים אליהן וההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות הקבוצה המתוארים בדוח זה. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד של הדוח לרבעון השני של שנת 2022 של החברה ויש לקרוא את הדוח הרבעוני כאמור, על כל חלקיו, כמקשה אחת.

איילון הינה חברה ציבורית; איילון ביטוח (טרם המיזוג) הינה מבטח, הכפוף להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בהתאם, מידע מפורט אודות פעילות איילון ואיילון ביטוח (טרם המיזוג), ניתן למצוא בדיווחים המיידים והעיתיים שמפרסמת איילון מעת לעת במערכות המגנ"א והמאי"ה ו/או בדוחות התקופתיים והרבעוניים של איילון ביטוח (טרם המיזוג), תוך תשומת לב למיזוג בין החברות כאמור לעיל.

למען הנוחות, בנספח זה תהיינה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

<p>החברה הממוזגת איילון חברה לביטוח בע"מ (איילון אחזקות בע"מ לשעבר, לאחר ששינתה את שמה ביום 10 ביולי 2022 לאיילון חברה לביטוח בע"מ). איילון חברה לביטוח בע"מ לשעבר, אשר התמזגה לתוך איילון, וחברות בנות שלה. איילון ביטוח הנפקות וגיוסי הון בע"מ.</p>	<p>איילון איילון ביטוח (טרומ המיזוג) איילון הנפקות</p>
<p>הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.</p>	<p>בורסה</p>
<p>ביטוח המבטיח תגמולי ביטוח במקרה מוות לשאייריו של מבוטח, או למבוטח עצמו במהלך חייו, במקרה של אובדן כושר עבודתו, מחלה או נכות, או עם הגיעו לגיל שנקבע מראש (life).</p>	<p>ביטוח חיים</p>
<p>ביטוח המכסה סיכוני נזקים ו/או אובדן, הנגרמים לרכוש או לגוף, לרבות ביטוח נכסים, ביטוח חבויות ואחריות כלפי צדדים שלישיים וכן ביטוח בריאות לזמן קצר (non-life).</p>	<p>ביטוח כללי</p>
<p>מבטח וחברה מנהלת כהגדרתם בחוק הפיקוח.</p>	<p>גוף מוסדי</p>
<p>דולר ארה"ב.</p>	<p>דולר</p>
<p>דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, הכלול כחלק א' לדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2022, אשר נספח זה מצורף אליו כנספח א'. פרמיה בתוספת דמים.</p>	<p>דוח הדירקטוריון של החברה דמי ביטוח</p>
<p>המינוח המקובל לדמי רישום, דמי פוליסה, דמי היטל ודמי אשראי.</p>	<p>דמים</p>
<p>ווישור, כהגדרתה להלן.</p>	<p>החברה או התאגיד</p>
<p>המפקח/ת על הביטוח/הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר/ברשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. רשות ניירות ערך.</p>	<p>המפקח על הביטוח ו/או המפקח ו/או הממונה ו/או הפיקוח הרשות</p>
<p>ווישור גלובלטיק בע"מ.</p>	<p>ווישור ו/או ווישור גלובלטיק</p>
<p>ווישור חברה לביטוח בע"מ.</p>	<p>ווישור ביטוח</p>
<p>חוק החברות, התשנ"ט-1999.</p>	<p>חוק החברות</p>
<p>חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 ותקנות וצווים מכוח חוק זה.</p>	<p>חוק הפיקוח</p>
<p>חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.</p>	<p>חוק ניירות ערך</p>

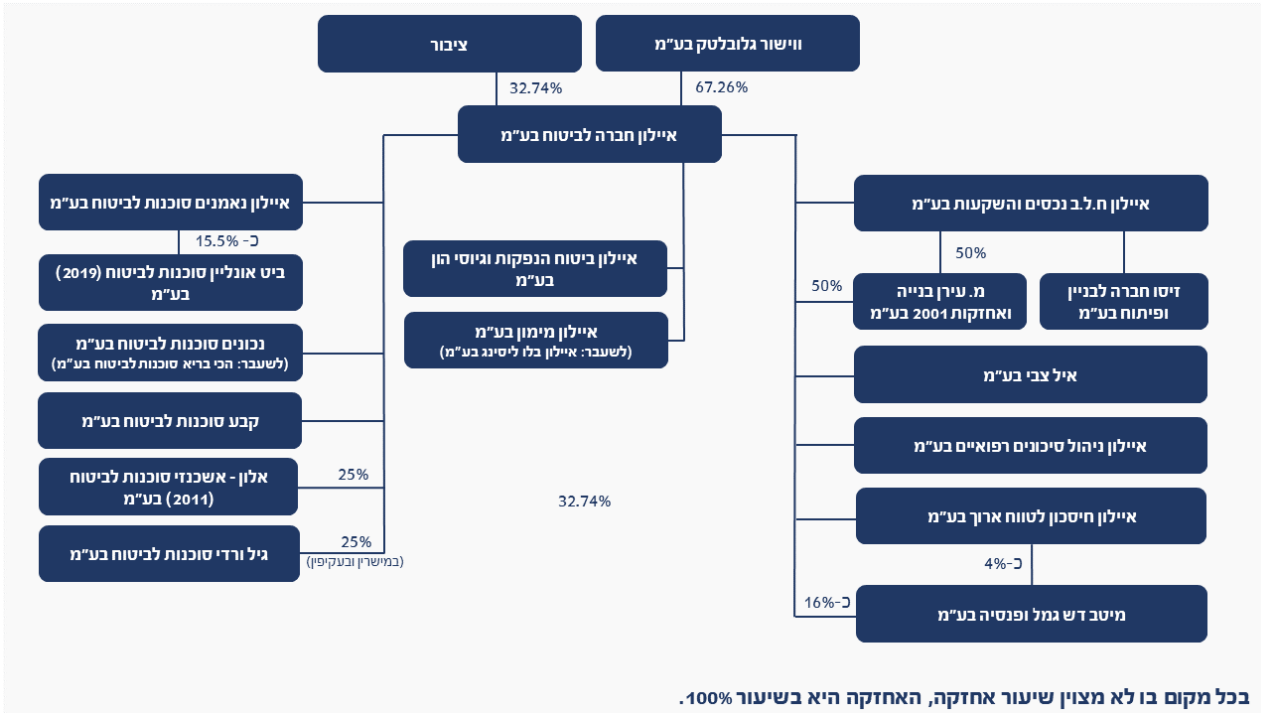
חוק פלט"ד	חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה – 1975.
חוק קופות גמל	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
חיתום	תהליך אישור הצעת הביטוח ופעולת תמחור הביטוח, הנקבעת, בין היתר, על בסיס הנחות אקטואריות.
מידרוג	מידרוג בע"מ, חברת בת של Moody's Investors Service Ltd.
סולבנסי וו	הוראות ליישום משטר כושר פרעון כלכלי של חברות המפורטות בשער 5 חלק 2 פרק 2, סימן ב' לקודקס הרגולציה.
עמלה	דמי תיווך המשתלמים לתווכן הביטוח ו/או למשווק/ליועץ פנסיוני – לפי העניין.
פרט	מבוטחים פרטיים, יחידים או בעלי השתייכות ארגונית ו/או מקצועית, עימם מתקשרת חברת הביטוח על בסיס פרטני.
פרמיה	התמורה שמקבל המבטח בגין קבלת הסיכון הביטוחי.
צבירה	סך הסכומים הצבורים במרכיב החסכון בפוליסות ביטוח חיים, הנזקפים לזכות עמיתיהן.
קבוצת איילון	איילון והחברות בהן יש לה שליטה, במישרין ו/או בעקיפין.
קודקס הרגולציה/החוזר המאוחד קולקטיב	החוזר המאוחד שמפורסם על ידי רשות שוק ההון ומאגד חוזרים שונים של הממונה שחלים על גופים מוסדיים ומשקיעים מוסדיים.
קופת ביטוח	ביטוח הנערך לקבוצת אנשים בעלי מאפיינים משותפים, כגון: עובדים אצל מעביד, עמיתי קופת גמל, או חברים בתאגיד.
שייר	תכנית ביטוח שאושרה כקופת גמל לתגמולים, לפיצויים או לקצבה, כמשמעותה בחוק קופות גמל.
תגמולי ביטוח	חלקו של המבטח בביטוח הנותר לו לאחר ביטוח משנה.
	סכום שעל המבטח לשלמו על פי הפוליסה בגין קרות מקרה הביטוח.

1. חלק א' - פעילות איילון ותמצית תיאור התפתחות עסקיה

1.1.1.1 פעילות איילון ותיאור תמצית התפתחות עסקיה

1.1.1.1.1 תרשים מבנה האחזקות של איילון

להלן תרשים מבנה האחזקות של איילון נכון למועד פרסום הנספח:



1.1.1.2 שנת התאגדות וצורת התאגדות

איילון אחזקות בע"מ נוסדה בסוף שנת 1976 על ידי מר לוי יצחק רחמני ז"ל. בחודש יולי 1987 נרשמו לראשונה מניותיה של איילון אחזקות (שנקראה אז איילון חברה לביטוח בע"מ) למסחר בבורסה.

ביום 19 ביוני 2020 נפטר מר לוי יצחק רחמני ("המנוח") שהיה המייסד ובעל השליטה באיילון. ביום 2 בפברואר 2022 אישר ביהמ"ש לענייני משפחה בתל-אביב את מינויו של עו"ד מורן מאירי כמנהל עזבון המנוח מר לוי רחמני ז"ל ביחס למלוא נכסי העזבון ("מנהל העזבון"). כאמור, ביום 30 ביוני 2022 הושלמה מכירת מניות השליטה באיילון, המהוות 67% מההון המונפק והנפרע של איילון, לחברה ומאותו מועד החברה היא בעלת השליטה באיילון. לפרטים בדבר מכירת מניות השליטה ראו סעיף 1.1.1 לדוח הדירקטוריון של החברה.

1.1.1.3 תיאור תמציתי של מאפייני הפעילות

לאחר השלמת המיזוג, עיקר פעילותה של איילון היא כחברת ביטוח בתחומי הפעילות להלן: ביטוח כללי, ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח וביטוח בריאות.

1.1.1.4 מיזוג

ביום 3 במרס 2022, נחתם הסכם מיזוג בין איילון אחזקות בע"מ לבין החברה הבת, איילון ביטוח (טרום המיזוג), לפיו תתמזג איילון ביטוח (טרום המיזוג) עם ולתוך איילון, בדרך של מיזוג סטטוטורי

על פי הוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, כך שעם השלמת המיזוג תתחסל איילון ביטוח (טרומ המיזוג) ללא פירוק וכל נכסיה, התחייבויותיה ופעילותה יועברו ויוקנו לאיילון (להלן: "הסכם המיזוג").

כאמור, ביום 30 ביוני 2022 הושלם הסכם המיזוג וביום 10 ביולי 2022 לאחר תאריך המאזן, שמה של איילון שונה מאיילון אחזקות בע"מ לאיילון חברה לביטוח בע"מ (שמה של החברה שמוזגה לתוכה).

1.1.5. אירועים מהותיים בעסקי קבוצת איילון בשנת 2021 ועד למועד פרסום נספח זה

1.1.5.1. מינויים והפסקות כהונה

סיום כהונת דירקטורים

שם	סיום כהונה	הערות
אהרון פוגל, יו"ר הדירקטוריון	4.10.2021	
רו"ח אירית שטרן	4.10.2021	
אמיר לוי	4.10.2021	
עו"ד יורם שי	4.10.2021	
אפרים אברמזון	4.10.2021	
עו"ד מורן מאירי	12.7.2022	

מינוי דירקטורים

שם	תחילת כהונה	הערות
ד"ר אביגדור קפלן, יו"ר הדירקטוריון	4.10.2021	
עו"ד מורן מאירי	4.10.2021	כהונתו של מר מאירי כדירקטור באיילון הסתיימה ביום 12.7.2022, כמפורט לעיל.
ד"ר רונית קורן - דח"צ	22.3.2022	מינוי לתקופת כהונה שלישית
אלדרוטי טל	17.7.2022	כיהנו כדירקטורים באיילון ביטוח (טרומ המיזוג) עד למועד השלמת המיזוג.
לוי איתן- דב"ת	17.7.2022	
דנון איריס - דב"ת	17.7.2022	
בעל טכסא ריטה	17.7.2022	
יהב אברהם-דב"ת	17.7.2022	

	20.7.2022	דולברג יונתן
מבעלי השליטה בחברה. בימים 23 ו-24 באוגוסט 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון איילון את תנאי כהונתו של מר ויינשל כדירקטור באיילון, לרבות את הכללתו בפוליסה ביטוח אחריות נושאי משרה, כפי שתהיה מעת לעת.	24.7.2022	ויינשל אמיל, סגן יו"ר הדירקטוריון

סיום כהונת נושאי משרה

סיום כהונה	תפקיד	שם
1.10.2021	סמנכ"ל, מנהלת אגף ביטוח כללי פרט באיילון (טרומ המיזוג)	יריב יעל
27.10.2021	דירקטור ויו"ר איילון (טרומ המיזוג)	אברמוביץ משה
31.12.2021	מנהל סיכונים באיילון, סמנכ"ל ומנהל סיכונים ראשי באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	גנות ירון
27.1.2022	משנה למנכ"ל, מנהל אגף ביטוח כללי-עסקי באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	רוזוליו גדעון
31.1.2022	מנכ"ל איילון ביטוח (טרומ המיזוג)	יוגב אריק
31.1.2022	סמנכ"ל, יועץ משפטי ומזכיר חברה באיילון ובאיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	עו"ד מוסנזון ישראל
28.2.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל אגף חסכון לטווח ארוך באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	פרבשטיין איתמר
28.2.2022	סמנכ"ל בכירה, מנהלת אגף בריאות באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	ד"ר ניב-סרודיו נאוה
28.2.2022	סמנכ"ל, מנהלת אגף השקעות באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	יוסף-אביטבול רונה

28.2.2022	סמנכ"ל, מנהלת אגף מטה חדשנות ומשאבי אנוש באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	ליכטנשטיין-שני רוני
1.9.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל חטיבת טכנולוגיות באיילון	שמאי שלמה

מינוי נושאי משרה

תחילת כהונה	תפקיד	שם
1.1.2022	מנהל סיכונים באיילון ומנהל סיכונים ראשי באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	רינות יונתן
1.2.2022	מנכ"ל איילון ביטוח (טרומ המיזוג) ¹	רו"ח שרון רייך
1.2.2022 (באיילון ביטוח החל מיום 14.2.2022)	סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית ומזכירת חברה באיילון ואיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	עו"ד חיימוביץ לייזה
1.2.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל אגף ביטוח כללי פרט באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	טולדנו איל
1.2.2022 (באיילון ביטוח החל מיום 14.2.2022)	סמנכ"ל בכיר, מנהל כספים באיילון ומנהל אגף פיננסים באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	רו"ח רם גיורא
1.2.2022	סמנכ"ל, מנהלת משאבי אנוש באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	טנצר איריס
1.2.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל חטיבת תשלומי תביעות ביטוח באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	עו"ד זיו קדרי
20.2.2022	סמנכ"ל, מנהל אגף מטה ותכנון באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	נועם בן אור
1.3.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל חטיבת משאבים באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	בנבנישתי משה

¹ מר שרון רייך מכהן כמנכ"ל איילון מיום 3.2.2019 וכיהן כמנהל הכספים של איילון ומשנה למנכ"ל וכן כמנהל אגף פיננסים באיילון ביטוח (טרומ המיזוג) עד ליום 31.1.2022.

1.3.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל אגף חסכון לטווח ארוך באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	וטנר ניר
7.4.2022	סמנכ"ל, מנהל אגף השקעות באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	הרשקוביץ תמיר
13.4.2022	סמנכ"ל בכירה, מנהלת אגף בריאות באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	עו"ד ויינשטיין עוזית
28.4.2022	סמנכ"ל בכיר, מנהל אגף ביטוח כללי עסקי באיילון ביטוח (טרומ המיזוג)	לוי דוד
1.9.2022	סמנכ"ל, מנהל חטיבת טכנולוגיות באיילון (טרומ המיזוג)	בר אור שאולי

1.1.5.2. עדכון גמול דירקטורים

ביום 28 בפברואר 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון איילון שינוי תעריף גמול דירקטורים וגמול דח"צים ודב"תים מהגמול "הקבוע" ל"מירבי", בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 למועדים הקבועים בתקנות אלו.

1.1.5.3. הליכים משפטיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים ראו באור 8 ובאור 9 כב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

1.1.5.4. השקעה בחברת אינשורטק

איילון ביטוח (טרומ המיזוג) התקשרה בהסכם בעלי מניות עם גבעת ר.א.נ שירותי ניהול בע"מ ("גבעת ר.א.נ") להקמת חברת אקסלרטור אשר תעסוק בהשקעה וניהול בחברות סטארטאפ ישראליות העוסקות בפיתוחים הקשורים לתחום הביטוח. שיעור ההחזקה של איילון באקסלרטור הינו 85% ושיעור ההחזקה של גבעת ר.א.נ הינו 15%. ההשקעה בחברות הסטארטאפ מתבצעת באמצעות חברת בת של האקסלרטור אשר מוחזקת על ידה בשיעור של 84%. האקסלרטור החלה את פעילותה בחודש אפריל 2021. איילון ביטוח (טרומ המיזוג) השקיעה באקסלרטור סך של כ-2.4 מיליון ש"ח.

1.1.5.5. השקעה בסוכנויות ביטוח

בחודש מרץ 2021 איילון נאמנים סוכנות לביטוח בע"מ ("איילון נאמנים"), חברה בת של איילון ביטוח (טרומ המיזוג), התקשרה בהסכם עם חברת סמארט המרכז להעצמה פיננסית בע"מ ("סמארט") לצורך הקמת סוכנות ביטוח שתחזק בחלקים שווים על ידי איילון נאמנים וסמארט, אשר פעילותה תכלול מתן שירותים ומכירת מוצרים בתחום כלכלת המשפחה, ייעוץ משכנתאות, ייעוץ פיננסי ומכירת מוצרי ביטוח, פנסייה, גמל ופיננסים. בנוסף, התקשרה איילון נאמנים בהסכם לרכישת מניות של ביט אונליין סוכנות לביטוח (2019) בע"מ שלה הסכם שיתוף פעולה עם סטייל ניהול מועדוני לקוחות בע"מ, המנהלת ומתפעלת מועדוני לקוחות.

1.1.5.6. השלמת עסקה לרכישת פעילות קרנות פנסיה על ידי מיטב דש גמל

בשנת 2021 הושלמה עסקה רכישת פעילות קרנות הפנסיה החדשות של הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ("מיטב דש גמל").

1.1.5.7. הנפקה לציבור של אגרות חוב

ביום 27 ביולי 2021 הנפיקה איילון ביטוח הנפקות וגיוסי הון בע"מ ("איילון הנפקות") אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף של 115 מיליון ש"ח ערך נקוב שנרשמו למסחר בבורסה.

1.1.5.8. ביקורת בנושא פעילות איילון ביטוח (טרומ המיזוג) לעניין אובדנים במחלקת תביעות רכב רכוש

ב-7 בינואר 2021 הודיע הממונה על רשות שוק ההון לאיילון ביטוח על מינוי מבקר חיצוני לצורך עריכת ביקורת חקירתית בנושא פעילות איילון ביטוח (טרומ המיזוג) לעניין אובדנים במחלקת תביעות רכב רכוש וביום 4 במאי 2021 נמסרה טיוטת דו"ח הביקורת החקירתית של רשות שוק ההון להתייחסות דירקטוריון איילון ביטוח (טרומ המיזוג) ("טיטוט דוח הביקורת של הרשות"), הכוללת ממצאים לכאורה מהם עולים חשדות לכאורה לכשלים בהתנהלות בעלי תפקידים (כולל בכירים), בקשר עם טיפול באירועים ביטוחיים בתחום האובדנים בתביעות רכב, אשר חלקם הכילו לכאורה פעולות אשר הפרו הוראות חוק ומצביעים על האפשרות כי נגרם נזק כלכלי לאיילון ביטוח (טרומ המיזוג). בנוסף, טיוטת דוח הביקורת של הרשות כוללת ממצאים המעידים לכאורה על ליקויים בהתנהלותם של בעלי תפקידים בכירים באיילון ביטוח (טרומ המיזוג) בקשר עם תהליכי הניתוח והטיפול ביחס לממצאי דוחות ביקורת שנערכו בעבר בנושא זה ביוזמת איילון ביטוח (טרומ המיזוג) על-ידי מבקרים חיצוניים. ביום 1 ביולי 2021 הגישה איילון ביטוח (טרומ המיזוג) את תגובתה לטיטוט דוח הביקורת של הרשות. ביום 13 בינואר 2022 התקבלה טיוטת "דו"ח ביקורת ממשל תאגידי – אובדנים ושרידי רכב" ("טיטוט דוח ממשל תאגידי") של רשות שוק ההון וביום 31 בינואר 2022 הגישה איילון ביטוח (טרומ המיזוג) את תגובתה.

נכון למועד פרסום הנספח, טרם התקבלה התייחסות רשות שוק ההון לתגובות איילון ביטוח (טרומ המיזוג) לשני הטיטוטים.

ביום 18 במאי 2021 הוגשה על ידי בעל מניות באיילון בקשה לגילוי ועיון במסמכים מכוח סעיף 198א לחוק החברות נגד איילון ואיילון ביטוח (טרומ המיזוג), ואשר עסקה בהליך הביקורת החקירתית שנערך על-ידי רשות שוק ההון בנושא זה. בתגובה החליטו דירקטוריון איילון ודירקטוריון ביטוח (טרומ המיזוג) על הקמת ועדה בלתי תלויה בראשות כבוד השופט (בדימוס) פרופ' יורם דנציגר, רו"ח דורון שורר, לשעבר המפקח על הביטוח והממונה על שוק ההון ומר חיים רז (רר) לשעבר המשנה למנכ"ל ומנהל מערכי התביעות במגדל חברה לביטוח בע"מ ובכלל חברה לביטוח בע"מ, אשר תבחן את הנושא ותגיש את מסקנותיה והמלצותיה לדירקטוריונים. ביום 20 במרץ 2022 הגישה הוועדה הבלתי תלויה דוח מקיף להמלצותיה לדירקטוריון איילון ואיילון ביטוח (טרומ המיזוג). הוועדה סברה כי אמנם לא ניתן להתעלם מכך שנפלו ליקויים שונים באופן שבו פעלה איילון ביטוח (טרומ המיזוג) במהלך השנים בתחום השרידים, וכן בדרך שבה היא פעלה או חדלה מלפעול נוכחות ביקורות, פנימיות וחיצוניות, שקראו לתיקון ליקויים כאלה או אחרים, וכי התנהלותם של שני גורמים באיילון ביטוח (טרומ המיזוג) ובהם נושאת משרה לשעבר וגורם ניהולי שאינו נושא משרה, עלתה כדי הפרה מסתברת של חובת הזהירות המוטלת עליהם (התנהלות לא סבירה או חוסר מיומנות); ובמקרה בודד של שמאי ראשי לשעבר

התנהלותו עולה כדי הפרה מסתברת על חובת אמן, בנסיבות העניין אין מקום לנקוט בצעדים משפטיים נגד שלושת הגורמים האמורים מטעמים שפורטו בהרחבה בדוח. ביחס ליו"ר דירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג) וביחס למנכ"ל איילון ביטוח (טרם המיזוג), למשנה למנכ"ל ומנהל הכספים הראשי (המכהן כיום כמנכ"ל איילון) ולמבקר הפנים, מצאה הוועדה כי אלה פעלו לבירור החשדות ולתיקון הליקויים וכי לא הפרו חובות כלפי איילון ביטוח, וכי חברי הדירקטוריון של איילון ביטוח (טרם המיזוג) פעלו באופן ראוי בשתי התקופות שבהן נחשפו לעניין (התקופה הראשונה - החל מאפריל 2014; והתקופה השנייה - החל מאוגוסט 2018) ולא הפרו את חובותיהם כלפי איילון ביטוח (טרם המיזוג). לפיכך, הוועדה לא מצאה כי קיימת עילת תביעה של איילון בפרשה דנן. הטענה שבטיטוט דוח הביקורת של הרשות בדבר "הונאת מנהלים" לכאורה בדרך של יצירת מנגנון חוזי בהסכם עם ספק השרידים לשינוי מעמד רכבים מאובדן גמור לאובדן גמור להלכה אינה מבוססת דיה. לעמדת הוועדה הסעיף שאומץ לתוך ההסכם עם ספק השרידים ושנועד לתמרץ את ספק השרידים לפעול לשיקום רכבים חלף פירוקם אינו פסול מיסודו ואף אם שיקול הדעת שהקנה הסעיף לשמאי הראשי נוצל לרעה, אין בכך כדי להעיד על הונאת מנהלים מכוונת מראש. בהתאם לכך, ובהיעדר ראיות אחרות שתומכות בקיומה של הונאה שכזו או בקיומה של רשלנות מצד מי ממנהלי איילון ביטוח (טרם המיזוג) בעצם אימוץ הסעיף האמור, מצאה הוועדה שלא הוכח כי מי מנושאי המשרה או בעלי התפקיד הפר חובה כלשהי כלפי איילון ביטוח (טרם המיזוג) בהקשר זה. ביחס לטיטוט דוח ממשל תאגידי הוועדה מצאה כי חברי ועדת הביקורת של דירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג) פעלו בסבירות, בתום לב ובניסיון להיות מיודעים ולא הפרו חובות כלשהן כלפי איילון ביטוח (טרם המיזוג). הוועדה ציינה את העובדה כי באיילון ביטוח (טרם המיזוג) בוצעו שינויים משמעותיים ביותר הן בפן הפיקוחי הן בפן הפרסונלי, וכי למעשה, כמעט כל שדרת הניהול באיילון ביטוח (טרם המיזוג) התחלפה ונהלי איילון ביטוח (טרם המיזוג) בהיבטים הקשורים לפעילות בתחום השרידים עברו מהפך של ממש. בנוסף, איילון ביטוח (טרם המיזוג) חדלה לעבוד לחלוטין עם ספק השרידים מושא בחינת הוועדה. הוועדה סבורה כי סיכוייה של תביעה שתוגש על-ידי איילון ביטוח (טרם המיזוג) כנגד ספק השרידים לשעבר בעילה של שידול השמאי הראשי להפרת חובת אמן אינם גבוהים במיוחד, שכן טענה מעין זו טומנת בחובה הטלת דופי מוסרי וחשד למעשים פליליים לכאורה, אולם לא הובאו בפני הוועדה ראיות פוזיטיביות חד-משמעיות לקיומו של קשר פסול בין השמאי הראשי לבין ספק השרידים; כן סברה הוועדה כי סיכויי תביעה בעניין הפרת הוראות דין בנוגע להשפעה פסולה על שמאי החוץ עדיפים. לפיכך, הוועדה המליצה לאיילון ואיילון ביטוח (טרם המיזוג) לשקול ביחד עם יועציה המשפטיים הגשת תביעה נגד ספק השרידים לשעבר. כאמור לעיל, הוועדה המליצה לדירקטוריונים של איילון ביטוח (טרם המיזוג) ושל איילון שלא לנקוט בהליכים משפטיים כנגד נושאי משרה ובעלי תפקידים בהן, בעבר ובהווה.

במסגרת דיוני דירקטוריון איילון ודירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג) בדו"ח הוועדה ובהמלצותיה, התעוררו מספר סוגיות נוספות שלעמדת הדירקטוריונים הצריכו בחינה של הוועדה. משכך, החליטו הדירקטוריונים של איילון ואיילון ביטוח (טרם המיזוג) ביום 10 במאי 2022 להסמיך את הוועדה לבחון את אותן סוגיות, וכן לבחון האם יש בהן כדי להשפיע או לשנות את מסקנות והמלצות הוועדה כפי שנכללו בדו"ח הוועדה.

ביום 26 ביוני 2022 נמסר לאיילון ולאיילון ביטוח (טרם המיזוג) דוח הוועדה המשלים שבו קבעה הוועדה כי לאחר ששקלה את מסקנותיה כפי שפורט בדוח הוועדה, הגיעה למסקנה כי אין בעובדות החדשות שהובאו לידיעתה בכדי לשנות ממסקנותיה, כפי שפורטו בדוח הוועדה.

בסמוך לאחר קבלת דוח הוועדה, החלו הדירקטוריונים של החברות בתהליך לימוד וקבלת החלטות מקיף, יסודי וסדור, אשר לווה ביעוץ משפטי חיצוני, במסגרתו נערכו מספר דיונים יסודיים במסקנות והמלצות הוועדה, תוך שמיעת יו"ר הוועדה ויועצה המשפטי וכן יועצה המשפטיים של איילון.

ביום 24 ביולי 2022 התקיימה ישיבה נוספת של דירקטוריון החברה הממוזגת, שבו חברים כל הדירקטורים שהיו חברים בדירקטוריונים של איילון ושל איילון ביטוח (טרם המיזוג) וכן מר אמיל ויינשל שמונה לדירקטור ולסגן יו"ר הדירקטוריון. בתום הדיון, החליט דירקטוריון החברה הממוזגת לאמץ באופן מלא את מסקנות והמלצות הוועדה, לפיהן אין לנקוט הליכים משפטיים כנגד כל נושאי המשרה באיילון וכנגד כל נושאי המשרה ובעלי התפקידים (בהווה ובעבר) באיילון ביטוח (טרם המיזוג) ואשר נבחנו על-ידי הוועדה. בנוסף ובנסיבות העניין, החליט דירקטוריון החברה הממוזגת איילון, לעכב בשלב זה את החלטתו בעניין נקיטת הליכים משפטיים נגד ספק השרידים לשעבר עד לקבלת דו"ח ביקורת סופי מטעם רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בנושא אובדנים בתביעות רכב באיילון. כמו כן, לעניין סיום העסקתה של נושאת המשרה ובשים לב לממצאי הוועדה המפורטים בדוח ובדוח המשלים, וכן בהמשך לפניית רשות ניירות ערך ולבירור עם נושאת המשרה, למיטב הבנת דירקטוריון החברה הממוזגת, בקשתה של נושאת המשרה באיילון ביטוח (טרם המיזוג) להביא את העסקתה לידי סיום, נעשתה ממגוון שיקולים שנגעו, בין היתר לתפקוד האגף אותו ניהלה, לרבות בהקשר אירוע השרידים, ובכל מקרה לא הייתה פרישתה בנסיבות שהיה צורך להביאן לידיעת הציבור.

ביום 1 באוגוסט 2022 התקבלה באיילון טיוטת דוח ביקורת נוספת של הרשות בנושא שמאות ביטוח רכב (רכוש וצד ג') ("**טיוטת דוח ביקורת שמאות**"). טיוטת דוח ביקורת שמאות כוללת ממצאים שמרביתם מתייחסים למקרים שנדונו בטיוטת דוח ביקורת האובדנים ונוגעת להתנהלות שמאי החברה ומנגנוני הבקרה על האגף. מתוך ממצאים אלה עולים חשדות, לכאורה, להפרות אפשריות של הוראות הקודקס בתביעות בענף ביטוח רכב רכוש (מקיף וצד ג') ("**הקודקס**") תוך התמקדות בשנים 2018-2020, וכן בהפרות שהחלו בשנים קודמות שנמשכו לתוך תקופת הביקורת ולאחריה ("**תקופת הביקורת**"). כמו כן, נבחנו פעולות שביצעו גורמים באיילון, שכבר אינם מכהנים עוד, בתקופה קודמת לתקופת הביקורת ואשר יש בהן כדי להשפיע על התנהלות איילון בתקופת הביקורת.

עיקרי הממצאים העולים מטיוטת דוח ביקורת שמאות נוגעים לליקויים בנהלים ובבקורות שאימצה מחלקת בקרת שמאות, לכשלים בהתנהלות איילון ביטוח (טרם המיזוג) שהובילה להשפעה על השמאי שבחר המבוטח בהעברת רכב מפירוק לשיקום, להעדר ביקורת פנימית ייעודית מספיקה לאיתור פרקטיקות שליליות, להפרות של הוראות הרגולציה ביחס לכלל פעילות החטיבה בתחום ניהול תביעות רכב רכוש, וכן להפרות שונות של הוראות הקודקס. לטענת הרשות, כלל הממצאים, כאמור, עולים כדי פגיעה באמון מבוטחי איילון ולהפרת עקרונות תום הלב ויישוב תביעות הוגן הנדרשים מחברת ביטוח לפי סעיף (א)(2) לקודקס. בנוסף, בטיוטת דוח ביקורת השמאות נטען בקשר לתביעה מסוימת, כי קיים חשש לפיו איילון ביטוח (טרם המיזוג) פעלה בניגוד לעיקרון תום לב ביישוב תביעות, כי איילון ביטוח (טרם המיזוג) העבירה לרשות מסמכים הנוגעים לאותו מקרה מהם הושמט מידע מהותי החיוני לבירור התביעה באופן העולה לכדי הטעיה של הרשות והפרה של סעיף 50 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח).

איילון לומדת את טיוטת דוח ביקורת שמאות ודירקטוריון איילון יביא בפני הרשות את התייחסותו בכתב ובהקדם. איילון כללה הפרשה נאותה, בהתאם להערכת ההנהלה ובהסתמך על חוות דעת יועצה המשפטיים אשר כלולה בתוצאות מגזר "לא מיוחס".

1.1.5.9. התקשרות עם ווישור ביטוח לביטוח רכב וביטוח חיים קבוצתי לעובדי מדינה

ביום 20 בדצמבר 2021 התקשרה איילון ביטוח (טרומ המיזוג) עם ווישור ביטוח, חברה בת של החברה, בהסכם שעיקרו התחייבות לביטוח חיים קבוצתי לעובדי מדינה ובני/ות זוגם אשר רכיביהם יבוטחו על-ידי ווישור ביטוח בביטוח רכב וזאת מתוקף זכייתה של ווישור ביטוח במכרז לביטוח רכבי עובדי המדינה (רכבי שרות ורכבי פרטיים של עובדים), על פי תנאי המכרז של ביטוח רכב לעובדי מדינה. לווישור ביטוח רישיון ביטוח כללי בלבד ולבקשתה, מבטחת איילון ביטוח, את המבוטחים הרלוונטיים בביטוח רכב, כאמור, גם בביטוח חיים קבוצתי. בימים 22 ו-26 בדצמבר 2021 סיווגו ועדות הביקורת של איילון ביטוח (טרומ המיזוג) ושל איילון, בהתאמה, את עסקת ביטוח החיים הקבוצתי כעסקה שאינה חריגה. הכנסות איילון הנובעות מהסכם זה נובעות מפרמיות המשולמות על-ידי המדינה ו/או המבוטחים, בתמורה לפוליסת ביטוח חיים קבוצתי ואין לה הכנסות ישירות או אחרות מווישור ביטוח.

בנוסף, ביום 15 במרץ 2022 התקשרה חברת בת של איילון, נכונים סוכנות לביטוח בע"מ ("נכונים"), בהסכם עם ווישור ביטוח להקמה, ניהול ותפעול של מוקד ייעודי שייתן מענה לכלל המבוטחים שיפנו לווישור ביטוח מכוח זכייתה במכרז כאמור, וזאת בתמורה לתשלום של $Cost+20\%$. המוקד שמתפעלת נכונים מטפל בין היתר בשיחות טלפוניות נכנסות ויוצאות למבוטחים הפוטנציאליים, מעניק שירות ותמיכה עד סגירת מעגל הטיפול בהם, וכן סייע למעוניינים בכך להצטרף לביטוח רכב וביטוח חיים בהתאם לתנאי המכרז. לכל צד הזכות להביא את ההסכם לסיומו, כמפורט בהסכם.

1.1.5.10. פסק דין בתביעה ייצוגית נגד מיטב דש גמל

בהמשך לפסק דין מיום 25 באוגוסט 2021 ובהתאם לפסק דין משלים מיום 20 בדצמבר 2021 (ביחד: "פסק הדין"), במסגרת תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד מיטב דש גמל בגין גביית דמי ניהול משתי קבוצות עמיתים של קופת הגמל "תגמולים" אותה רכשה מיטב דש גמל בשנת 2007, חויבה מיטב דש גמל להשיב דמי ניהול בסך של כ-400 מיליון ש"ח וכן לשאת בהוצאות ושכ"ט באי הכוח המייצגים בסך של כ-16 מיליון ש"ח. מיטב דש גמל ערערה על פסק הדין והגישה בקשה לעיכוב ביצוע פסק הדין, אשר נתקבלה באופן חלקי על-ידי בית המשפט העליון ביום 21 בינואר 2022. בהסכם המיזוג שנחתם במסגרת רכישת 20% מהזכויות במיטב דש גמל על-ידי איילון ביטוח (טרומ המיזוג) ("הסכם המיזוג"), התחייבה מיטב דש גמל לשפות את איילון ביטוח (טרומ המיזוג) בגין חבות שתנבע למיטב דש גמל, בין היתר, מהתובענה האמורה, לפי חלקה היחסי של איילון ביטוח (טרומ המיזוג) במיטב דש גמל במועד בו סכום הנזק נקבע באופן סופי ומיטב ניירות ערך והשקעות בע"מ ("מיטב ניירות ערך") תשפה את איילון ביטוח (טרומ המיזוג) על כל חבות של מיטב דש גמל כתוצאה מפסק דין סופי וחלוט שיינתן, בין היתר, מהתובענה האמורה, מעבר לסכום שבגינו בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של מיטב דש גמל לשנת 2015 (לא נכללה כל הפרשה בדוחות אלה). למיטב ניירות ערך זכות להחליט אם השיפוי יתבצע במזומן או במניות שוות ערך לשיפוי במזומן, ולאילון ביטוח (טרומ המיזוג) הזכות לבחור מניות של איזו חברה היא תקבל (מיטב דש גמל או מיטב דש השקעות בע"מ). בדוחותיה הכספיים של איילון ביטוח (טרומ המיזוג) לשנת 2021 נרשמו סכומים בגין התחייבויות השיפוי שניתנו לה. לפרטים בדבר התקשרות מחודש יוני 2022 בהסכם למכירת אחזקות איילון במיטב דש גמל ראו סעיף 1.1.5.15 להלן.

1.1.5.11. השלמת עסקת מכירת אחזקות קבוצת איילון ב-TLV מדיקל סנטר בע"מ

ביום 31 במרץ 2022 הושלמה עסקת מכירת כל המניות המוחזקות על-ידי קבוצת איילון, בטי אל וי מדיקל סנטר סע"מ ("מדיקל סנטר"), המהוות 19.99% מהון המניות המונפק והנפרע של מדיקל סנטר, בתמורה לכ-8.7 מיליון ש"ח וכן מכירת כל זכויותיה של קבוצת איילון מכוח הלוואות הבעלים שהועמדו על-ידי מדיקל סנטר בתמורה לכ-9.3 מיליון ש"ח. סך התמורה בגין השלמת העסקה הסתכמה בסך של כ-18 מיליון ש"ח אשר שולמה לאיילון ולאיילון נאמנים סוכנות לביטוח בע"מ ("איילון נאמנים"), חברה נכדה של איילון, בחלוקה שווה בין שתיהן.

1.1.5.12. התקשרות בהסכם להעמדת מסגרת אשראי

ביום 12 באפריל 2022 התקשרה איילון ביטוח (טרם המיזוג) עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ועם יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ, חברה פרטית מקבוצת הקרנות יסודות ("יסודות"), בהסכם להעמדת מסגרות אשראי בהיקף של עד 250 מיליון ש"ח במצטבר, בחלקים שווים וללא אחריות או ערבות הדדית ביניהן, לשם מימון פעילות יסודות העוסקת בהענקה ורכישת הלוואות לפרויקטים של נדל"ן בישראל.

1.1.5.13. דירוג איילון ביטוח וכתבי התחייבות נדחים

ביום 18 באפריל 2022 פירסמה מידרוג בע"מ ("מידרוג") דוח פעולת דירוג על איתנותה הפיננסית (IFS) של איילון ביטוח (טרם המיזוג) ושל כתבי התחייבות שהונפקו על ידה ועל ידי החברה הנכדה, איילון הנפקות. הדירוגים נותרו ללא שינוי והאופק נותר יציב. הדירוג שניתן לאיילון ביטוח (טרם המיזוג) הינו A2 והדירוג שניתן לכתבי ההתחייבות הנדחים שהנפיקו איילון ביטוח (טרם המיזוג) ואיילון הנפקות המהווים רובד הון 2 הינו Baa1. כן הודיעה מידרוג על קביעת דירוג Baa1.il(hyb) באופק יציב לכתבי התחייבות נדחים בסך של עד 20 מיליון ש"ח, שאיילון ביטוח (טרם המיזוג) הנפיקה בחודש אפריל 2022 אשר הוכרו על-ידי הממונה כרובד הון 2 כנגד פירעון מוקדם מלא של כתבי התחייבות נדחים מאותם גופים.

1.1.5.14. מכירת מניות סוכנות היי טק סוכנות לביטוח בע"מ

ביום 3 במאי 2022 חתמו איילון ואיילון נאמנים עם היי טק סוכנות לביטוח בע"מ ("הייטק") ובעלי מניותיה (כצד שלישי להסכם) על הסכם למכירת מניותיה של איילון נאמנים, אשר היוו 40% מהון המניות המונפק והנפרע של הייטק, בתמורה לסך של 2.3 מיליון ש"ח לפני מס.

1.1.5.15. התקשרות בהסכם למכירת אחזקות איילון ביטוח במיטב דש גמל

ביום 26 ביוני 2022 התקשרו איילון ביטוח (טרם המיזוג) ואיילון חיסכון לטווח ארוך בע"מ ("חברות איילון") עם מיטב דש השקעות בע"מ ("מיטב דש השקעות"), מיטב ניירות ערך ומיטב דש גמל בהסכם מותנה בתנאים, למכירת כל אחזקותיהן של חברות איילון במיטב דש גמל, המהוות כ-20% מהון המניות המונפק והנפרע של מיטב דש גמל, תמורת סך של כ-120 מיליון ש"ח אשר ישולם בשני תשלומים, בהתאם לתנאי ההסכם. בנוסף, מיטב דש גמל התחייבה לפרוע את יתרת החו"ז שתהיה לה כלפי חברות איילון במועד השלמת העסקה (ואשר עומדת על כ-33 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרץ 2022), כאשר סכום יתרת החו"ז למועד ההשלמה יישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5%, החל ממועד ההשלמה ועד למועד פירעון יתרת החו"ז למועד

ההשלמה (והריבית בגינה) בפועל. לצורך הבטחת התחייבויות מיטב ניירות ערך ומיטב דש גמל מכוח ההסכם, התחייבה מיטב דש השקעות לערוך לטובת חברות איילון ומיטב ניירות ערך התחייבה ליצור שעבודים לטובת חברות איילון על מחצית מהמניות הנמכרות אשר יוסרו במועד פירעונם המלא של התשלומים. השלמת העסקה כפופה, בין היתר, לקבלת היתר מעודכן לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה במיטב דש גמל לבעלי השליטה במיטב דש השקעות ולאישור הממונה ליצירת השעבודים, אשר נתקבל ביום 23 באוגוסט 2022. אין כל וודאות כי יתקיימו כל יתר התנאים המתלים וכי ההסכם יושלם.

1.1.5.16. שינוי בהוראות המתייחסות לתוכניות ביטוח חיים משולבות בחיסכון הכוללות

מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים

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

החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות.

החוזר מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים, ולהשלכות הנובעות מכך על גובה העתודות ואופן בנייתן. בנוסף, החוזר כולל לוח תמותה חדש לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח.

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

כפועל יוצא מכך, הגדילה איילון את ההפרשה לעתודה משלימה לגמלאות ואת ההפרשה לעתודה לגמלאות בתשלום המתייחסים לכספים שנצברו בפוליסות עד ליום 30 ביוני 2022 ואינם כוללים השלמה עתידית בגין סכומים שייצברו בעתיד. לפי אומדן ראשוני של איילון, ההשפעה הצפויה של יישום החוזר הינה הקטנת יחס כושר הפירעון בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2021 (כ-1.5% בתום תקופת הפריסה). השפעה נוספת של יישום החוזר היא קיטון ברווח הכולל לפני מס של כ-11 מיליון ש"ח (כ-7 מיליון ש"ח) ברבעון השני של שנת 2022. יודגש כי הערכות איילון האמורות והנתונים ששימשו לביצוע האומדנים להשפעה הצפויה של יישום החוזר, הינם בגדר אומדן ראשוני בלבד, ואינם כוללים השפעות נוספות של הפעילות העסקית השוטפת, שינוי בנתוני שוק והשפעות אחרות. בהתאם לכך אין באמור לעיל כדי להעריך את דוח יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2022.

1.1.5.17. זכיה בהליך תחרותי לביטוח תאונות אישיות לתלמידי מדינת ישראל

ביום 16 באוגוסט 2022 הודיעה איילון כי קיבלה הודעה על זכייתה בהליך תחרותי שנערך על-ידי החברה למשק וכלכלה בע"מ, בנושא ביטוח תאונות אישיות לתלמידים ("הביטוח"). במסגרת הביטוח, איילון תבטח בביטוח תאונות אישיות את כלל התלמידים במדינת ישראל (כ-2.6 מיליון תלמידים). הפרמיה המוערכת לשנה הינה בסך של כ-180 מיליון ש"ח. ההתקשרות הינה לתקופה של שלוש שנים, כאשר לצדדים שמורה הזכות לסיימה בהודעה מראש בכל שנה במהלך תקופת ההתקשרות.

1.1.5.18. שחלוף כתבי התחייבות מול תאגיד בנקאי וקבלת ערבות מהחברה

במסגרת כוונת איילון לבצע שחלוף של כתב התחייבות קיים, שהוכר כרובד הון 2 בסך של 130 מיליון ש"ח, בימים 11 ו-24 באוגוסט 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון איילון, בהתאמה, קבלת ערבות מהחברה לסכומי הריבית שישולמו בגין כתב התחייבות חדש שיונפק לטובת תאגיד בנקאי בסכום קרן של כ-130 מיליון ש"ח. עלות הערבות לאיילון היא כ-0.7%. הערבות טרם הועמדה בפועל.

1.2. תחומי הפעילות של איילון

כאמור לעיל, נכון למועד פרסום נספח זה, איילון הינה חברת ביטוח, שעיקר פעילותה בתחומי חיסכון לטווח ארוך, תחום ביטוח בריאות ותחום הביטוח הכללי, הכולל: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש, ביטוחי חבויות, ביטוח ימי, אחריות מקצועית, ביטוחי קבלנים והנדסה, וכן יתר עסקי ביטוח כללי. בנוסף, לאחר המיזוג, איילון ממשיכה לפעול, בין השאר, באמצעות חברות בנות וחברות קשורות בקבוצה, בפעילות אותה ביצעו איילון ואחזקות בע"מ ואיילון ביטוח (טרם המיזוג) עד למועד המיזוג.

להלן תיאור תחומי הפעילות של איילון:

1.2.1. תחום חיסכון לטווח ארוך

תחום זה כולל פעילות ביטוחי חיים ופוליסות חיסכון טהור. תחום ביטוח חיים כולל פוליסות המספקות כיסוי לאירועים ביטוחיים הנובעים מסיכונים שונים, כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה וכדומה ("ריסק"), וכן תכניות ביטוח המשלבות מעבר למרכיב הריסק גם מרכיב של צבירה כספית ("חיסכון"), ובכלל זה פוליסות הבאות לכסות את ההפרשות הסוציאליות של מעסיקים, עובדים ועצמאיים. חלק מהביטוחים נמכרים כביטוחים עצמאיים וחלקם נמכרים כביטוחים נלווים.

1.2.2. תחום ביטוח כללי

תחום זה כולל ביטוחים המכסים סיכוני נזקים ו/או אובדן, הנגרמים לרכוש או לגוף, לרבות ביטוח נכסים, ביטוחי חבויות, ביטוח ימי, ואחריות כלפי צדדים שלישיים. בתחום זה נכללים ענפי ביטוח רכב חובה, רכב רכוש, ביטוחי חבויות וביטוח כללי אחר.

1.2.2.1. ענף ביטוח רכב חובה

ענף ביטוח המכסה נזקי גוף כתוצאה משימוש ברכב מנועי בהתאם לחוק פל"ת ד, שלפי דרישת פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש] התש"ל-1970 הינו חובה על כל בעל רכב והנהג בו.

1.2.2.2. ענף ביטוח רכב רכוש

פוליסות ביטוח הנותנות כיסוי לנזקי רכוש לרכב המבוטח וכן לנזקים הנגרמים לרכוש של צדדים שלישיים, אשר נגרמו על ידי כלי רכב מבוטחים. ביטוח זה כולל הן ביטוח מקיף והן ביטוח נזקי רכוש לצד ג', וכן פוליסות מצומצמות הכוללות כיסוי למקרה תאונה אך לא למקרה גניבה ולהיפך.

1.2.2.3. ענף ביטוחי חבויות

ביטוחים המיועדים לכיסוי חבותו על פי דין של מבוטח בגין נזק שעלול להיגרם על ידיו לצד שלישי כלשהו (למעט ביטוח רכב חובה). בכלל זה נמנים, בין השאר, המוצרים הבאים: ביטוח חבות מעסיקים, ביטוח חבות כלפי צד ג', ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ביטוח חבות המוצר וביטוחי חבויות משולבים.

בנוסף, פעילה איילון בתחום הערבויות, בעיקר בהוצאת ערבויות על פי חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), תשל"ה-1974, וכן במתן ערבויות ביצוע לתשתיות.

1.2.2.4 יתר ענפי ביטוח כללי

ביטוחים המיועדים להעניק למבוטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו. הסיכונים העיקריים המכוסים בפוליסות אלו הינם סיכונים אש, התפוצצות, פריצה/גניבה, רעידת אדמה ונזקי טבע. ביטוחי הרכוש כוללים לעיתים כיסוי לנזק תוצאתי (אובדן רווחים) עקב הנזק הפיזי לרכוש. סוגי הביטוח העיקריים בענף זה הינם: ביטוחי דירות, ביטוחי מבנה אגב משכנתא, ביטוחי בתי עסק, ביטוחים הנדסיים, ביטוחי עבודות קבלניות, ביטוחי מטענים בהובלה (ימית, יבשתית, אווירית), ביטוח יאכטות וכלי שיט קטנים, וביטוח לכיסוי נזקי סייבר המכסה נזקים של המבוטח ונזקים של צד ג'.

1.2.3 **תחום ביטוחי בריאות**

תחום זה כולל פעילות ביטוח בריאות לזמן ארוך, הכולל פוליסות המספקות כיסוי לאירועים ביטוחיים הנובעים מסיכונים שונים, כגון: מחלות קשות, סיעוד, ניתוחים, השתלות ותרופות שלא בסל התרופות ("ריסק") וכן פוליסות לתאונות אישיות. חלק מהביטוחים נמכרים כביטוחים עצמאיים, חלקם נמכרים כביטוחים נלווים, וחלקם נמכרים במסגרת ביטוחי בריאות קבוצתיים. בנוסף, כולל תחום זה ביטוחי בריאות לטווח קצר לרבות ביטוחי שיניים וביטוח רפואי לעובדים זרים.

1.3 **השקעות בהון איילון ועסקאות במניותיה**

השקעות בהון איילון ועסקאות מהותיות על ידי בעל עניין

מכירת מניות השליטה לחברה

לפירוט אודות השלמת מכירת מניות השליטה באיילון לחברה, ראו סעיף 2.1.17 לדוח הדירקטוריון של החברה.

2. חלק ב' - תיאור עסקי איילון לפי תחומי פעילות

א. פעילות בסוכנויות ביטוח ובחברות אחרות

פעילותה העיקרית של איילון היא כחברת ביטוח. לאיילון פעילויות נוספות שאינן מהותיות לקבוצה, שמבוצעת, בין השאר באמצעות חברות בנות וחברות כלולות.

ב. מידע אודות פעילות איילון כחברת ביטוח

המידע והנתונים המפורטים בחלק זה מתייחסים לפעילות הביטוח של קבוצת איילון ומבוססים על התיאור בדוחות איילון ליום 31 בדצמבר 2021.

2.1 תחום פעילות א' - תחום היסכון לטווח ארוך

2.1.1 מוצרים ושירותים

2.1.1.1 תיאור של ענפי הפעילות והמוצרים הכלולים בתחום

ביטוח חיים

פוליסות ביטוח חיים מספקות כיסוי לאירועים ביטוחיים הנובעים מסיכונים שונים, כגון מוות, נכות ואובדן כושר עבודה.

הפוליסות יכולות לכלול רכיב ריסק טהור, רכיב חסכון טהור או שילוב של השניים. איילון משווקת קופות ביטוח (ביטוחי מנהלים ותגמולים לעצמאיים), ביטוחי פרט וביטוחים קולקטיביים, ומציעה מכלול של תכניות ביטוח.

קופות ביטוח הן פוליסות לשכירים ולעצמאים.

ביטוחי פרט הם ביטוחים וולונטריים והם כוללים מרכיב של ריסק ו/או היסכון על פי החלטת בעל הפוליסה.

ביטוחים קולקטיביים הם ביטוחים קבוצתיים, הנמכרים לאנשים המשתייכים לאותה קבוצה, כגון: קואופרטיב עובדים, תלמידי בית ספר, חברי קיבוץ ועוד.

2.1.1.2 מוצרים חדשים

בשנת 2021 איילון קיבלה היתר לשיווק ביטוח נכות מתאונה ומוות מתאונה המותאמים לשינויים בהסדר התחיקתי כפי שנדרשו בחוזר "תאונות אישיות".

2.1.1.3 מוצרים ושירותים עיקריים - ביטוח חיים

סוג הפוליסה	ריסק/ היסכון	הוני/ קצבתי	תלוי תשואה	מאפיינים ייחודיים והערות
פוליסל בשבילך	היסכון וריסק	רכיב הוני, וקצבתי, בהתאם לצרכי המבוטח	כן	הפוליסה אינה מוכרת כקופת ביטוח, והכספים ניתנים למשיכה בכל עת בכפוף לתשלום מס רווחי הון.
איילון יתרון פיננסי	היסכון	הוני	כן	תכנית היסכון לפרט לכל מטרה במגוון מסלולי השקעה; מעבר בין מסלולים אינו יוצר אירוע מס. הכספים ניתנים למשיכה בכל עת בכפוף לתשלום מס רווחי הון.

סוג הפוליסה	ריסק/ חיסכון	הוני/ קצבתי	תלוי תשואה	מאפיינים ייחודיים והערות
משקיעים בילדים	חיסכון וריסק	הוני	כן	תכנית חיסכון לתקופות קצרות ובינוניות, המבטיחה את המשך החיסכון גם במקרה של פטירה או אובדן כושר עבודה. איילון חדלה לשווק מוצר זה בשנת 2019.
קופות ביטוח לשכירים ולעצמאים מסדרת פוליסל	גמישות בחלוקת פרמיה בין חיסכון וריסק.	קצבתי	כן	מגוון מסלולי השקעה; אין הגבלה על מספר המעברים בין המסלולים; מעבר בין מסלולים אינו יוצר אירוע מס, ואין קנסות פדיון במשיכת הכספים. ההבדל בין התכניות השונות הוא בשיעור דמי הניהול. איילון חדלה לשווק מוצר זה בשנת 2013.
פוליסל חדש	חיסכון וריסק	קצבתי	כן	אינה כוללת מקדם המגלם הבטחת תוחלת חיים, למעט למצטרפים חדשים מגיל 60; מותאמת לדמי הניהול המרביים המותרים בתקנות מינואר 2013.
"מעורב", "גמלא" ו"חסכון"	חיסכון וריסק	קצבתי	עד 1990 - לא; אחרי - כן	הפרמיה עשויה להשתנות לפי נוסחה התלויה בתשואה בפועל; שיווק המוצר הופסק ב-2003.
"עדיף"	חיסכון וריסק	קצבתי	עד 1990 - לא; אחרי - כן	איילון חדלה לשווק את המוצר ב-2003.
דרור 5	ריסק. מבטיחה למוטבים את סכום הביטוח שנרכש במקרה של פטירה	הוני	לא	הפרמיה משתנה אחת ל-5 שנים. למבוטח יש אפשרות להגדיל את סכום הביטוח באירועים כמו נישואין, ימי הולדת והרחבת המשפחה, ללא צורך בהצהרת בריאות חדשה. במקרה של מחלה סופנית מוקדם תשלום מחצית מסכום הביטוח. איילון חדלה לשווק מוצר זה בשנת 2019.

מאפיינים ייחודיים והערות	תלוי תשואה	הוני/קצבתי	ריסק/חיסכון	סוג הפוליסה
הפרמיה משתנה מדי שנה בהתאם לגיל המבוטח. פרמיה נמוכה יותר לנשים ולמבוטחים לא מעשנים.	לא	הוני	ריסק. תכנית ביטוח למקרה פטירה	דרור 1
הכיסוי הביטוחי בתקופה של 36 החודשים הראשונים הינו רק למקרה מוות מתאונה. אם סיבת המוות בתקופה זו היא מחלה, יקבל המבוטח החזר של 70% מהפרמיות ששולמו. לאחר מכן ועד תום תקופת הביטוח (גיל מרבי 67), מכסה הפוליסה מקרה מוות מכל סיבה. איילון חדלה לשווק מוצר זה בסוף שנת 2018.	לא	הוני	ריסק. כיסוי למקרה מוות ללא חיתום רפואי.	ביטוח למקרה מוות ללא חיתום רפואי
הכיסוי הינו למקרה מוות במהלך תקופת הביטוח (עד גיל 70 של המבוטח). במקרה של מחלה קשה או היזקקות לסיעוד במהלך תקופת הביטוח, יוקדם תשלום של 25% מסכום הביטוח, והכיסוי ימשיך על יתרת הסכום. איילון חדלה לשווק מוצר זה בשנת 2019.	לא	הוני	ריסק. תכנית ייחודית הכוללת תחת מטריה אחת כיסוי למקרה של מחלה קשה, מצב סיעודי או מוות.	מטריה לכל מטרה
תכנית המבטיחה פיצוי חודשי במקרה של אובדן כושר עבודה מוחלט, תמידי או זמני, בעקבות תאונה או מחלה, כל עוד המבוטח אינו כשיר. שיווק התוכנית הופסק בשנת 2017.	לא	קצבתי	ריסק	איילון בשביל הכושר

בשביל הכושר זהב	ריסק	קצבתי	לא	דומה לתכנית איילון בשביל הכושר. כוללת בנוסף השלמת הכנסה במקרה של מעבר לעיסוק אחר בעקבות האירוע. שיווק התוכנית הופסק בשנת 2017.
משלים ביטוחי לגמל	ריסק	הוני	לא	מיועדת לעמיתים בקופות גמל, וכוללת כיסוי ביטוחי לאובדן כושר ולמקרה פטירה. איילון חדלה לשווק מוצר זה בשנת 2019.
נכות תאונתית	ריסק	הוני	לא	פיצוי חד פעמי במקרה של נכות שנגרמה עקב תאונה, יחסי לשיעור הנכות. החברה חידשה שיווק מוצר זה בתנאים מעודכנים בהתאם לחוזר תאונות אישיות החל מ- 6/2021.
נכות מוחלטת ותמידית רגילה ומקצועית	ריסק	הוני	לא	מבטיחה הקדמת תשלום סכום הביטוח למקרה מוות במקרים של נכות מוחלטת ותמידית.
הכנסה למשפחה עוגן למשפחה	ריסק	קצבתי	לא	ביטוח נוסף למקרה פטירה, שמטרתו להבטיח הכנסה חודשית למשפחה לתקופה קצובה מראש. מאפשרת להגדיל את הכיסויים עם לידת ילד נוסף ללא הצהרת בריאות חדשה.
כיסוי למוות מתאונה	ריסק	הוני	לא	מבטיח פיצוי במקרה של מוות הנגרם כתוצאה מתאונה. איילון חידשה שיווק מוצר זה בתנאים מעודכנים בהתאם לחוזר תאונות אישיות החל מ- 6/2021.
שחרור מתשלום פרמיות	ריסק	הוני	לא	מבטיח במקרה של אובדן כושר עבודה המשך הכיסוי הביטוחי והחיסכון בפוליסה, וזאת ללא כל תשלום מצד המבוטח בתקופה בה הוא נמצא באובדן כושר עבודה. שיווק התוכנית הופסק בשנת 2017.

מבטיחה למבוטח שכיר או עצמאי פיצוי חודשי ושחרור מתשלום פרמיות והפקדות במקרה של אובדן כושר עבודה, מוחלט או חלקי, תמידי או זמני, כתוצאה ממחלה או תאונה, וזאת כל עוד המבוטח נמצא באובדן כושר עבודה. לתוכנית ניתן לצרף נספחים שונים המרחיבים אותה.	לא	קצבתי	ריסק	חושן - תוכנית לביטוח מפני אובדן כושר עבודה
ביטוח חיים אגב הלוואה לדיור לאדם עם מוגבלות מקצרת חיים בפרמיה משתנה אחת לשנה, בהתאם לחוק שיוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות, תשנ"ח-1998. איילון החלה לשווק פוליסה זו לקראת סוף שנת 2018.	לא	הוני	ריסק	ביטוח משכנתא לאנשים עם מוגבלות מקצרת חיים
איילון השיקה לראשונה תכנית ביטוח חיים לכיסוי יתרת הלוואה ב 2/2019, בפרמיה משתנה אחת לשנה, המעניקה תשלום חד פעמי למלווה (בנק או מוסד פיננסי) כמוטב בלתי חוזר, במות המבוטח	לא	הוני	ריסק	ביטוח דרור למשכנתא

2.2 תחום פעילות ב' - ביטוח כללי

תחום זה כולל ביטוחים המכסים סיכוני נזקים ו/או אובדן, הנגרמים לרכוש או לגוף, לרבות ביטוח נכסים, ביטוח חבויות ואחריות כלפי צדדים שלישיים. בתחום זה נכללים ענפי ביטוח רכב חובה, רכב רכוש, ביטוחי חבויות וביטוח כללי אחר. ככלל, פוליסות ביטוח כללי הן פוליסות שיפוי המעניקות למבוטח או לצדדים שלישיים שיפוי במקרה של נזק, בהתאם למידת הנזק שנגרם, והן נערכות, ברובן המכריע, לתקופה של עד שנה.

2.2.1 ענף א' - ביטוח רכב חובה

2.2.1.1 מוצרים ושירותים

ענפי הפעילות העיקריים

ענף ביטוח זה עוסק במתן כיסוי ביטוחי מכוח דרישות פקודת ביטוח רכב מנועי (נוסח חדש) התש"ל-1970, המחייבת את המשתמש ברכב או המתיר לאחר להשתמש בו לרכוש ביטוח, אשר תחולתו הינה על נזק גוף בלבד שנגרם כתוצאה משימוש ברכב מנועי, לנוהג ברכב, לנוסעים ברכב המבוטח ולהולכי רגל שנפגעו כתוצאה מפגיעת הרכב המבוטח. הכיסוי הביטוחי מכסה את בעל הרכב ו/או את הנוהג בו, ומבוסס על הוראות חוק פל"ד, הקובע אחריות מוחלטת של בעל הרכב או הנוהג בו לתאונה. החל מיום 1.10.2010 הונהגה בענף זה פוליסה תקנית, המאפשרת בין השאר לקבוע השתתפות עצמית לנהג ששמו נקוב בתעודת הביטוח, בכפוף להתקיימותם של תנאים מסוימים. התעריף בענף זה הינו דיפרנציאלי ונקבע, בין השאר, בהתאם לכללים המתבססים על חישובי עלות הסיכון הטהור.

חוזרים שהוצאו מטעם הפיקוח הרחיבו החל מיום 1.1.2017 את המרכיבים בהם חובה להשתמש בחישוב התעריף, וכן קובעים בין השאר כי אין להנהיג מחיר אחיד לחברי קולקטיב ויש לחשבו לפי תעריף דיפרנציאלי, אולם ניתן לקבוע מחיר אחיד לכלי רכב בבעלות אחת (צ').

בהתאם לרגולציה האמורה, תעריפי ביטוח החובה בצ"י הרכב שאיילון מבטחת תואמים לתעריפי איילון המאושרים באופן דיפרנציאלי, עפ"י הפרמטרים המשמשים לקביעת התעריף ולא באופן אחיד.

המוצרים והשירותים העיקריים

ענף זה מבוסס על מוצר יחיד, פוליסת ביטוח חובה, שמאפייניה מתוארים בסעיף זה לעיל.

2.2.1.3 ענף ב' - ענף ביטוח רכב רכוש

2.2.1.4 מוצרים ושירותים

ענפי הפעילות העיקריים

בענף זה מיועדות הפוליסות לבטח את נזקי הרכוש לרכב המבטוח וכן נזקי רכוש של צד ג', והוא כולל ביטוח מקיף וביטוח נזקי רכוש לצד ג'. זהו ביטוח הרשות הנפוץ ביותר בביטוח כללי, ומהווה מרכיב חשוב בתיק הביטוח בקרב חברות הביטוח בשוק הישראלי.

תיאור של ענפי הביטוח והכיסויים הביטוחיים שנכללו בענף

הפוליסה התקנית קובעת נוסח ותנאים מינימאליים לביטוח מקיף לרכב, אשר חברת הביטוח יכולה לשנותם רק אם השינוי הוא לטובת המבוטח. לפוליסה התקנית ניתן להוסיף הרחבות להיקף הכיסוי הביטוחי ולסיכונים המכוסים.

המוצרים והשירותים העיקריים

פוליסת ביטוח רכב רכוש – בהתאם למאפיינים המתוארים לעיל, אחד המוצרים בתחום זה אותם משווקת איילון, הינו "Driving", המיועדת לנהגים בעלי מאפייני חיתום מועדפים, מעל גיל 21 ובעלי ניסיון תביעות טוב, וכוללת חבילה מובנית של כיסויים נרחבים ומועדפים.

מוצרים חדשים

בשנת 2021 לא היה מוצר מהותי חדש בענף ביטוח רכב רכוש, אך בשנת 2021 השיקה איילון את Ayalon Young - תכנית ביטוח ייחודית ומשתלמת לנהגים צעירים, הכוללת כיסוי ביטוחי לנהג הצעיר ללא צורך בהפעלת הביטוח לפני כל נסיעה, מאפשרת נסיעה ללא הגבלת קילומטרים ומתגמלת על נהיגה בטוחה.

2.2.2 ענף ג' - ביטוחי חביות

2.2.2.1 מוצרים ושירותים

ענפי הפעילות העיקריים

ביטוח חביות (הידוע גם כביטוח אחריות) מכסה את חבות המבוטח בגין נזק שנגרם על ידו, עקב רשלנותו, כלפי צד שלישי על פי דין (למעט ביטוח רכב חובה). בביטוח חביות נמנים המוצרים הבאים: ביטוח חבות מעבידים, ביטוח חבות כלפי צד ג', ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וביטוח חבות המוצר. בענף זה לא חלו שינויים משמעותיים בשנת 2021.

לאיילון התמחות וניסיון מיוחדים בענפים אלו ולכן חלקה היחסי בשוק גבוה מחלקה היחסי בכל ענפי הביטוח הכללי.

המוצרים והשירותים העיקריים

- ביטוח צד שלישי, ביטוח חבות מעבידים, ביטוח אחריות המוצר, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.
- לאיילון רישיון **למתן ערבויות ולעריכת ביטוח השקעות של הוכשי דירות** על פי חוק המכר דירות, והיא פעילה בתחום זה וכן בתחום ערבויות הביצוע והתשתיות. פעילות הערבויות מגובה בביטוח משנה יחסי. בשנת 2021 חל גידול בהיקף פעילות זה, אולם ההשפעה על היקף הפרמיה והרווח בשנת 2021 אינה מהותית.
- **פוליסות חוק המכר** – פוליסות המונפקות לפי חוק המכר דירות, בהן מתחייבת איילון להשיב לרוכש דירה כספים ששילם על חשבון מחיר הדירה אותה רכש מקבלן ושבנייתה טרם הושלמה ובלבד שהתקיימה אחת מעילות המימוש המפורטות בחוק המכר דירות.

- **פוליסות לבעלי דירות קיימות/בעלי הקרקע בפרויקט תמ"א 38/2** - פוליסות חוק המכר או ערבויות בנוסח ובתנאי חוק המכר, המועמדות לטובת בעלי הדירות הקיימות בבניין המיועד להריסה בפרויקטים מסוג תמ"א 38/2 (הריסה ובנייה), פינוי בינוי או עסקת קומבינציה.
- **ערבות ביצוע** - ערבות אוטונומית הניתנת למזמין לצורך מילוי התחייבויותיו של ספק של סחורות או שירותים, לרבות קבלן בנייה, וזאת על פי חוזה הנערך ביניהם. בנוסף לערבויות לעיל, איילון מנפיקה גם ערבויות מכרז, ערבויות טיב, ערבויות לטובת בנקים למשכנתאות, ערבויות פורמאליות וערבויות להבטחת תשלומי שכר דירה.

2.2.3 ענף ד' - יתר ענפי ביטוח כללי

2.2.3.1 מוצרים ושירותים ענפי הפעילות העיקריים

פעילות יתר ענפי הביטוח הכללי מתמקדת בביטוחים המיועדים להעניק למבוטח כיסוי כנגד נזק פיזי לרכושו, והסיכונים העיקריים המכוסים בהם הינם סיכוני אש, התפוצצות, פריצה/גניבה, רעידת אדמה ונזקי טבע. ביטוחי הרכוש כוללים לעיתים גם כיסוי לנזק תוצאתי (אובדן רווחים) עקב הנזק הפיזי לרכוש. סוגי הביטוח העיקריים ביתר ענפי הביטוח הכללי הינם ביטוחי דירות, לרבות ביטוחי מבנה אגב משכנתא, בתי עסק, ציוד מכני הנדסי, עבודות הקמה, עבודות קבלניות, מטענים בהובלה ימית, ביטוח כלי שיט קטנים, ביטוח הוצאות משפטיות וביטוח סיכוני סייבר. מרבית הפוליסות הינן לתקופה של שנה.

המוצרים והשירותים העיקריים

- פוליסה לביטוח דירות ובתים פרטיים, פוליסה לביטוח כל הסיכונים, פוליסות מגוונות לעסקים מסוגים שונים.
- ביטוחים הנדסיים - ביטוחי שבר מכני ואובדן רווחים כתוצאה משבר מכני, ביטוח ציוד אלקטרוני, ביטוח עבודות קבלניות וביטוח צ.מ.ה.
- ביטוחים חקלאיים - פוליסות מודולאריות לביטוח חברי מושבים וקיבוצים, בעלי חיים וציוד חקלאי.

2.3 תחום פעילות ג' - ביטוח בריאות

2.3.1 מוצרים ושירותים

תיאור של ענפי הפעילות והמוצרים הכלולים בתחום

ביטוחי הבריאות מוצעים הן כביטוחי פרט (פוליסה אישית למבוטח, לרוב לכל חייו של המבוטח) והן במסגרת הסכמים לביטוח קבוצתי (הסכם בין מעסיק או כל גוף המייצג קבוצת אוכלוסייה ובין חברת הביטוח, לתקופה קצובה, לביטוח עובדיו או חבריו של הגוף ובני משפחותיהם).

לחלק מהכיסויים ישנם תחליפים במסגרת חוק ביטוח בריאות ממלכתי ו/או שב"ן.

ביטוחי בריאות מוצעים הן כחלק מביטוח חיים (ביטוח מחלות קשות) והן כחלק מביטוח כללי (מחלות ואשפוז ותאונות אישיות) והם כוללים ביטוחי בריאות לפרט ולקולקטיבים, ביטוחי שיניים, וכן ביטוח רפואי לעובדים ושוהים זרים. ביטוחי תאונות אישיות הינם ביטוחים המכסים את המבוטח בגין נזק גופני שנגרם לו מתאונות. לפי האמור בדוחות איילון ליום 31 בדצמבר 2021, בעקבות תיקון חוזר תאונות אישיות, החל ממאי 2021 הסתיים שיווק המוצרים הקיימים ובעתיד יחל מודל מוצר חדש שמאופיין בפוליסה אחידה לתקופה של שנתיים.

בשנת 2021 המשיכה איילון לשווק את המוצרים שאושרו על ידי הפיקוח לפני שנת 2021: פוליסות ניתוחים בישראל מהשקל הראשון וכן משלים לשב"ן, ניתוחים ומחליפי ניתוח בחו"ל, תרופות שאינן בסל התרופות ובדיקה גנומית, השתלות, מחלות קשות, נספח אמבולטורי ותאונות אישיות ששווקה עד ליום 5/2021.

בנוסף משווקת איילון 3 כתבי שירות שהם נספחים לפוליסה, לפיהם השירות ניתן על ידי ספק חיצוני: רפואה משלימה, אבחון מהיר ורופא ONLINE. כתבי שירות אלו אושרו על ידי הפיקוח על הביטוח.

סוגי מוצרים ושירותים עיקריים

ניתוחים ומחליפי ניתוח בארץ, השתלות וטיפולים/ניתוחים מיוחדים בחו"ל, תרופות שאינן ב"סל שירותי הבריאות" ובדיקה גנומית, נספח אמבולטורי, הגנה מתאונה למשפחה (תאונות אישיות) (שיווקה הסתיים בחודש מאי 2021), נספח נכות תעסוקתית (שיווק נספח זה הסתיים בחודש מאי 2021), "בשביל החוסן" – פוליסה למחלות קשות, "בשביל החוסן-סרטן", ריידרים / נספחים נוספים – ניתוחים ומחליפי ניתוח בחו"ל, כתב שירות לאבחון מהיר ורפואה משלימה - רופא ONLINE, ביטוח לעובד זר, Medical Insurance – תכנית לביטוח רפואי לתיירים השוהים בישראל, ביטוח שיניים (פוליסה קבוצתית בלבד).

מוצרים חדשים

החל מיום 01.06.2020 מציעה איילון למכירה גם כתב שירות רופא ONLINE שנמכר כריידר, ועד לחודש מאי 2021 הייתה רשאית איילון על פי היתר מהממונה, למכור אותו כמוצר עצמאי.

3. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל קבוצת איילון

המידע והנתונים המפורטים בחלק זה מתייחסים לפעילות הביטוח של קבוצת איילון.

3.1 מגבלות הכלולות בהיתר השליטה

בהתאם להסכם מכירת מניות השליטה באיילון, ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה") היתר השליטה מהממונה, המאפשר להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה וכן במבטחים הנשלטים על ידה: ווישור ביטוח ואיילון, בכפוף לתנאים המפורטים בהיתר השליטה על נספחיו, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתר השליטה").

לפרטים בדבר המגבלות העיקריות הכלולות בהיתר השליטה וכן בדבר נספח ההתחייבות של קבוצת השליטה ושל החברה בקשר להלוואת הבעלים באיילון בסך של 55 מיליון ש"ח, הכלולה בהסכם למכירת מניות השליטה באיילון, ראו סעיף 4.3.3.3 לדוח הדירקטוריון של החברה.

לפרטים בדבר הסכם מכירת מניות השליטה באיילון ראו סעיף 0 לעיל וסעיף 2.1.17 לדוח הדירקטוריון של החברה.

3.2 השקעות

3.2.1 מבנה ניהול השקעות

ניהול השקעות איילון, וכפועל יוצא ההכנסות הנובעות מפעילות זו, מהווים נדבך מרכזי בתוצאות הכספיות של איילון - הן ברווחיות תיק ההשקעות העצמי של איילון ("נוסטרו") והן בתשואות המושגות בתיקי המבוטחים בביטוח חיים משותף ברווחים. השקעות איילון מבוצעות באמצעות אגף ההשקעות המרכז את הידע, המומחיות וכוח האדם הנדרשים לניהול ההשקעות.

ההשקעות מתבצעות לפי הוראות ודינים שונים, לרבות תקנות, חוזרים והנחיות הממונה שמתעדכנים מעת לעת, תוך יצירת מגבלות ומסגרות שונות המותאמות להסדר התחיקתי, לאופי ולסוגי ההתחייבויות השונות של איילון (כספי עמיתים וכספי נוסטרו).

דירקטוריון איילון קובע מדיניות השקעות ואשראי כוללת וכן מגבלות השקעה ומדרג סמכויות בנושא השקעות ואשראי, ומנחה את ועדות ההשקעה השונות בישומה של מדיניות זאת. בנוסף קובע הדירקטוריון את סדר הפעולות, מדרג הסמכויות ותחומי האחריות של כל הגורמים באיילון המעורבים בתהליך העמדת אשראי לא סחיר - הניתן הן מתוך כספי התחייבויות תלויות תשואה והן מתוך כספי הנוסטרו.

הדירקטוריון אישר מדיניות אשראי חדשה לשנת 2022 הכוללת הטמעה של דרישות חוזרים שפרסם הממונה שעיקרם נמצא בפרק ההשקעות בקודקס הרגולציה ועדכונים נוספים למדיניות האשראי הקודמת, לרבות בנושא מודל דירוג פנימי מאושר (בהתאם להוראות הממונה ולאחר שאושר בדירקטוריון), עדכון סוגי הלוואות ותחומי פעילות (לרבות הרשאת פעילות מימון קרקעות, מדרג הסמכויות לניהול ההשקעות ומגבלות החשיפה. הדירקטוריון מעגן קווים מנחים לקיום בקרה שוטפת אחר מצב החובות של מקבלי אשראי מאיילון, ולקיומם של תהליכי עבודה לזיהוי ואיתור חובות בעייתיים וזיהוי מוקדם של אפשרות לכשל בפירעון חוב. דירקטוריון איילון וועדות ההשקעות קבעו נהלים להבטחת זיהוי מוקדם ומנגנון לטיפול בחובות בעייתיים כאמור, וזאת, כפי שנקבע בדין, לפי סוגי החובות הבעייתיים הבאים: "חוב בהשגחה מיוחדת", "חוב בפיגור" ו-"חוב מסופק".

כל חברי וועדת השקעות משתתפת הינם נציגים חיצוניים אשר עומדים בכשירות הנדרשת על פי דין לכהן בוועדה כנציגים חיצוניים.

ועדות ההשקעות דנות בנושאי השקעה הנוגעים לתיקי ההשקעות שבסמכותן (לרבות התייחסות לכל קרן, מסלול ותיק נפרד) וקובעות את מדיניות ההשקעות הפרטנית בהתייחס לכל קרן, מסלול ותיק, וזאת במסגרת מדיניות ההשקעה הכוללת שקבע הדירקטוריון.

בפני הועדות מובאות גם הצעות השקעה שונות הדורשות את אישורן, כגון השקעה בהלוואות מותאמות מסוגים שונים, השקעות בנדל"ן, השקעות בקרנות השקעה פרטיות וכיוצא באלו. הוועדות מקבלות בישיבותיהן, בין היתר, סקירות מאקרו ומיקרו כלכליות מגורמי פנים וכן מגופים חיצוניים, סקירות אודות מבנה תיקי ההשקעות והתשואות שהושגו, וככל שניתן וזמין, השוואתן לתשואות שהושגו על ידי גופים מתחרים.

הניהול המקצועי של ההשקעות בקבוצת איילון, לרבות הנוסטרו והמשתתף ברווחים, מתבצע על ידי אגף ההשקעות בראשות מנהל האגף, המשמש כנושא משרה באיילון. בכפוף למנהל אגף ההשקעות מתנהלות יחידות סמך שונות באגף ההשקעות, הכוללות יחידת הערכת סיכונים אשראי, ומערך אשראי (כולל תפעול אשראי).

האגף כולל, בין היתר, מנהלי השקעות, מרכז חובות בעייתיים, יחידה פנימית למחקר ואנליזה ויעוץ משפטי. ניהול ההשקעות נסמך הן על עבודת היחידה הפנימית למחקר ואנליזה, והן על אנליזות שמבוצעות על ידי מקורות חיצוניים בארץ ובחו"ל.

מערך ההשקעות של איילון כולל גם מערך עורפי (back-office) שכפוף למנהל אגף פיננסים ואחראי בין היתר על קליטה, רישום של נכסים ובקרה על ביצוע עסקאות בנכסי השקעה, ומערך אמצעי (mid-office) באחריות אגף פיננסים שכפוף למנהל האגף, ואחראי, בין היתר, לניטור וביצוע בקרה שוטפת, הכנת דוחות, הכנת חומר רקע לוועדת השקעות ומעקב ובקרה אחר ביצוע בפועל של הוראות הדין והרגולציה, הנחיות הדירקטוריון, וועדות האשראי וועדת ההשקעות, וכן עמידה בנהלים.

ועדת אשראי פנימית

אורגן המורכב מנציגים פנימיים בעלי מומחיות וניסיון בהעמדה או אישור אשראי, ותפקידו כוללים בין היתר מתן המלצה או אישור להעמדת הלוואה מותאמת לפי העניין, אישור שינויים לא מהותיים בתנאי הלוואות, וקיום דיון והמלצה בקשר לאופן הטיפול בחוב בעייתי בהלוואות מותאמות.

מידע אודות התפלגות הנכסים המנוהלים

התפלגות הנכסים המנוהלים של איילון נכון ליום 31.12.2021:

כספים תלויי תשואה	נוסטרו (אלמנטרי + ביטוח חיים)	
	5,101,383	4,856,315
5,101,383	4,856,315	סה"כ

3.2.2 פעילויות השקעה

בשנת 2021 ביצעה איילון עסקאות השקעה מהותיות כמפורט להלן: יתוארו בקצרה פעילויות ההשקעה המהותיות של איילון בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות והשקעות בפעילויות אחרות;

1. הקמת פעילות משכנתא הפוכה – איילון הקימה במהלך שנת 2020 פעילות הלוואות פרט באמצעות המוצר הפיננסי משכנתא הפוכה והחלה את פעילותה בינואר 2021. מהות הפעילות הינה העמדת הלוואה ללא זכות חזרה ללווה, בין אם בסכום חד פעמי או אנונה או שילוב ביניהם, המובטחת בבטוחת נדל"ן מדרגה ראשונה. הלווה רשאי שלא להחזיר את הקרן והריבית עד תום ימי חייו ועם מותו תפרע ההלוואה על ידי עזבונו מתוך בטוחות ההלוואה בלבד.
2. ניו-ווסט - בשנת 2021, איילון התחייבה כי במהלך 3 השנים הקרובות תשקיע בשותפות ניו ווסט בהיקף כולל של 50 מיליון דולר. ההשקעה תתבצע הן בחוב והן במניות. לצד ההשקעה האמורה, איילון ביצעה גם השקעה ב-GP של מנהל קרנות ניו ווסט.

3. טמרס טלקום בע"מ – בשנת 2021 איילון השקיעה כ-30 מיליון ש"ח בעסקת השקעה משותפת לא סחירה, יחד עם קרן התשתיות אלומה, בתמורה להחזקה של כ-18.35% מהון המניות של טמרס טלקום. טמרס טלקום הינה חברת תשתיות תקשורת אשר מפעילה כבל תקשורת תת ימי (סיב אופטי) המחבר את ישראל לקפריסין ומשם למארסיי. כמו כן, קבוצת איילון מחזיקה בנדל"ן להשקעה.

3.2.3 מדיניות ניהול ההשקעות

ראו מדיניות ניהול ההשקעות כפי שפורסמה באתר האינטרנט של איילון:
[/https://www.ayalon-ins.co.il](https://www.ayalon-ins.co.il)

3.3 ביטוח משנה

3.3.1 תיאור הסדרי ביטוח המשנה של איילון

3.3.1.1 הסדרי ביטוח משנה

הסדרי ביטוח המשנה העיקריים הנהוגים בכל תחום פעילות של איילון, לרבות מבנה העמלות של מבטחי המשנה הינם:

- ענף ביטוח הרכוש (לרבות ביטוח מבנה אגב משכנתא), ענף ביטוח הנדסי, ענפי ביטוח תאונות אישיות, ימי, טרור, חבות נושאי משרה, אלקטרוני, ביטוח בעלי חיים, ערבויות חוק המכר דירות – חוזה ביטוח יחסי, עמלות כפונקציה של הפרמיה עם שינוי בעמלה בהתאם לתוצאת החוזה.
- דירות – בשנת 2021 נרכש חוזה ביטוח יחסי, רובו עם עמלה קבועה.
- על השייר בענפי ביטוח רכוש, ביטוח דירות (כולל חלק מענף ביטוח מבנה אגב משכנתאות), ביטוח קבלנים וביטוח רכב רכוש – חוזה ביטוח לא יחסי מפני קטסטרופות כגון רעידת אדמה, ללא עמלה.
- ביטוחי החבויות – חוזה ביטוח לא יחסי, ללא עמלה (בחלק מביטוחי החבויות יש ביטוח משנה יחסי).
- רכב חובה – חוזה ביטוח יחסי ובנוסף חוזה לא יחסי המגן על השייר, ללא עמלה. לאיילון שני חוזים מסוג L.P.T. (בענפי רכב חובה וחבות מעסיקים) המעבירים למבטחי המשנה חלק מהרזרבה שהעמידה איילון לצורך תשלומי התביעות בגין שנים עברו. ביצוע חוזים אלו הקל במידה מסוימת על דרישות ההון של איילון. לפרטים בדבר חוזים אלו ראו סעיף 3.3.3 להלן.
- רכב רכוש – בשנת 2019 נרכש לראשונה חוזה ביטוח יחסי לתקופה של שנתיים, ובו עמלות כפונקציה של הפרמיה. בנוסף, הסיכון מוגן על ידי שני חוזים שאינם יחסיים: האחד מגן בפני נזקים לכלי רכב יקרים, והשני על כלל תיק הרכב למקרה קטסטרופה שתפגע במספר רב של כלי רכב באירוע אחד.
- בתחומי חיסכון ארוך טווח ובריאות – ביטוחי משנה יחסיים. בנוסף, רוכשת איילון משנה לא יחסי לקטסטרופות על השייר שלה מסוג "עודף הפסדים".

3.3.2 מדיניות החשיפה למבטחי משנה

מדיניות איילון הינה לפעול רק עם מבטחי משנה המדרגים A- ומעלה. לאורך כל תקופת ההתקשרות מתבצע מעקב לגבי שינויים בדרוג. לעיתים קיימת לאיילון אופציה להחליף מבטח משנה אם דירוג יורד מרמת הסף. מדיניות זו רלבנטית לכל תחומי הפעילות.

3.3.3 עסקאות ביטוח משנה חריגות

בהתאם לדיווח התקופתי של איילון, בשנת 2021 חתמה איילון ביטוח (טרם המיזוג) על עסקאות ביטוח משנה, שדווחו כייחודיות ושאינן במסגרת החוזים הרגילים:

- ביטוח משנה למקרה של אירוע ביטולים מאסיביים (Mass Lapse)
ביום 25 במרס 2020 התקשרה איילון בהסכם עם מבטח משנה בדירוג AA- במסגרתו רכשה ביטוח משנה למקרה שבו יתרחש אירוע "ביטולים מאסיביים" (Mass Lapse) בתיק ביטוח חיים ("עסקת המשנה" או "ההתקשרות"). ההתקשרות הינה ביחס לכל הפוליסות והכיסויים אשר ההתחייבות הכלולה בגינם בחישובי דרישות ההון תחת משטר כושר פירעון כלכלי (Solvency II) מושפעת מתרחיש ביטולים מאסיביים (Mass Lapse), לרבות כיסויים מסוג חיסכון וריסק מוות, אשר נכתבו עד לתאריך תחילת הכיסוי של עסקת ביטוח המשנה ולתקופה של שלוש שנים, ולמעט עסקאות קולקטיביות. תאריך תחילת הכיסוי הינו ב-1 בינואר 2021. סכום הכיסוי השנתי הינו הסכום שמתקבל מהפחתה של תרחיש ביטולים מאסיביים מבין הגבוה מבין תרחיש קיטון בביטולים לתרחיש גידול בביטולים, במונחי דרישות הון בתיק ביטוח חיים. איילון רכשה כיסוי ביטוחי לסכום של כ-55 מיליון ש"ח, והיא יכולה להגדיל את סכום הביטוח עד לסכום שלא יעלה על 150 מיליון ש"ח. כתוצאה מהעסקה יחס כושר הפרעון של איילון בהתבסס על נתוני 31 בדצמבר 2019 צפוי לעלות בכ- 2% עד לתקרה של כ- 5%, בכפוף למימוש האופציה להגדלת הכיסוי ע"י החברה. החל מיוני 2021 איילון הגדילה את חלקו של מבטח המשנה מ-50% ל-100% ולכן החל מתאריך זה הכיסוי מכסה את מלוא הפער בין דרישות ההון הנובעות מתרחיש של ביטול המוני (Mass Lapse) לבין גידול בביטולים (Mass Up) עד למקסימום של 150 מיליון ש"ח.

- עסקה קבוצתית בביטוח חיים

החל מיום 1 בינואר 2020 מבוטחים באיילון שני קולקטיבים בביטוח חיים בכיסויים הבאים: ביטוח חיים למקרה מוות וביטוח נכות מתאונה. תקופת החוזה הינה לשנה עם אפשרות להאריך אותה בארבע תקופות נוספות. הקולקטיבים מבוטחים על ידי מבטח משנה בדירוג AA+ שמכסה 100% מהסיכון של ביטוח החיים הקבוצתי.

החל מיום 1 בינואר 2021 נוסף לשני קולקטיבים אלו קולקטיב נוסף, קולקטיב עובדי מדינה, המבוטח גם הוא על ידי מבטח משנה בדירוג AA+ שמכסה 100% מהסיכון של ביטוח החיים הקבוצתי. כמו כן, החל מיום 1 בינואר 2022 איילון מבטחת עסקת קולקטיב עובדי מדינה נוספת אשר מבוטחת על ידי מבטח משנה CCR RE בדירוג A אשר מכסה 90% מהסיכון בפוליסה.

3.3.4 מגבלות מהותיות בכיסוי מבטחי המשנה

מגבלות כיסוי

הסכמי איילון עם מבטחי המשנה בביטוח חיים מחריגים אירוע בו נפגעו שניים או יותר מבוטחים, ועבור אירוע כאמור רוכשת איילון ביטוח משנה נפרד מסוג עודף הפסדים אשר מכסה בין היתר סיכון מלחמה. כיסוי זה נרכש עבור החשיפה של איילון בשייר ברמת התיק כולו (לרבות תיק פסגות שנקלט באיילון) במסגרת מעקב שוטף אחר החשיפה בתיק, בהתאם לתיאבון הסיכון של איילון לאור דרישות סולבנסי II ובהיקף כיסוי ביטוחי של 247 מיליון ש"ח מעל לנזק של 3 מיליון ש"ח, ובנוסף לכך כולל הכיסוי שני כינונים.

בחוזי ביטוח משנה יחסי לרכוש קיימת מגבלה לנזק מרעידת אדמה, אשר אינה זהה לכל מבטחי המשנה, ונעה בין 2% ל-3% מסכום החשיפה לרעידת אדמה.

חשיפת מבטחי המשנה לרעידת אדמה

איילון מוגנת מפני סיכוני רעידת אדמה על ידי ביטוח משנה יחסי (Proportional) וכן בשיטת "עודף הפסדים" (Excess of Loss).

חשיפתן של חברות ביטוח המשנה לנזקי רעידות אדמה בפוליסות איילון נכון ליום 31.12.21 מסתכמת בכ- 5,538 מיליון ש"ח, המחולקים ל-640 מיליון ש"ח בחוזים לא יחסיים וכ-4,879 מיליון ש"ח בחוזים יחסיים.

חברת ביטוח המשנה שחשיפתה לסיכון רעידת אדמה עולה על 10% מסך החשיפה של איילון לרעידת אדמה הינה Swiss-Re המדורגת AA-, וחשופה לסיכון רעידת אדמה בכ-955 מיליון ש"ח, המהווים בסה"כ כ-17.26% מכלל חשיפת איילון.

3.4 הון אנושי

3.4.1 המבנה הארגוני של איילון, נכון למועד פרסום הנספח



3.4.2 מספר העובדים המועסקים

נכון ליום 28 באוגוסט 2022, איילון מעסיקה כ-1,124 עובדים. מרבית העובדים הינם עובדים מקצועיים בתחומי הביטוח, הכספים התפעול והשירות.

3.4.3 הטבות וטיבם של הסכמי ההעסקה

לאיילון, איילון נאמנים ונכונים (יחדיו בסעיף זה: "החברה") קיים הסכם עבודה קיבוצי עם ועד העובדים והסתדרות העובדים האומית.

ההסכם כולל מודל עדכוני שכר דיפרנציאליים לפיו כל עובד יהיה זכאי להעלאת שכר בגובה מחצית שיעור ההעלאה שנקבעה במודל יעודי בהתאם לטווח השכר שלו. המחצית השנייה של שיעור ההעלאה תשולם בהתאם לשיקול דעת איילון, כאשר לאיילון יכולת נIOD תקציב בין הטווחים השונים, והיא יכולה להביא בחשבון את תוספות השכר הפרטניות שקיבל העובד בשנה שקדמה להעלאת השכר.

הסכם זה חל על כל העובדים הקיימים באיילון והינם בעלי וותק של 24 חודשים לפחות נכון ליום חתימת ההסכם, למעט עובדים בעלי תפקידים בכירים/רגישים באיילון, אשר הוחרגו מן ההסכם. לאור ההסכם הקיבוצי נוצרו באיילון מספר מנגנוני העסקה:

- "טופס העסקה על תנאי העסקה" לעובד רגיל, שההסכם הקיבוצי חל עליו.
 - "הסכם אישי" לעובד שמוחרג מההסכם הקיבוצי. כאמור, עובדי איילון בעלי התפקידים הבכירים/רגישים נכללים בהסכמים אישיים, והתגמולים וההטבות להם הם זכאים נקבעים בהסכמים אלו.
 - עובדים שהועסקו באיילון ועובר למועד חתימת ההסכם הקיבוצי היו חתומים על הסכמים אישיים. תגמולים והטבות להם הם זכאים נקבעו בהסכמים אישיים אלה. ככל שתנאי ההסכם הקיבוצי מיטיבים עם העובד מעבר לאמור בהסכם האישי שלו, יחולו תנאים מיטיבים אלו גם על העובדים החתומים על ההסכם האישי.
- באיילון ובחברות הבנות ישנן קבוצות עובדים אשר מתוגמלים, מעבר לשכר הבסיסי, גם באופן הנגזר מביצועיהם או על פי עמידתם ביעדי מכירות.

3.5 שיווק והפצה

המידע והנתונים המפורטים בחלק זה מתייחסים לפעילות הביטוח של קבוצת איילון.

3.5.1 כללי

איילון משווקת את מוצריה באמצעות סוכני ביטוח. לאיילון למעלה מ-1000 סוכנים המשווקים את מוצריה, ובכלל זה גם סוכנים וסוכנויות שהינם צדדים קשורים. סוכני איילון הינם מתווכים עצמאיים, ומרביתם עובדים גם עם חברות אחרות. פעילות סוכני הביטוח מפוקחת על ידי הממונה, וזכאותם לעסוק בתיווך בענייני ביטוח מותנית בקבלת רישיון מהממונה ובהיות הרישיון בר תוקף. ברישיון הסוכן מוגדרים ענפי הביטוח בהם הסוכן רשאי לעסוק. תמורת שירותיהם הסוכנים מקבלים עמלות. איילון פועלת להעלאת הרמה המקצועית והידע העדכני של הסוכנים, בין השאר על ידי אספקת חומרים שיווקיים וקיום ימי עיון מקצועיים. בנוסף, פועלת איילון לשיפור התקשורת והממשקים עם סוכניה לרבות באמצעות פורטל סוכנים חדשני.

3.5.2 ביטוח חיים וביטוח בריאות

איילון מפיצה את מוצריה בעיקר על ידי מערך הסוכנים שלה. מערך זה מפוזר בכל רחבי הארץ ונהנה מתמיכה שוטפת באמצעות מחוזות איילון – מחוז ת"א, מחוז מרכז, מחוז ירושלים, מחוז חיפה והצפון. בנוסף, פועלת החברה הבת, איילון נאמנים, כסוכנות לניהול הסדרים פנסיוניים, המעניקה שירות לגופים רבים במשק הישראלי ומוכרת ביטוחי מנהלים ושלובים פנסיוניים וביטוחי בריאות.

3.5.3 רכב חובה ורכש רכוש

השיווק בענפים אלה מבוצע על ידי מערך הסוכנים והסוכנויות המשווקים את ביטוחי איילון. הפקת הפוליסות מתבצעת בעיקר על ידי סוכני הביטוח המקושרים למחשבי איילון, וכן על ידי עובדי איילון במשרדי איילון.

3.5.4 ביטוחי חבויות

השיווק בענפי החבויות מבוצע בעיקר על ידי מערך הסוכנים של איילון. הפקת פוליסות הביטוח מתבצעת בעיקרה על ידי עובדי איילון במשרדי איילון.

3.5.5 יתר ענפי הביטוח הכללי

השיווק בענפי יתר הביטוח הכללי מבוצע בעיקר על ידי מערך הסוכנים והסוכנויות של איילון. בביטוחי מבנה אגב משכנתא השיווק מבוצע גם על ידי סוכנויות בבעלות הבנקים. הפקת הפוליסות מתבצעת הן על ידי עובדי איילון במשרדי איילון והן על ידי סוכני הביטוח המקושרים למחשבי איילון.

3.6 ספקים ונותני שירותים

המידע והנתונים המפורטים בחלק זה מתייחסים לפעילות הביטוח של קבוצת איילון.

איילון רוכשת מוצרים ושירותים ממאות ספקים, ביניהם ספקי ציוד ותחזוקה, ספקי שירותים משפטיים, שירותים חשבונאיים, מבקרים, שמאים, חוקרים, ספקי תוכנה וחומרה, ספקי תקשורת לסוגיה השונים, שרותי גרירה, שירותי תיקוני רכב וחלפים, שירותי שרברבות, שירותים רפואיים ועוד. עלות רוב הרכישות הנ"ל נזקפת לעלות התביעות בענפי הביטוח השונים.

אין לאיילון ספק אחד עיקרי ואין ספק יחיד שאיילון תלויה בו. איילון נוקטת מדיניות לפיה, כברירת מחדל, היא תתקשר, ככל שניתן, עם שני ספקים לפחות בכל תחום, כדי להימנע ממצב של תלות בספק יחיד לתחום.

3.7 רכוש קבוע

3.7.1 מבנים לשימוש עצמי

שטח בבעלות (מ"ר)	שימוש	מיקום
*14,661	אגפי המטה, מחוז תל אביב	רמת גן

* המשרדים הראשיים של איילון נמצאים בבניין ברחוב אבא הילל ברמת-גן הנקרא "בית איילון ביטוח". איילון והחברה הבת, איילון ח.ל.ב, הינן הבעלים של מספר קומות ב"בית איילון ביטוח" בשטח כולל של 17,642 מ"ר. איילון הינה הבעלים של 7,174 מ"ר ואיילון ח.ל.ב הינה הבעלים של 10,468 מ"ר. השטח שבבעלות איילון ושטח נוסף של כ-7,487 מ"ר מתוך השטח שבבעלות איילון ח.ל.ב, משמש את איילון והחברות הבנות שלה כמשרדים.

3.7.2 כלי רכב

כלי הרכב המשמשים את איילון חכורים בהסכמי ליסינג תפעולי מחברת "המאגר".

3.7.3 רכוש קבוע אחר

עיקר הרכוש הקבוע האחר של איילון מורכב ממערכות המחשב שלה, הכוללות, בין היתר, שני מחשבים מרכזיים AS/400 מתוצרת IBM, מערכות תקשורת עם המחוזות והסוכנים, מערכות שרתים ומחשבים אישיים המרושתים כולם בינם לבין עצמם ובינם לבין המחשב המרכזי, וכן מערכות תוכנה ייעודיות.

3.8 נכסים בלתי מוחשיים

איילון מחזיקה ברישיון מבטח וברשותה מספר מאגרי מידע רשומים. איילון נאמנים, המאוחדת בדוחותיה הכספיים של איילון, מחזיקה במאגר לקוחות רשום.

3.9 גורמי סיכון

הטבלה שלהלן מפרטת את גורמי הסיכון העיקריים אליהם חשופה איילון ואת מידת השפעתם הפוטנציאלית על איילון, כפי שדווח על ידי איילון ביום 31 בדצמבר 2021:

השפעת גורם הסיכון על פעילות איילון			גורם סיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים מקרו			
	V		האטה כלכלית במשק הישראלי
V			ירידה ברמת התעסוקה במשק הישראלי
	V		משבר בשווקי ההון בעולם
		V	סיכון שוק, אשראי ונזילות
סיכונים ענפיים			
	V		סיכונים ביטוחיים
		V	סיכוני קטסטרופה (כולל נזקי אקלים)
	V		מחירי שוק ביטוח המשנה
	V		שימור לקוחות
V			תלות בערוצי הפצה
	V		סיכון עסקי - תחרות
		V	שינויים רגולטוריים
	V		שינויים מהותיים בסביבה משפטית
	V		סיכון חיתומי וניהול תביעות
סיכונים מיוחדים לאיילון			
	V		סיכונים תפעוליים
		V	סיכוני אבטחת מידע/סייבר
		V	פגיעה במוניטין

3.10. מקורות מימון

החל מיום 30 ביוני 2022 התמזגה איילון ביטוח עם ולתוך איילון והחל מאותו המועד, איילון הינה מוסד פיננסי ולא קיים לה הון חוזר שלילי.

איילון מממנת את פעילותה במגוון דרכים, כגון: הלוואות מתאגידים בנקאיים, הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים (לרבות הלוואת בעלים), כתבי התחייבויות ובאמצעות הנפקת אגרות חוב.

להלן פרטים אודות אג"ח (סדרה א') כפי שדיווחה איילון בדוחותיה ליום 30 ביוני 2022:

תעודות התחייבות שאיילון הנפיקה ואשר נמצאות במחזור-אגרות חוב (סדרה א'):

ליום 30 ביוני 2022	
656	סכום הריבית שנצברה
54,632	שווי הוגן של אגרות החוב בדוחות הכספיים
54,632	שווי בורסאי של אגרות החוב

פרטים בדבר ההתניות העיקריות להן התחייבה איילון		
אמות מידה פיננסיות (****)		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
נכון ליום 31.3.2022 היחס הינו כ- 86%	ראו הערה (**)	יחס הון עצמי לסך מאזן (סולו) של איילון לא יפחת משיעור של 50% במהלך תקופה של שני רבעונים (*)
נכון ליום 31.3.2022 ההון העצמי של החברה עומד על סך של כ-628 מיליון ש"ח	נכון ליום 30.6.2022 ההון העצמי של איילון עומד על סך של כ-647 מיליון ש"ח	ההון העצמי של איילון לא יפחת מסך של 350 מיליון ש"ח במהלך תקופה של שני רבעונים (*)
עמידה בהתחייבות.	עמידה בהתחייבות. ראו להלן (***)	סף ההון המינימלי (MCR) לא יפחת מסף ההון המינימלי הנדרש (MCR) כמבטח על פי חוזר סולבנסי בגבולו העליון (45% מ-SCR), כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות, וזאת במהלך תקופה של שני מועדי דיווח רצופים, כפי שנקבעו ו/או ייקבעו על ידי הממונה. "חוזר סולבנסי" משמעו חוזר מספר 9-1-2017 מיום 1 ביוני 2017 שעניינו: "משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס II Solvency" או כל חוזר שיחליף אותו או יבוא במקומו ולרבות כל תיקון או שינוי של חוזר כאמור.
מנגנון התאמה בשיעור הריבית כתוצאה מאי עמידה באמת מידה פיננסית (****)		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
נכון ליום 31.3.2022 היחס הינו כ- 86%	ראו הערה (**)	יחס הון עצמי לסך מאזן (סולו) לא יפחת משיעור של 55% (*)
נכון ליום 31.3.2022 ההון העצמי של איילון עומד על סך של כ-628 מיליון ש"ח	נכון ליום 30.6.2022 ההון העצמי של איילון עומד על סך של כ-647 מיליון ש"ח	ההון העצמי של איילון לא יפחת מסך של 400 מיליון ש"ח (*)
דירוג איילון ביטוח ליום 31.3.2022 A2-	דירוג איילון ליום 30.6.2022 A2- (***)	שינוי בדירוג שנקבע על ידי מידרוג בע"מ לאיילון ביטוח למועד ההנפקה- דירוג A2

מגבלות על חלוקת דיבידנד		
איילון לא תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד אם בעקבות החלוקה יפחת ההון העצמי של איילון מתחת ל-450 מיליון ש"ח, וזאת בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של איילון (*)	נכון ליום 30.6.2022 ההון העצמי של איילון עומד על סך של כ-655 מיליון ש"ח	נכון ליום 31.3.2022 ההון העצמי של איילון עומד על סך של כ-628 מיליון ש"ח
איילון לא תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד אם בעקבות החלוקה יפחת ההון העצמי לסך המאזן (סולו) של איילון מ-65%, וזאת בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של איילון (*)	ראו הערה (**)	נכון ליום 31.3.2022 היחס הינו כ-86%
איילון לא תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד אם במועד החלוקה, או בעקבות החלוקה, קמה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.		
איילון לא תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד אם סכום החלוקה (בניכוי חלוקות קודמות שבוצעו לאחר מועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה א')) עולה על 50% מיתרת הרווחים הראויים לחלוקה של איילון בדוחותיה הכספיים ליום 30.9.2017 ובתוספת 50% מכל יתרת רווחים ראויים לחלוקה שתצטבר על פי דוחותיה הכספיים החל מיום 1.10.2017 ועד למועד החלוקה. הרווחים הראויים לחלוקה יהיו בנטרול רווחי/הפסדי שערך נטו (שטרם מומשו), ככל שהיו ("רווחי/הפסדי שערך"). יובהר כי במקרה של מכירת נכס (מימוש) ששוערך, יתווספו/יפחתו (לפי העניין לצורך החישוב כאמור) לרווחים הניתנים לחלוקה רווחי/הפסדי שערך בגין אותו נכס.		
איילון לא תהיה רשאית לבצע חלוקת דיבידנד אם במועד החלוקה, איילון מפרה התחייבות מהותית שלה למחזיקי אגרות החוב בהתאם לשטר הנאמנות.		

(*) הון עצמי-משמעו הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה כמוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של איילון או בדוחות הכספיים המאוחדים של איילון ביטוח בתוספת הלוואות בעלים ושטרי הון שנקבע בתנאים שהם נחותים לאגרות החוב (סדרה א') במקרה של פירוק, ובניכוי נכסים לא מוחשיים (מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר ושמות מסחריים). "מאזן" – משמעות מאזן איילון כמוצג בדוחות הכספיים של איילון (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין).

(**) עם השלמת מיזוג איילון ואיילון ביטוח כאמור לעיל, והכללת מלוא נכסי והתחייבויות איילון ביטוח כחלק ממאזן איילון (סולו), בשונה ממצב הדברים קודם להשלמת המיזוג, הגם כי אמת המידה ניתנת למדידה טכנית, לעמדת איילון, אין רלוונטיות כלכלית במדידתה בנוסחה הקיים, והיא אינה משקפת את כוונת הצדדים בעת גיבוש תנאי שטר הנאמנות (סעיף 5.6.1 לשטר הנאמנות). בכוונת איילון לפעול אל מול הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לתיקון שטר הנאמנות בעניינה של אמת המידה. לעמדת איילון, בשלב זה היא אינה מצויה בחריגה מאמת המידה (לרבות לא באופן הגורר שינוי בשיעור הריבית בגין אגרות החוב של איילון כאמור בסעיף 5.11 לשטר הנאמנות), ובכל מקרה, בשים לב להוראות שטר הנאמנות (סעיף 5.11.6 לשטר הנאמנות), תשלום הריבית הקרוב בגין אגרות החוב (ביום 31 באוגוסט 2022, אשר המועד הקובע בגינו הינו 25 באוגוסט 2022) ישולם בהתאם לשיעור הריבית המקור הנקובה באגרות החוב (ללא כל תוספת ריבית).

(***) ההתניה במקור מתייחסת לאיילון ביטוח לשעבר. החל מיום 30 ביוני 2022, בעקבות השלמת מיזוג איילון ביטוח עם ולתוך איילון, בעקבותיו חוסלה איילון ביטוח, כל פעילותה עברה לתוך איילון ונכנס לתקופת רישיון מבטח שהוענק לאיילון, מודדת איילון את ההתניה האמורה ביחס לחברה הממוזגת, קרי איילון. ביחס לתניית הדירוג של איילון ביטוח (סעיף 5.10 לשטר הנאמנות), הרי שעם חיסולה של איילון ביטוח בעקבות המיזוג, היא אינה מדורגת עוד (במועד השלמת המיזוג ביום 30 ביוני 2022 עמד דירוג האיתנות הפיננסית של איילון ביטוח כמבטח בדירוג של A2.il). למועד פרסום הנספח טרם פורסמה פעולת דירוג של איילון כמבטח לאחר השלמת המיזוג.

(****) יצוין כי אמת מידה ביחס להון העצמי של איילון ביטוח הקבועה בשטר הנאמנות (סעיף 5.6.3 לשטר הנאמנות, לפיה ההון העצמי כאמור לא יפחת מסך של 350 מיליון ש"ח במהלך תקופה של שני רבעונים (לעניין העמדה לפירעון מיידי), או לפי סעיף 5.11.3 לשטר הנאמנות לא יפחת מ-400 מיליון ש"ח (לעניין התאמה בשיעור הריבית)), אינה ניתנת למדידה עוד עם השלמת המיזוג ובהתאם אינה מוצגת לעיל (ליום 31.3.2022 עמד ההון העצמי של איילון ביטוח על 533 מיליון ש"ח).

איילון עדכנה את הנאמן לאגרות החוב ביחס לאופן בחינתה את אמות המידה האמורות בעקבות השלמת המיזוג עם איילון ביטוח. למיטב ידיעת החברה ובשים לב לאמור, ליום 30 ביוני 2022 ולמועד פרסום נספח זה, איילון עמדה בכל התנאים וההתחייבות לפי שטר הנאמנות, ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי. יצוין כי ביום 16 במאי 2022 בוצע פדיון חלקי של אגרות החוב (סדרה א') בסך של 13.7 מיליון ש"ח. בנוסף, ביום 25 באוגוסט 2022 פרסמה איילון דיווח מיידי, במסגרתו ציינה כי בעקבות השלמת המיזוג, לכאורה לא מתקיימת אמת המידה שעניינה יחס הון עצמי לסך מאזן סולו (סעיפים 5.6.1 ו-5.11.1 לשטר הנאמנות). עם זאת, לעמדת איילון, עם השלמת המיזוג, אין רלוונטיות כלכלית במדידתה של אמת המידה בנוסחה הקיים והיא אינה משקפת את כוונת הצדדים בעת גיבוש תנאי הנאמנות. כמו כן, ציינה איילון כי בכוונתה לפעול אל מול הנאמן ומחזיקי אגרות החוב של איילון לתיקון שטר הנאמנות באופן שיביא לביטולה של אמת המידה כאמור, וככל שלא יתקן השטר כאמור, אזי איילון תפרסם בדיווח מיידי את הפרטים הנדרשים בהתאם לסעיף 5.11.5 לשטר הנאמנות וזאת קודם לתשלום הריבית בגין אגרות החוב העתידי להתבצע כסדרו בסוף חודש פברואר 2023.

בנוסף לאג"ח (סדרה א') כאמור לעיל, לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) קיימות אגרות חוב סחירות נוספות, שהונפקו לציבור באמצעות איילון הנפקות בע"מ, בין השנים 2019-2021 בסכום מקורי (קרן) של כ- 260 מיליון ש. אגרות חוב אלו, הונפקו בריבית קבועה בשיעור של 3.2%, כאשר הריבית משולמת מידי חצי שנה. מועד פירעון של אגרות חוב אלו נקבע לשנים 2028-2029, ויתרתן, כפי שדווח בדוחותיה הכספיים של איילון אחזקות (לשעבר), ליום 31 בדצמבר 2021, הינה 258 מיליון ש"ח.

3.10.1 כחלק מרישיון המבטח התחייבה איילון, בכפוף לקבלת כל האישורים הנחוצים לכך על-פי דין, לביצוע פעולות בקשר עם הלוואת הבעלים של איילון בסך של 55 מיליון ש"ח ("הלוואת הבעלים") הכלולה בהסכם רכישת מניות השליטה באיילון על-ידי החברה. לפרטים ראו סעיף 4.3.3.3 בדוח הדירקטוריון של החברה.

3.10.2 לעניין שחלוף כתב התחייבות שהוכר כרובד 2 בערבות החברה לסכומי הריבית בגינו, ראו סעיף 1.1.5.18 לעיל.

לפרטים נוספים אודות התחייבויותיה הפיננסיות של איילון ראו ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה.

4. חלק ה' - היבטי ממשל תאגידי

4.1 דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים באיילון

באיילון מכהנים נכון למועד פרסום הנספח שני דירקטורים חיצוניים; ד"ר רונית קורן וד"ר שמואל רוזנמן, זאת לאחר שביום 22 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית של איילון את מינויה של ד"ר קורן כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה שלישית החל מאותו היום. ביום 7 באפריל 2022 אישרה האסיפה הכללית של איילון את מינויים של ה"ה אברהם יהב, איריס דנון ורו"ח איתן לוי (אשר כיהנו כדירקטורים בלתי תלויים באיילון ביטוח עובר למיזוג) כדירקטורים בלתי תלויים באיילון עם השלמת המיזוג, וזאת בהמשך לאישור ועדת הביקורת של איילון מיום 24 בפברואר 2022 כי ה"ה אברהם יהב, איריס דנון ורו"ח איתן לוי עומדים בתנאי הכשירות של דירקטור בלתי תלוי כנדרש בחוק החברות. בהתאם, נכון למועד פרסום הנספח מכהנים באיילון ארבעה דירקטורים בלתי תלויים; עו"ד אסתר דלל (דירקטורית בלתי תלויה בהתאם לחוק החברות), אברהם יהב, איריס דנון ורו"ח איתן לוי (שלושתם דירקטורים בלתי תלויים בהתאם לחוק הפיקוח).

ביום 24 באוגוסט 2022 מינה דירקטוריון איילון ועדה לאיתור מועמדת לכהונת דירקטורית חיצונית באיילון, שחבריה הינם: רונית קורן (דח"צ), יו"ר הוועדה, שמואל רוזנמן (דח"צ), אביגדור קפלן (יו"ר הדירקטוריון) ואיריס דנון (דב"ת).

4.2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית באיילון

בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, דירקטוריון איילון קבע כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו 3 דירקטורים, וזאת בהתאם, בין היתר, לסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה. נכון למועד פרסום הנספח, בדירקטוריון איילון מכהנים 7 דירקטורים אשר הדירקטוריון רואה בהם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה אביגדור קפלן, אמיל ויינשל, ד"ר רונית קורן, ד"ר שמואל רוזנמן, אברהם יהב, איריס דנון ורו"ח איתן לוי.

4.3 המבקר הפנימי

- המבקר הפנימי של איילון ושל חברות נוספות בקבוצת איילון, הינו רו"ח יהודה מנדלבוים.
- המבקר הפנימי מכהן בתפקידו באיילון החל מיום 1 במאי 2006.
- המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").
- המבקר הפנימי הינו עובד איילון במשרה מלאה וכאמור לעיל מכהן כמבקר פנימי גם בחברות נוספות בקבוצת אילון. אין בקשרים אלו עם חברות קבוצת איילון כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי באיילון.
- הממונה הארגוני על המבקר הפנימי באיילון הוא יו"ר הדירקטוריון.

הביקורת נערכה על ידי מערך הביקורת הפנימית של איילון תוך הסתייעות במיקור חוץ. המבקר הפנימי אינו מסתייע בעבודתו בגורמים נוספים בקבוצת איילון. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בשנת 2021 באיילון, לרבות החברות המחוזקות, לא צומצם לעומת שנת 2020.

4.4 תגמול

- עלות שכרו של המבקר הפנימי הראשי בשנת 2021 בחברה ובחברות הבת הסתכמה בסך של כ- 1,257 אלפי ש"ח (ללא מס שכר). התגמול בוצע כתשלום שכר.
- למבקר הפנימי לא ניתנו ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו.

4.5 רואה חשבון מבקר

- רואי החשבון של איילון הם משרד קוסט, פורר גבאי את קסירר, אשר מכהנים בתפקידם משנת 1976, והשותף המטפל באיילון הוא רו"ח ניר מרדכי ("רואה החשבון המבקר").
- שכן הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע על ידי הנהלת איילון ומאושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון אשר הוסמכו לכך על ידי האסיפה הכללית של האיילון, בהתאם לשעות העבודה של עובדי משרד רואה החשבון המבקר, דרגתם ומיומנותם.

4.6 תיקון תקנון

ביום 28 בפברואר 2022 אישר דירקטוריון איילון תיקון לתקנון איילון וביום 7 באפריל 2022 אישרה האסיפה הכללית של איילון את תיקון תקנון איילון, בין היתר, לצורך התאמתו לתקנון של חברה ציבורית ומבטח, לאחר השלמת המיזוג, וכן לעיגון תקופת כהונתם של הדירקטורים הבלתי תלויים באיילון, אשר מינויים אושר על-ידי האסיפה הכללית באותו היום כמפורט בסעיף 4.1 לעיל, עד לתום שלוש שנים ממועד מינויים האחרון כדירקטורים בלתי תלויים באיילון ביטוח.

4.7 מדיניות תגמול

נוכח השלמת המיזוג בין איילון ביטוח (טרום המיזוג) עם ולתוך איילון, ביום 7 באפריל 2022 אושרה על ידי האסיפה הכללית של איילון מדיניות תגמול עדכנית לאיילון, המותאמת להפיכתה של איילון ביטוח לחברה ציבורית ומבטח לאחר השלמת המיזוג ולהוראות הרגולציה החלות על מבטחים. כמו כן, נכללו במדיניות התגמול החדשה עדכונים נוספים הנלווים למיזוג בעיקרם ובהם העלאת תקרת הכיסוי של ביטוח אחריות נושאי משרה לצורך רכישת פוליסת Run-Off לסך של 100 מיליון דולר ארה"ב. מדיניות התגמול החדשה אושרה על-ידי דירקטוריון איילון ביום 28 בפברואר 2022, בהתבסס על המלצת ועדת התגמול של איילון מיום 24 בפברואר 2022.

4.8 פטור, ביטוח ושיפוי לנושאי משרה ודירקטורים

4.8.1 התחייבות לשיפוי והתחייבות לפטור

ביום 9 בינואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של איילון, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון איילון מיום 26 בנובמבר 2013, כתבי התחייבות לשיפוי נושאי משרה ("כתבי השיפוי"), אשר אינם כוללים התחייבות לפטור והם כוללים שיפוי של נושאי משרה באיילון ובחברות הבנות בשל כל חבות או הוצאה, כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל על נושאי משרה עקב פעולות שעשו (לרבות פעולות עובר למועד כתבי השיפוי) ו/או שיעשו בתוקף היותם נושאי משרה, מועסקים כעובדים או נותני שירותי ניהול לחברות בנות או קשורות של איילון או בכל תאגיד אחר בו לאיילון יש אינטרס, מטעם איילון. על-פי כתבי השיפוי, ההתחייבות לשיפוי לא תחול על הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי בשל הפרת חובת אמונים כאמור בסעיף 261(2) לחוק החברות; הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד; פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; קנס, קנס אזרחי, עיצום או כופר שיוטל על נושא המשרה.

ביום 11 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של איילון מתן כתב התחייבות לפטור מראש ולשיפוי לדירקטורים ולמנכ"ל שניהן באיילון במועד ההחלטה, לדירקטורים ולמנכ"לים שיכהנו באיילון מעת לעת ולדירקטורים לשעבר של איילון שניהנו באיילון בשבע השנים שקדמו להחלטה, לרבות אלו שנמנים על בעלי השליטה באיילון או קרוביהם ("כתב פטור"). זאת לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 26 במרץ 2019 ואישור דירקטוריון איילון מהימים 26 במרץ 2019 ו-7 במאי 2021 את מתן כתב הפטור לדירקטורים והמנכ"ל שניהנו באיילון במועד ההחלטה ולדירקטורים ומנכ"ל לשעבר אשר כיהנו באיילון

בשבע השנים שקדמו להחלטה, ואישור ועדת התגמול ודירקטוריון איילון מיום 2 ביוני 2019 את מתן כתב הפטור לדירקטורים ולמנכ"לים אשר יכהנו באיילון מעת לעת. בימים 23 ו-30 ביולי 2019 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג), בהתאמה, את תיקון כתב ההתחייבות לפטור מראש ולשיפוי לנושאי המשרה באיילון ביטוח (טרם המיזוג) בנוסח שאושר באסיפה הכללית של איילון כאמור לעיל. במועד תיקון כתבי הפטור והשיפוי כאמור, מדיניות התגמול של איילון ביטוח (טרם המיזוג) לא כללה הסמכה למתן פטור מראש לנושאי משרה ולפיכך כתבי הפטור מראש והשיפוי שהוקצו לנושאי משרה באיילון ביטוח (טרם המיזוג) החל משנת 2019 כוללים מרכיב שיפוי בלבד.

במסגרת הסכם המיזוג, הובהר כי אין בהתחסלותה של איילון ביטוח (טרם המיזוג) כדי לגרוע מזכויותיהם ומחובותיהם של דירקטורים ונושאי משרה אשר כיהנו באיילון ביטוח (טרם המיזוג) בגין תקופת כהונתם והעסקתם עד למועד ההשלמה וכל נושאי המשרה והדירקטורים של איילון ביטוח אשר החלו לכהן כנושאי משרה ודירקטורים באיילון לאחר השלמת המיזוג, קיבלו כתבי שיפוי ופטור בנוסח המקובל באיילון וכן נכללים בפוליסות ביטוח נושאי משרה ודירקטורים (לרבות פוליסת Run-Off) הקיימות באיילון ו/או שיירכשו על-ידה.

4.8.2 פוליסת ביטוח נושאי משרה

בשנת 2015 אישרה האסיפה הכללית של איילון, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, את התקשרות איילון בפוליסה קבוצתית לביטוח אחריות של דירקטורים ונושאי משרה באיילון ובחברות הבנות שלה כ"עסקת מסגרת", כהגדרתה בתקלות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. עסקת המסגרת מאפשרת במשך חמש שנים החל מיום 1 בספטמבר 2015 לחדש את רכישת הביטוח מכל מבטח שייבחר על-ידי דירקטוריון איילון, בתנאי שגבול האחריות לא יעלה על 40 מיליון דולר ארה"ב ופרמיית הביטוח השנתית לא תעלה על 350 אלפי דולר ארה"ב. כל חידוש של הביטוח בתקופת חמש השנים האמורה כפוף לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון איילון כי תנאי פוליסת הביטוח תואמים את תנאי עסקת המסגרת דלעיל.

הפוליסה הקבוצתית חלה על נושאי משרה ודירקטורים באיילון ובאיילון ביטוח ונערכת עם מבטחים זרים ו/או סינדיקטים ב"לוידיס" בלונדון.

ביום 6 בנובמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של איילון, בהמלצת ועדת התגמול ולאחר אישור דירקטוריון איילון מיום 23 בספטמבר 2019 את עדכון מדיניות התגמול של איילון כך שגבול האחריות בפוליסה לביטוח שתרכוש איילון לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה בקבוצת איילון יעלה לסך של 75 מיליון דולר ארה"ב והפרמיה השנתית המקסימלית בביטוח זה תהיה 450 אלפי דולר ארה"ב.

הפוליסה חודשה לתקופה שמיום 1 במאי 2021 ועד ליום 30 באפריל 2022 בגבול אחריות של 60 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ולתקופה ובעלות פרמיה שנתית בסך של 679,447 דולר ארה"ב. גבולות האחריות והפרמיה ששולמה היו בהתאם למדיניות התגמול של איילון. חידוש ההתקשרות אושר על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון איילון ביום 25 במאי 2021 ולאחר מכן על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון איילון ביטוח בימים 11 ו-27 ביולי 2021, בהתאמה.

ביום 10 באוגוסט 2022 אישרה ועדת התגמול של איילון את התקשרותה בפוליסת ביטוח נושאי משרה, לתקופה של שנה המתחילה ביום 1 ביולי 2022, בהיקף כיסוי ביטוח של 60 מיליון דולר ארה"ב, בתמורה לפרמיה העומדת בתנאי שוק אשר תחול על נושאי משרה כפי שיכהנו באיילון ובחברות המוחזקות על-ידה מעת לעת. אישור ועדת התגמול כאמור ניתן גם בהתייחס לתקופות הארכת פוליסת ביטוח נושאי המשרה שהסתיימה (והוארכה עד ליום 30 ביוני 2022). בנוסף, אישרה ועדת התגמול את הפעלתה האוטומטית של פוליסת ה-Run Off שנכללה בפוליסת הביטוח הקודמת שפקעה, כאמור, ביום 30 ביוני 2022 עם חילופי השליטה באיילון. פוליסת ה-Run Off תקפה למשך 7 שנים מיום הפעלתה, וחלה על נושאי המשרה המכהנים ו/או שכינהו באיילון ובחברות הבנות. עלות הפעלת פוליסת ה-Run Off הינה כ-2 מיליון דולר ארה"ב. יובהר כי בחודש אפריל 2022 תקרת הכיסוי לביטוח אחריות נושאי משרה

(לרבות ביטוח מסוג Run-Off) הועמדה על סך של 100 מיליון דולר ארה"ב, בהתאם לאמור בסעיף 4.7 לעיל.

בימים 23 ו-24 באוגוסט 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון איילון, בהתאמה, את תנאי הכהונה של מר אמיל ויינשל, הנמנה על בעלי השליטה בחברה, כדירקטור באיילון, לרבות את הכללתו בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה, כפי שתהיה מעת לעת.

חלק ב'

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022
(בלתי מבוקרים)**

ווישור גלובלטק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

ווישור גלובלטק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2-2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
2-3; 2-4	דוחות מאוחדים ביניים על המצב הכספי
2-5	דוחות מאוחדים ביניים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
2-6; 2-8	דוחות מאוחדים ביניים על השינויים בהון
2-9; 2-11	דוחות מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
2-12; 2-86	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
2-87; 2-90	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של ווישור גלובלסק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ווישור גלובלסק בע"מ וחברות המאוחדות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריהן היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווה כ-7% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2022, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהווה כ-100% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

המידע הכספי ביניים תמציתי המאוחד ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקר על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוח שלהם עליו מיום 30 באוגוסט, 2021 כלל מסקנה בלתי מסוייגת.

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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום			<u>נכסים</u>
31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	(* 2022)	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
16,905	14,948	451,506	נכסים לא מוחשיים
-	259	157,677	נכסי מסים נדחים
18,892	17,388	26,359	הוצאות רכישה נדחות
5,850	5,901	238,961	רכוש קבוע
-	-	12,293	השקעה בחברות כלולות
-	-	91,306	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
-	-	771,873	נדל"ן להשקעה - אחר
371,850	321,267	4,064,170	נכסי ביטוח משנה
-	-	25,870	נכסי מסים שוטפים
24,100	6,277	562,479	חייבים ויתרות חובה
11,099	15,493	551,891	פרמיות לגבייה
-	-	4,385,833	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה (ראו באור 4 א')
244,426	184,409	2,698,062	השקעות פיננסיות אחרות (ראו באור 4 ב'):
35,201	27,886	780,974	נכסי חוב סחירים
13,820	26,346	33,916	נכסי חוב שאינם סחירים
21,029	28,573	616,431	מניות
314,476	267,214	4,129,383	אחרות
-	-	209,311	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
120,696	153,454	858,821	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
-	-	86,883	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
883,868	802,201	16,624,616	נכסים המוחזקים למכירה (ראו באור 6)
-	-	4,731,187	סך כל הנכסים
-	-	-	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

(* ראו באור 7.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום	ליום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2021	(* 2022)	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
118,087	115,929	215,859	הון: (ראו באור 5)
-	-	180,000	הון מניות ופרמיה
2,184	2,100	2,999	תקבולים על חשבון מניות
638	101	(9,558)	קרנות הון
			יתרת עודפים (הפסד)
120,909	118,130	389,300	סך ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
-	-	124,316	זכויות שאינן מקנות שליטה
120,909	118,130	513,616	סך כל ההון
			התחייבויות:
483,840	423,968	8,520,123	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
-	-	4,709,337	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,367	1,519	122,132	התחייבות בגין מסים נדחים
3,132	3,164	221	התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,516	1,092	64,589	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
181,177	135,221	1,160,112	פקדונות מבטחי משנה
64,647	103,774	546,974	זכאים ויתרות זכות
25,280	15,333	987,512	התחייבויות פיננסיות (ראו באור 4ג')
762,959	684,071	16,111,000	סך כל ההתחייבויות
883,868	802,201	16,624,616	סך כל ההון והתחייבויות

(* ראו באור 7.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 באוגוסט 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח (הפסד) למניה)				
270,838	68,077	105,663	132,756	207,603
191,679	47,901	73,565	93,849	144,444
79,159	20,176	32,098	38,907	63,159
14,906	4,001	(7,387)	7,018	(12,272)
26,516	6,576	8,288	12,962	17,001
120,581	30,753	32,999	58,887	67,888
266,045	61,412	102,136	121,319	211,508
203,830	46,372	77,872	92,050	162,216
62,215	15,040	24,264	29,269	49,292
35,282	8,271	12,244	16,317	25,736
10,678	2,285	3,249	4,377	6,251
1,494	332	563	660	1,053
109,669	25,928	40,320	50,623	82,332
10,912	4,825	(7,321)	8,264	(14,444)
5,691	1,814	(2,143)	3,580	(4,248)
5,221	3,011	(5,178)	4,684	(10,196)
52	8	69	5	44
52	8	69	5	44
5,273	3,019	(5,109)	4,689	(10,152)
0.08	0.05	(0.07)	0.08	(0.14)
0.08	0.05	(0.07)	0.08	(0.14)

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 מסים על הכנסה (הטבת מס)
רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר:
סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
סך הכל רווח כולל אחר
סך הכל רווח (הפסד) כולל
רווח (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
רווח (הפסד) מדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	קרן הון				
			יתרת עודפים (הפסד)	קרן הון הפרשי תרגום	בגין תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
120,909	-	120,909	638	52	2,132	-	118,087
(10,196)	-	(10,196)	(10,196)			-	-
44	-	44	-	44	-	-	-
(10,152)	-	(10,152)	(10,196)	44	-	-	-
97,772	-	97,772	-	-	-	-	97,772
180,000	-	180,000	-	-	-	180,000	-
771	-	771	-	-	771	-	-
124,316	124,316	-	-	-	-	-	-
513,616	124,316	389,300	(9,558)	96	2,903	180,000	215,859

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

הפסד
רווח כולל אחר
סך הכל רווח (הפסד) כולל
הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 2,282 אלפי ש"ח)
תקבולים על חשבון מניות
תשלום מבוסס מניות

זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה
יתרה ליום 30 ביוני, 2022

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סה"כ הון	יתרת עודפים (הפסד)	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	
			הון מניות ופרמיה	הון מניות
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
27,276	(4,583)	-	2,059	29,800
4,684	4,684	-	-	-
5	-	5	-	-
4,689	4,684	5	-	-
86,129	-	-	-	86,129
36	-	-	36	-
118,130	101	5	2,095	115,929

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

רווח נקי
רווח כולל אחר
סך הכל רווח כולל
הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 2,621 אלפי ש"ח)
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

מיוחס לבעלי המניות של החברה							
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון	תקבולים על חשבון מניות	קרן הון בגין תשלום	קרן הון הפרשי תרגום	יתרת עודפים (הפסד)	סה"כ
הון	שליטה	סך הכל	מניות	מבוסס מניות	הפרשי תרגום	(הפסד)	הון
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
116,251	-	116,251	-	2,464	27	(4,380)	118,140
(5,178)	-	(5,178)	-	-	-	(5,178)	-
69	-	69	-	-	69	-	-
(5,109)	-	(5,109)	-	-	69	(5,178)	-
97,719	-	97,719	-	-	-	-	97,719
180,000	-	180,000	180,000	-	-	-	-
439	-	439	-	439	-	-	-
124,316	124,316	-	-	-	-	-	-
513,616	124,316	389,300	180,000	2,903	96	(9,558)	215,859

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

הפסד
רווח כולל אחר
סך הכל רווח (הפסד) כולל
הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 2,282 אלפי ש"ח)
תקבולים על חשבון מניות
תשלום מבוסס מניות
זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה
יתרה ליום 30 ביוני, 2022

מיוחס לבעלי המניות של החברה				
סה"כ	יתרת עודפים (הפסד)	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום	הון מניות
הון	(הפסד)	הפרשי תרגום	מבוסס מניות	ופרמיה
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
115,093	(2,910)	(3)	2,077	115,929
3,011	3,011	-	-	-
8	-	8	-	-
3,019	3,011	8	-	-
18	-	-	18	-
118,130	101	5	2,095	115,929

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

רווח נקי
רווח כולל אחר
סך הכל רווח כולל
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני, 2021

מיוחס לבעלי המניות של החברה				
סה"כ הון	יתרת עודפים (הפסד)	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה
מבוקר				
אלפי ש"ח				
27,276	(4,583)	-	2,059	29,800
5,221	5,221	-	-	-
52	-	52	-	-
5,273	5,221	52	-	-
88,287	-	-	-	88,287
73	-	-	73	-
<u>120,909</u>	<u>638</u>	<u>52</u>	<u>2,132</u>	<u>118,087</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

רווח נקי

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל

הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 2,971 אלפי ש"ח)

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום		נספח	
	30 ביוני		30 ביוני			
	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח					
(30,127)	(6,625)	60,857	10,478	87,396	א	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
						מזומנים שהתווספו בשל רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
-	-	379,760	-	379,760	ד	השקעה ברכוש קבוע
(649)	(43)	(337)	(149)	(388)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(6,392)	(1,803)	(2,084)	(2,555)	(3,860)		השקעה בהשקעות פיננסיות על ידי חברות הקבוצה שאינן חברות ביטוח
(1,312)	(1,312)	(140)	(1,312)	(140)		
(8,353)	(3,158)	377,199	(4,016)	375,372		מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
88,287	-	97,772	86,129	97,772		הנפקת הון בניכוי הוצאות הנפקה
-	-	180,000	-	180,000		תקבולים על חשבון מניות
-	-	207,125	-	207,125		קבלת הלוואות מבנקים ואחרים
10,000	-	-	-	-		תמורה מהנפקת כתבי התחייבויות נדחים
(203)	(114)	(115)	(229)	(229)		פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
(1,132)	(1,132)	-	(1,132)	-		פרעון הלוואות בעלים
96,952	(1,246)	484,782	84,768	484,668		מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
58,472	(11,029)	922,838	91,230	947,436		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
62,224	164,483	145,294	62,224	120,696	ב	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
120,696	153,454	1,068,132	153,454	1,068,132	ג	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	לשלושה חודשים		לשישה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימו ביום		שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
5,221	3,011	(5,178)	4,684	(10,196)	נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי (הפסד)
					התאמות לסעיפי רווח והפסד :
					הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות :
(8,976)	(2,224)	5,293	(3,356)	10,212	נכסי חוב סחירים
(104)	(57)	(40)	(61)	(79)	נכסי חוב שאינם סחירים
(3,334)	(732)	1,614	(1,782)	1,779	מניות
(2,231)	(1,401)	1,299	(1,773)	1,178	השקעות אחרות ומזומנים
					פחת והפחתות :
1,273	311	357	613	701	רכוש קבוע
3,461	827	1,157	1,581	2,210	נכסים בלתי מוחשיים
					שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
211,602	81,971	84,247	151,730	253,165	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(161,009)	(57,600)	(60,641)	(110,426)	(183,435)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו
(7,435)	(2,701)	(1,354)	(5,931)	(7,467)	הוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות
73	18	439	36	771	מסים על הכנסה (הטבת מס)
5,691	1,814	(2,143)	3,580	(4,248)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים :
(142,607)	(67,314)	(34,938)	(100,329)	(104,028)	רכישות נטו של השקעות פיננסיות
344	174	62	244	124	שינוי בהתחייבויות פיננסיות
(1,950)	3,568	7,812	(6,344)	(25,397)	פרמיות לגבייה
(14,935)	6,732	18,834	2,836	12,511	חייבים ויתרות חובה
7,239	(6,201)	400	13,425	42,495	זכאים ויתרות זכות
73,413	32,496	45,318	59,953	96,671	פקדונות מבטחי משנה
493	-	64	69	65	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(38,992)	(10,319)	67,780	4,065	97,228	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור :
(791)	-	(408)	-	(408)	ריבית ששולמה
3,873	514	991	1,507	2,048	ריבית שהתקבלה
(60)	(17)	(3,374)	(24)	(3,407)	מסים ששולמו
-	-	-	-	146	מסים שהתקבלו
622	186	1,046	246	1,985	דיבידנד שהתקבל
3,644	683	(1,745)	1,729	364	סך כל מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה
(30,127)	(6,625)	60,857	10,478	87,396	סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
-	-	-	-	-
62,224	164,483	145,294	62,224	120,696
62,224	164,483	145,294	62,224	120,696
-	-	209,311	-	209,311
120,696	153,454	858,821	153,454	858,821
120,696	153,454	1,068,132	153,454	1,068,132

נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

**נספח ד' - מזומנים שהתווספו בשל רכישת חברה מאוחדת
שאוחדה לראשונה**

נכסים והתחייבויות בעת השגת השליטה:

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

השקעה בחברות כלולות

מסים נדחים, נטו

נדלן להשקעה

נכסי ביטוח משנה

נכסי מסים שוטפים

השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה

השקעות פיננסיות אחרות

חייבים ויתרות חובה

נכסים המוחזקים למכירה

פרמיות לגביה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

פקדונות מבטחי משנה

התחייבויות פיננסיות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

זכאים ויתרות זכות

זכויות שאינן מקנות שליטה

-	-	(432,951)	-	(432,951)
-	-	(233,424)	-	(233,424)
-	-	(12,293)	-	(12,293)
-	-	(34,315)	-	(34,315)
-	-	(863,179)	-	(863,179)
-	-	(3,508,885)	-	(3,508,885)
-	-	(25,870)	-	(25,870)
-	-	(4,385,833)	-	(4,385,833)
-	-	(3,726,713)	-	(3,726,713)
-	-	(550,916)	-	(550,916)
-	-	(86,883)	-	(86,883)
-	-	(515,395)	-	(515,395)
-	-	7,783,118	-	7,783,118
-	-	4,709,337	-	4,709,337
-	-	882,264	-	882,264
-	-	754,063	-	754,063
-	-	63,008	-	63,008
-	-	440,311	-	440,311
-	-	124,316	-	124,316
-	-	379,760	-	379,760

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ווישור גלובלטק בע"מ ("החברה" או "גלובלטק") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בדצמבר 2016 כחברה פרטית וביום 6 בינואר 2021 שינתה את שמה לווישור גלובלטק בע"מ (שמה הקודם: הארט דיגיטל בע"מ). כתובת משרדה הרשום של החברה היא דרך השרון 12, כפר סבא.

הדוחות הכספיים (ביניים) המאוחדים ליום 30 ביוני 2022 ("הדוחות הכספיים"), כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות - ווישור חברה לביטוח בע"מ, איילון חברה לביטוח בע"מ (לשעבר-איילון אחזקות בע"מ), WeSure Insurtech Services (India) Private Limited ו- weSure USA holdings Ltd.

למועד פרסום הדוח, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת בייזום, אפיון, פיתוח, רישוי ושיווק של טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות דיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים בארץ ובעולם, ובפעילות בתחום הביטוח, באמצעות חברות בנות בעלות רישיון מבטח- איילון ביטוח ו- ווישור ביטוח, וכן באמצעות חברת פיתוח בבעלותה המלאה, שהוקמה בהודו. בנוסף פועלת החברה, בייזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל, בין היתר, באמצעות חברות בנות בחו"ל. כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להתרחב בפעילותה מחוץ לגבולות ישראל ולפעול כ- Insurance Producer/MGA במדינות שונות בארה"ב (כמפורט בסעיף 24.3 בפרק א' לדוח התקופתי), ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרו החברה וחברות בנות שלה בארה"ב, בהסכמי השקעה ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות מקבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust Financial Services, Inc, להרחבה בנושא זה ראו באור 9' להלן. כמו כן, עוסקת החברה בהכוונה והחזקה של חברות הבנות.

בחודש מרץ 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של גלובלטק בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בעלי השליטה בחברה הינם מר אמיל ויינשל (יו"ר דירקטוריון החברה וסגן יו"ר הדירקטוריון ודירקטור באיילון ביטוח, כהגדרתה להלן), מר ניצן צעיר הרים (מנכ"ל ווישור ביטוח, כהגדרתה להלן, ומנכ"ל החברה), וצבי וענת ברק ("בעלי השליטה"), המחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ-78.5%). זאת לאחר שביום 19 במאי 2022, כפועל יוצא מחתימה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון והסכם להשקעה בחברה עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), התקבלו היתרי שליטה מעודכנים מרשות שוק ההון, המאפשרים לבעלי השליטה כאמור, להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה ובמבטחים הנשלטים על ידי החברה. לפירוט בנושא היתרי השליטה ראו באור 9' להלן.

ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ ("איילון"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון"). השלמת עסקת איילון וביצועה הותנה בהתקיימות תנאים מתלים שונים, עד למועד האחרון שנקבע בהסכם.

ביום 11 בספטמבר 2021 התקשרה החברה עם קיסריה, בהסכם לרכישת חלק ממניות איילון והשקעה בחברה, בסך כולל של כ- 270 מיליון ש"ח ("הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה"). במסגרת הסכם קיסריה, התחייבו הצדדים בין היתר לחתום על הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון והן בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 30 טו' לדוחות הכספיים לשנת 2021.

יצויין כי לאחר חתימת הסכם איילון והסכם קיסריה, חתמה החברה על מספר תוספות להסכם איילון וכן על מספר תיקונים להסכם קיסריה, כמפורט בבאורים 9' עד 9 כח'.

בהתקיימות כל התנאים המתלים להסכם איילון, עסקת איילון הושלמה ביום 30 ביוני 2022, כמפורט בבאור 9' כח'. בהתאם הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022, כוללים לראשונה את איחוד הדוח על מצב הכספי של איילון ביטוח.

עם השלמת עסקת איילון, התקיימו גם כל התנאים המתלים להשלמת עסקת קיסריה, והעסקה הושלמה גם היא ביום 30 ביוני 2022, כמפורט בבאור 9' כח'. סך הכל במסגרת עסקת קיסריה השקיעה קיסריה בחברה סך של כ- 260,000,000 ש"ח כנגד הקצאת 41,269,841 מניות של החברה לטובתה.

לפרטים נוספים והרחבה בדבר הסכם איילון, הסכם קיסריה, וכן כניסת משקיעים נוספים לרכישת מניות החברה, אגב עסקאות אלו, ראו להלן באורים 9' עד 9 כח'.

ב. 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".
נכסי ביטוח משנה	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות ביטוח ובתביעות תלויות.
תקנות דרכי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, על תיקונן.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
ווישור ו/או ווישור ביטוח	- ווישור חברה לביטוח בע"מ.
איילון ביטוח (טרום המיזוג)	- איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.פ. 520042169)
איילון ביטוח	- איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.צ. 520030677) - לאחר המיזוג
איילון אחזקות ו/או איילון	- איילון אחזקות בע"מ (ח.צ. 520030677)
החברה	- ווישור גלובלטק בע"מ.
החברה האם	- יו. דיגיטל בע"מ.
הקבוצה	- החברה, ווישור ביטוח, איילון ביטוח, weSure USA holdings Ltd, weSure Digital Insurance Services Inc ו- WeSure Insurtech Services (India) Private Limited.
הממונה	- הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון כמשמעו בחוק הפיקוח.
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	- עתודות ביטוח ובתביעות 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.

ג. הקלות שקיבלה ווישור ביטוח מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות המפורטות בשער 5 חלק 2 פרק 2, סימן ב' לקודקס הרגולציה (להלן: "משטר סולבנסי" וגם "סולבנסי II") וכן פרסום לראשונה של דוח המבוקר של יחס כושר הפירעון הכללי של ווישור ביטוח

כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, ווישור ביטוח קיבלה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון לתקופות שונות ממועד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018), ואלה עיקרן:

1. 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 סולבנסי II, כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות.
2. עד ליישום הביקורת לראשונה ווישור ביטוח 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 ווישור ביטוח לרשות שוק ההון בחודש דצמבר 2021 דיווח על יחס כושר הפירעון בגין נתוני 30 ביוני 2021.
3. בהתאם להנחיות נדרשה ווישור ביטוח להתחיל בדיווח לציבור על יחס כושר הפירעון, אחת לחצי שנה החל מהנתונים ליום 31 בדצמבר 2021.

רשות שוק ההון העניקה דחיה לווישור ביטוח לעניין פרסום לראשונה של דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר לנתוני 31 בדצמבר 2021 עד לסוף חודש יולי 2022. בהתאם, ביום 28 ליולי 2022 פירסמה ווישור ביטוח את הדיווח המבוקר על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2021 (לפרטים נוספים ראו באור 5 להלן).

ד. לפרטים בדבר נגיף הקורונה ראו באור 9א' להלן.

ה. לפרטים בדבר מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ראו באור 9ו' להלן.

ו. שינויים בשווקים הפיננסיים וגורמי מאקרו בתקופת הדוח ולאחריה-

במהלך תקופת הדוח נמשכה התנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם. בנוסף, חלה מגמה של עליית אינפלציה עולמית. בנקים מרכזיים בעולם, לרבות בנק ישראל, החלו להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. ביום 22 באוגוסט 2022, לאחר תאריך הדוח, העלה בנק ישראל את הריבית ב-0.75% לרמה של 2%. לאינפלציה ולשינויים בשיעור הריבית השפעה הן על תיק הנכסים וההשקעות של חברות הקבוצה והן על התחייבויותיהן, לרבות על אומדנים אקטואריים כמפורט בסעיף 2.2.7 להלן. בהקשר זה, איילון ביטוח דיווחה כי נכון למועד הדוח אינה צופה השפעה לרעה על תוצאותיה הכספיות בעקבות גידול של 1% בעקום הריבית.

- א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים
1. בסיס המדידה
- הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נדל"ן להשקעה, בנייני משרד המשמשים כרכוש קבוע, נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נכסים (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, התחייבויות ביטוחיות, נכסי ביטוח משנה, נכסי מסים נדחים, התחייבויות למסים נדחים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים.
- למידע נוסף בדבר אופן המדידה של נכסים והתחייבויות אלו ראו סעיפים ז', ח', ט', י', יז' ו- כב' להלן.
2. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים
- תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים נערכה בהתאם ל- 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 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח.
3. תקופת המחזור התפעולי
- תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הקבוצה, עולה בעיקרה על שנה, במיוחד בהתייחס לעסקי ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, לעסקי סיעוד ומחלות ואשפוז, ולעסקי ביטוח כללי בעלי זנב ארוך.
4. מבנה הדיווח הנוכחי
- הדוחות על המצב הכספי, הכוללים בעיקר את הנכסים וההתחייבויות של חברות הביטוח המאוחדות, הוצגו לפי סדר נזילות ללא הבחנה בין שוטף ללא שוטף. הצגה זו מספקת מידע מהימן ורלבנטי יותר, כפי שגדרש ב- IAS 1 והנחיות הממונה.
5. מדיניות חשבונאית עקבית
- המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם צוין אחרת.
- ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים
- בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS ובהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו, הנחיות הממונה, והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ככל שאלו רלוונטיות, נדרשת הנהלת החברה וכן הנהלת החברות הבנות ווישור ביטוח ואיילון ביטוח להפעיל שיקול דעת בהערכות, ולהסתייע באומדנים והנחות לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים ("אומדנים"), שמשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל ערכם של נכסים והתחייבויות, ועל סכומי הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים מבוססים על הערכות אקטואריות והערכות שווי חיצוניות.
- שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של חברות הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.
- בהקשר זה ראו באור 9' להלן, בדבר עדכון אומדנים אקטואריים, בין היתר, לאור השינויים בסביבת הריבית והשפעתה על שיעור ההיוון בחישוב עתודות רכב חובה.
1. השיקולים
- בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית של הקבוצה שקלה ההנהלה את הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:
1. סיווג חוזי ביטוח וחוזי השקעה
- חוזי ביטוח הינם חוזים בהם המבטח לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר. ההנהלה שוקלת לגבי כל חוזה וחוזה, או לגבי קבוצה של חוזים דומים, האם הם כרוכים בלקיחת סיכון ביטוחי משמעותי ועל כן יש לסווגם כחוזי ביטוח או שהם חוזי השקעה.
2. סיווג ויעוד ההשקעות הפיננסיות
- הנהלת החברה הפעילה שיקול דעת בבואה לסווג ולייעד את ההשקעות הפיננסיות לקבוצות הבאות:
- נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
 - השקעות המוחזקות לפדיון.
 - הלוואות וחייבים.
 - נכסים פיננסיים זמינים למכירה.
3. סיווג חכירה - החברה כמחכירה
- לצורך הבחינה האם יש לסווג חכירה כמימונית או תפעולית, בוחנת החברה האם החכירה מעבירה במהותה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס. בכלל זאת בוחנת החברה, בין היתר, את קיומה של אופציית רכישה במחיר הזדמנותי, את תקופת החכירה ביחס לאורך החיים הכלכלי של הנכס ואת הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים ביחס לשווי ההוגן של הנכס.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

1. השיקולים (המשך)

4. שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

הקבוצה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לקבוצה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה.

5. שליטה אפקטיבית

הקבוצה מעריכה אם קיימת לה שליטה בחברה, שבה היא מחזיקה פחות ממרבית זכויות הצבעה, בין היתר, על פי החלק שהיא מחזיקה בזכויות הצבעה ביחס לחלק שמחזיקים בעלי זכויות הצבעה אחרים, הסכמי הצבעה בין חברות הקבוצה ואופן פיזור של החזקות האחרות וכן דפוסי הצבעה באסיפות בעלי המניות הקודמות.

2. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים ואקטואריים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשת הנהלת הקבוצה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקבוצה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות לרבות ציפיות לעתיד, ככל שניתנות להערכה, בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה, בין היתר, עקב שינויים רגולטוריים שפורסמו או צפויים להתפרסם בתחומי הביטוח, הפנסיה והגמל ואשר קיימת אי וודאות באשר לאופן התממשותם והשלכותיהם.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך המאזן ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות, בפרט נוכח השינויים הרגולטורים כאמור, עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

א. התחייבויות בגין חוזה ביטוח

ההערכות האקטואריות וההנחות השונות נגזרות בעיקר מניסיון העבר ומבוססות, על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את מה שיקרה בעתיד. השתנות בגורמי הסיכון, בשכיחות האירועים או בחומרם, וכן שינוי המצב המשפטי עשויים להשפיע באופן מהותי על גובה ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח.

ב. תביעות משפטיות

כנגד הקבוצה תלויות ועומדות תביעות משפטיות וכן בקשות לאישור תובענות כייצוגיות. בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיות. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

בנוסף לתביעות האמורות, הקבוצה חשופה לטענות/תביעות משפטיות שטרם נטענו/הוגשו, וזאת, בין היתר, בהתקיים ספק בפרשנות הסכם ו/או הוראת דין ו/או אופן יישומם. חשיפה זו מובאת לידיעת החברה וחברות מוחזקות שלה במספר דרכים, ובין היתר: באמצעות פניות לקוחות לגורמים בקבוצה ובמיוחד לממונה על פניות הציבור בקבוצה, באמצעות תלונות לקוחות ליחידה לפניות הציבור במשרד המפקח, ובאמצעות תביעות (שאינן ייצוגיות) המוגשות לבית המשפט. נושאים אלו מובאים לידיעת הנהלת הקבוצה אם וככל שהגורמים המטפלים מזהים כי הטענות עשויות להיות בעלות השלכות רחבות. בהערכת הסיכון הנובע מטענות/תביעות שטרם הוגשו מסתמכות החברות בקבוצה על הערכות פנימיות של הגורמים המטפלים וההנהלה, המשקללות את הערכת הסיכוי להגשת תביעה ואת הסיכוי להצלחת התביעה, אם וככל שתוגש. ההערכה מבוססת על הניסיון שנצבר ביחס להגשת תביעות ועל ניתוח הטענות לגופן. מטבע הדברים, לאור השלב הראשוני בו מצוי ברור הטענה המשפטית, עשויה התוצאה בפועל להיות שונה מההערכה שנעשתה בשלב שטרם הוגשה התביעה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. אומדנים והנחות (המשך)

ג. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים לא סחירים

השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה, המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. השווי ההוגן של קרנות השקעה נקבע על-פי ערך נכסי נקי (N.A.V.) בהתבסס על הדוחות הכספיים של הקרנות ומדיווחים המתקבלים מהקרנות. השווי ההוגן של מניות לא סחירות נקבע על פי הערכת שווי של מומחה.

ד. ירידת ערך השקעות פיננסיות

כאשר קיימת ראיה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין הלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת, או שערכם של נכסים פיננסיים זמינים למכירה נפגם וקיימת ירידת ערך לגביהם, סכום ההפסד נזקף לדוח רווח והפסד. בכל תאריך מאזן בוחנת הקבוצה האם קיימת ראיה אובייקטיבית כאמור.

ה. נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הניתן למדידה מהימנה מוצג לפי שווי הוגן לתאריך הדיווח כאשר שינויים בשווי ההוגן נקפים לרווח או הפסד. השווי ההוגן נקבע, בדרך כלל, על ידי מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים, בהתאם להערכות שווי כלכליות הכוללות שימוש בטכניקות הערכה והנחות לגבי אומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים מהנכס ואומדן שיעור היוון מתאים לתזרימי מזומנים אלה. אם ניתן, השווי ההוגן נקבע בהתייחס לעסקאות שנעשו לאחרונה בנדל"ן בעל אופי ומיקום דומים לזה המוערך. במדידת השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה נדרשים מעריכי השווי והנהלת הקבוצה להשתמש בהנחות מסוימות לגבי שיעורי התשואה הנדרשים לגבי נכסי הקבוצה, מחירי ההשכרה העתידיים, שיעורי התפוסה, הסתברות להשכרת שטחים פנויים, הוצאות תפעול הנכסים, איתנותם הפיננסית של השוכרים והשלכות הנובעות מהשקעות שיידרשו לפיתוח עתידי, על מנת להעריך את תזרימי המזומנים העתידיים מהנכסים. שינוי בהנחות המשמשות במדידת הנדל"ן להשקעה עשוי לגרום לשינוי בשווי ההוגן.

ו. ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין. כמו כן, נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

ז. קביעת ברות ההשבה של הוצאות רכישה נדחות

ברות ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות נבדקת אחת לשנה תוך שימוש בהנחות לגבי שיעורי ביטולים, תמותה ותחלואה ומשתנים נוספים. אם תחת הנחות אלו לא תתקיים ברות ההשבה, יתכן שיהיה צורך בהאצת ההפחתה או אף במחיקת הוצאות הרכישה הנדחות.

ח. הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לעובדים לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוכה בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבויות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

ט. נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי וסכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ואסטרטגיית תכנון המס.

י. הערכה מחדש של רכוש קבוע

הקבוצה מודדת מבנים ומקרקעין המהווים רכוש קבוע בסכומים משוערכים, והשינויים בשווי הוגן נקפים לרווח כולל אחר. הקבוצה התקשרה עם מעריך חיצוני בלתי תלוי על מנת להעריך את השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר, 2021. הקבוצה מודדת את השווי ההוגן אחת לשנה. המבנים ומקרקעין מוערכים על בסיס התייחסות לראיות זמינות בשוק, תוך שימוש במחירים בני השוואה המתאמים לגורמי שוק ספציפיים כגון סוג הנכסים, מיקומם ומצבם.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. אומדנים והנחות (המשך)

יא. עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש או לא לממש את האופציה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה הקבוצה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

יב. השקעות בחברות כלולות

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של השקעה בחברות כלולות בכללותה כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך.

ג. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה ושמייצג את הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה. הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים ישירות להון העצמי בעסקאות גידור, נזקפים לדוח רווח והפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים מחדש למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד, מותאמים לפי המדד הרלוונטי בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ד. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022 כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות), וזאת לאחר איחוד לראשונה של מאזן איילון ביטוח, לאחר השלמת עסקת רכישה מניות השליטה בקבוצת איילון. שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינן ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. דוחות כספיים מאוחדים (המשך)

בעת מימוש חברה בת תוך איבוד שליטה, החברה :

- גורעת את הנכסים (לרבות מוניטין) ואת ההתחייבויות של החברה הבת.
- גורעת את היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה.
- גורעת את ההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים שנוקפו להון.
- מכירה בשווי ההוגן של התמורה שהתקבלה.
- מכירה בשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנתרה.
- מסווגת מחדש את הרכיבים שהוכרו קודם לכן ברווח (הפסד) כולל אחר, באותו אופן שהיה נדרש אם החברה הבת הייתה מממשת ישירות את הנכסים או ההתחייבויות הקשורים.
- מכירה בהפרש כלשהו שנוצר (עודף או גרעון) כרווח או כהפסד.

ה. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשווי ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת.

עלויות רכישה ישירות נוקפות בעת התהוותן לדוח רווח והפסד.

בצירוף עסקים המושג בשלבים, זכויות הונית בנרכשת שהוחזקו על ידי הרוכשת קודם להשגת השליטה נמדדות בשווי הוגן למועד הרכישה תוך הכרה בדוח רווח או הפסד משערך ההשקעה הקודמת במועד העלייה לשליטה.

תמורה מותנית מוכרת בשווי ההוגן במועד הרכישה. תמורה מותנית מסווגת כנכס או כהתחייבות פיננסית בהתאם ל- IAS 39. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית מוכרים בדוח רווח והפסד או בדוח על הרווח הכולל האחר. אם התמורה המותנית מסווגת כמכשיר הוני, היא נמדדת לפי שווי ההוגן במועד הרכישה ללא מדידה עוקבת.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי, הרוכש יכיר ברווח שנוצר במועד הרכישה.

ו. השקעות בחברות כלולות

חברה כלולה היא חברה שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלה, אך לא שליטה. ההשקעות בחברות כלולות, מוצגות על בסיס שיטת השווי המאזני.

לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברות הכלולות מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברות הכלולות מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

מוניטין בגין רכישת חברה כלולה מוצג כחלק מההשקעה בחברה הכלולה, נמדד לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מהשקעה בחברה הכלולה בכללותה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הכלולות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הכלולות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

במקרה של רכישת חברה כלולה המושגת בשלבים, כאשר ההשקעה הקודמת בחברה הנרכשת טופלה בהתאם להוראות 39 IAS, הקבוצה מיישמת את עקרונות IFRS 3 לגבי צירוף עסקים המושג בשלבים. כפועל יוצא, זכויות הונית בנרכשת שהוחזקו על ידי הקבוצה קודם להשגת ההשפעה המהותית נמדדות בשווי הוגן למועד הרכישה ונכללות בתמורת הרכישה תוך הכרה ברווח או הפסד בהתאם למדידה בשווי ההוגן כאמור.

בחברה כלולה בה נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון שלה, הכירה החברה בחלקה בהפסדי החברה הכלולה עד גובה השקעתה בחברה הכלולה בתוספת הפסד העלול להיגרם לה כתוצאה מערבות או תמיכה פיננסית אחרת שניתנו בעבור חברה כלולה זו, עד לגובה הערבות או התמורה הפיננסית האחרת. לצורך כך, ההשקעה כוללת פריטים כספיים לקבל לזמן ארוך (כגון הלוואות שניתנו) אשר אין כוונה לסלקם והם אינם צפויים להיפרע בעתיד הנראה לעין. שיטת השווי המאזני מיושמת עד למועד איבוד ההשפעה המהותית בחברה הכלולה או סיווגה כהשקעה המוחזקת למכירה.

החברה ממשיכה ליישם את שיטת השווי המאזני גם במקרים בהם השקעה בחברה כלולה הופכת להשקעה בעסקה משותפת, ולהיפך. החברה מיישמת את הוראות IFRS 5 על ההשקעה או חלק מההשקעה בחברה כלולה שמשווגת כמוחזקת למכירה. חלק כלשהו שנתר בהשקעה זו שלא מסווג כמוחזק למכירה, ממשך להיות מטופל בשיטת השווי המאזני.

במועד איבוד ההשפעה המהותית, הקבוצה מודדת בשווי הוגן השקעה כלשהיא שנתרה בחברה הכלולה ומכירה ברווח או הפסד בהפרש שבין התמורה ממימוש ההשקעה בחברה הכלולה והשווי ההוגן של ההשקעה שנתרה לבין הערך בספרים של ההשקעה שמומשה במועד זה.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. חוזי ביטוח וחוזים לניהול נכסים

IFRS 4 הן בחוזי ביטוח מאפשר למבטח להמשיך במדיניות החשבונאית בה נקט לפני מועד המעבר לתקינה הבינלאומית לגבי חוזי ביטוח שהוא מנפיק (לרבות עלויות רכישה קשורות ונכסים בלתי מוחשיים קשורים) וכן חוזי ביטוח משנה שהוא רוכש. להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

1. ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

(א) הכרה בהכנסות - ראו סעיף 2'י להלן.

(ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים מחושבות בהתאם להוראות המפקח (תקנות וחוזרים), כללים חשבונאיים ושיטות אקטואריות מקובלות. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: סוג הביטוח, סכום הביטוח, גיל המבוטח, ותק בתביעה וכו'. התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים נקבעות על בסיס הערכה אקטוארית, המבוצעת על-ידי האקטואר הממונה באיילון ביטוח, מר דניאל ישראלי F.I.L.A.A. חלקם של מבטחי המשנה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים נקבע על פי התנאים של החוזים הרלוונטיים.

(ג) התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים הצמודות למדד וההשקעות צמודות למדד המשמשות כסיו להתחייבויות אלה, נכללו בדוחות הכספיים לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן לרבות התחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים בקשר לפוליסות שלפי תנאיהן ההצמדה חצי שנתית.

(ד) הנחיות הממונה בדבר התחייבויות לתשלום קצבה

בחוזרים שפרסם הממונה בדבר חישוב התחייבויות לתשלום קצבה בפוליסות ביטוח חיים נקבעו הוראות עדכניות לחישוב ההפרשות וזאת עקב קצב השיפור בתוחלת החיים המצריך מעקב אחר הלימות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים המאפשרות קבלת קצבה והשלמתן באופן ראוי.

(ה) הוצאות רכישה נדחות

(1) הוצאות הרכישה הנדחות בגין פוליסות ביטוח חיים וחוזי השקעה (להלן: DAC חיים) הנמכרות החל מיום 1 בינואר 1999 כוללות עמלות לסוכנים ומפקחי רכישה והוצאות הנהלה וכלליות הקשורות לרכישת פוליסות חדשות. ה-DAC חיים מופחת בשיעורים שנתיים שווים על פני תקופת הפוליסה, אך לא פחות מ- 15 שנה. ה-DAC חיים המתייחס לפוליסות שבוטלו או סולקו נמחק במועד הביטול או הסילוק. הוצאות רכישה נדחות בגין פוליסות שהופקו עד ליום 31 בדצמבר, 1998 מחושבות על ידי האקטואר הממונה באיילון ביטוח, מר דניאל ישראלי F.I.L.A.A, על בסיס שיטת "ניכוי הצילמר" לפי שיעורים מהפרמיה או מהסכום בסיכון בהתאם לתוכניות הביטוח השונות.

(2) האקטואר הממונה באיילון ביטוח, מר דניאל ישראלי F.I.L.A.A, בודק מידי שנה את ברות השבת ה-DAC חיים. הבדיקה נערכת על מנת לוודא שההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בניכוי ה-DAC חיים בגין הפוליסות שנמכרו מאז שנת 1999 מספיקה, ושהפוליסות צפויות ליצור הכנסות עתידיות שתכסינה את הפחתת ה-DAC חיים ואת ההתחייבויות הביטוחיות, הוצאות התפעול והעמלות בגין אותן פוליסות. הבדיקה מבוצעת במקובץ לכל המוצרים ולכל שנות החיתום. ההנחות המשמשות לבדיקה זו, כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, דמי ניהול צפויים, תמותה ותחלואה, הנקבעות על-ידי האקטואר הממונה מדי שנה על-פי בדיקות ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים עדכניים.

(ו) בדיקת נאותות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים (Liability Adequacy Test)

איילון ביטוח עורכת בדיקה לגבי הלימות של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים. במידה והבדיקה מעלה כי כל ההכנסות מהפוליסות הרלבנטיות שצפויות להתקבל אינן מכסות את כל ההוצאות של פוליסות אלו, נרשמת הפרשה מיוחדת בגין החוסר. הבדיקה נעשית בנפרד עבור קבוצות פוליסות שהוגדרו על ידי הממונה ובהתאם להוראות בקודקס הרגולציה.

ההנחות המשמשות לבדיקות הני"ל כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, שיעורי ריבית, פרמיית אי נזילות, תמותה, שיעורי מימוש גמלא ותחלואה ובהתחשב בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים. ההנחות נקבעות על ידי האקטואר מדי שנה על פי בדיקות, ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים אחרים. עבור פוליסות קולקטיביות הבדיקה נעשית בהתאם לניסיון התביעות של הקולקטיב הבודד ובכפוף למהימנות הסטטיסטית של ניסיון זה.

(ז) תביעות תלויות

תביעות תלויות מחושבות באופן פרטני, בהתאם להערכת מומחי חברות הקבוצה על בסיס ההודעות בגין אירועי הביטוח וסכומי הביטוח. הפרשות לתשלומי גמלאות, הפרשות לתביעות מתמשכות בתשלום בביטוח אי כושר עבודה, ההוצאות הישירות והעקיפות הנובעות מהן, וכן הפרשות לתביעות שאירעו אך לא דווחו (IBNR), מחושבות על ידי האקטואר הממונה ונכללו במסגרת התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. חוזי ביטוח וחוזים לניהול נכסים (המשך)

1. ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (המשך)

ח) חוזי השקעה :

תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף פרמיות שהורווחו אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. פדיונות ותוס תקופה בגין חוזים אלה לא נזקפים לדוח רווח והפסד אלא נגרעים ישירות מהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

דוח רווח והפסד נזקפים בשל חוזים אלה ההכנסות מהשקעות, שינוי בהתחייבויות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשל חלקם של המבוטחים בהכנסות מהשקעות, דמי ניהול עמלות לסוכנים והוצאות הנהלה וכלליות.

ט) הפרשה בגין השתתפות ברווחים של המבוטחים בביטוח קבוצתי

ההפרשה נכללה בסעיף "זכאים ויתרות זכות". כמו כן, השינוי בהפרשה קוזז מההכנסות מפרמיה.

2. ביטוח כללי (לרבות ענפי בריאות לזמן קצר המדווחים במסגרת מגזר בריאות נפרד)

א) הכרה בהכנסה, ראו סעיף יטי' להלן.

ב) סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ושייר כולל, בין היתר, סילוק ועלויות טיפול ישירות בגין תביעות ששולמו, הוצאות עקיפות לישוב תביעות, תלויות לאירועים שאירעו בשנת הדוח וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות (הכוללת הפרשה לעלויות ישירות ועקיפות בטיפול בתביעות) שנרשמה בשנים קודמות.

ג) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות :

עתודות הביטוח והתביעות התלויות הכלולים בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, וחלקם של מבטחי משנה בעתודה ובתביעות התלויות, הכלול בסעיף נכסי ביטוח משנה, חושבו בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות בביטוח כללי), התשע"ג-2013, (להלן - "תקנות חישוב עתודות"), הנחיות הממונה ושיטות אקטואריות מקובלות לחישוב תביעות תלויות, המיושמות בהתאם לשיקול דעתו של האקטואר הממונה.

ד) סעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, מורכב מעתודות ביטוח ותביעות תלויות, כלהלן :

1) הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, (Unearned Premium Reserve), משקפת את דמי הביטוח המתייחסים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.

2) הפרשה לפרמיה בחסר, (Premium Deficiency). הפרשה זו נרשמת במידה והפרמיה שטרם הורווחה (בניכוי ההוצאות הרכישה הנדחות) אינה מכסה את העלות הצפויה בגין חוזי הביטוח. ההפרשה מחושבת לפי הערכה אקטוארית. התחשיב האקטוארי עבור איילון ביטוח, בוצע על ידי האקטואר הממונה, מר דניאל ישראלי (F.I.L.A.A), עובד איילון ביטוח. התחשיב האקטוארי עבור ווישור ביטוח, בוצע על ידי האקטואר הממונה, ד"ר סטיוארט קוטס, אקטואר ווישור ביטוח.

3) תביעות תלויות המחושבות לפי השיטות כמפורט להלן :

3.1 תביעות תלויות וחלקם של מבטחי המשנה בהן נכללו לפי הערכה אקטוארית, למעט לגבי הענפים המפורטים בסעיף 3.2 להלן. הוצאות עקיפות ליישוב תביעות נכללות לפי הערכה אקטוארית. התחשיב האקטוארי עבור איילון ביטוח, בוצע על-ידי האקטואר הממונה, מר דניאל ישראלי (F.I.L.A.A), עובד איילון ביטוח. התחשיב האקטוארי עבור ווישור ביטוח, בוצע על ידי האקטואר הממונה בביטוח כללי של ווישור ביטוח, ד"ר סטיוארט קוטס.

3.2 בענפים: הנדסי, בנקים למשכנתאות, ביטוח מטענים בהובלה, ביטוח חקלאי, כלי שיט וטייס, ערבויות, סיכונים אחרים, עובדים זרים, שיניים ונסיעות לחו"ל בהם קבע האקטואר של איילון ביטוח כי לא ניתן ליישם מודל אקטוארי עקב העדר מובהקות סטטיסטית נכללות התביעות התלויות בהתבסס על הערכות פרטניות לכל תביעה לפי חוות דעת שנתקבלה מעורכי דין, מומחי החברה ומומחים חיצוניים שמטפלים בתביעות, דיווח חברות מוסרות בעסקים נכסים וכן בתוספת IBNR/IBNER ככל שנדרש.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. חוזי ביטוח וחוזים לניהול נכסים (המשך)

2. ביטוח כללי (לרבות ענפי בריאות לזמן קצר המדווחים במסגרת מגזר בריאות נפרד) (המשך)

ד) סעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, מורכב מעתודות ביטוח ותביעות תלויות, כלהלן: (המשך)

3) עתודות ביטוח ותביעות תלויות המחושבות לפי השיטות כמפורט להלן: (המשך)

3.3 שיבובים ושרידים מובאים בחשבון בבסיס הנתונים לפיו מחושבות ההערכות האקטואריות של התביעות התלויות.

ה) בדיקת נאותות ההתחייבות בביטוח כללי, החברה בוחנת את נאותות ההתחייבות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי כמפורט בבאור 26ה' (7) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.

ו) הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי כוללות עמלות לסוכנים והוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לרכישת פוליסות, המתייחסות לפרמיות שטרם הורווחו. הוצאות הרכישה מחושבות לפי שיעורי ההוצאות בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה, לכל ענף בנפרד, לפי הנמוך שבהם.

ז) עסקים המתקבלים מהתאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ (להלן – הפול), מחברות ביטוח אחרות (לרבות ביטוח משותף) וסוכנויות חיתום נכללים לפי דיווחים המתקבלים עד לתאריך המאזן בתוספת הפרשות לפי העניין, והכול בהתאם לשיעור השתתפות החברה המבטחת בהם.

3. ביטוח בריאות (כולל ענפי בריאות לזמן ארוך)

א) הכרה בהכנסה, ראו סעיף 2יט' להלן.

ב) התחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות:

ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות מחושבות בהתאם להוראות הממונה (תקנות וחוזרים), כללים חשבונאיים ושיטות אקטואריות מקובלות. ההתחייבויות מחושבות בהתאם לנתוני הכיסויים הרלוונטיים, כגון: גיל המבוטח, ותק הכיסויים, סוג הביטוח, סכום הביטוח וכו'.

ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות וחלקם של מבטחי המשנה בהן נקבעות על בסיס הערכה אקטוארית, המבוצעת על-ידי האקטואר הממונה של איילון ביטוח, מר דניאל ישראלי F.I.L.A.A.

ג) תביעות תלויות

ההפרשות לתביעות מתמשכות בתשלום בביטוח סיעודי, ההוצאות הישירות והעקיפות הנובעות מהן, וכן הפרשות לתביעות שאירעו אך לא דווחו (IBNR), נכללו במסגרת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח.

ד) הפרשה בגין השתתפות ברווחים של מבוטחים בביטוח קבוצתי:

ההפרשה נכללה בסעיף "זכאים ויתרות זכות". כמו כן, השינוי בהפרשה קוזז מסעיף פרמיה שהורווחה.

ה) בדיקת נאותות ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות (Liability Adequacy Test):

איילון ביטוח עורכת בדיקה לגבי הלימות של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בריאות. במידה והבדיקה מעלה כי הפרמיות המתקבלות אינן מספיקות לכיסוי התביעות הצפויות, נרשמת הפרשה מיוחדת בגין החוסר. הבדיקה נעשית בנפרד עבור קבוצות פוליסות שהוגדרו על ידי הממונה.

ההנחות המשמשות לבדיקות הנ"ל כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תמותה ותחלואה, שיעורי ריבית ופרמית אי נזילות, ובהתחשב בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים. ההנחות נקבעות על ידי האקטואר מדי שנה על פי בדיקות, ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים אחרים. עבור פוליסות קולקטיביות הבדיקה נעשית בהתאם לניסיון התביעות של הקולקטיב הבודד ובכפוף למהימנות הסטטיסטית של ניסיון זה.

ו) הוצאות רכישה נדחות:

הוצאות הרכישה הנדחות כוללות עמלות לסוכנים ומפקחי רכישה והוצאות הנהלה וכלליות הקשורות לרכישת פוליסות חדשות. בענף מחלות ואישפוז מופחתות בשיעורים שווים על פני תקופת הפוליסה, אך לא יותר מ-6 שנים ובביטוחי בריאות ארוכי טווח (כגון: סיעוד) לא פחות מ-15 שנים. הוצאות הרכישה הנדחות המתייחסות לפוליסות שבוטלו נמחקות במועד הביטול.

מידי שנה בודק האקטואר הממונה של איילון ביטוח, מר דניאל ישראלי F.I.L.A.A, את ברות השבת ה-DAC.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. חוזי ביטוח וחוזים לניהול נכסים (המשך)

3. ביטוח בריאות (כולל ענפי בריאות לזמן ארוך) (המשך)

הבדיקה נערכת על מנת לוודא שההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי ה-DAC בגין הפוליסות שנמכרו מספיקות ושהפוליסות צפויות ליצור הכנסות עתידיות שתכסינה את הפחתת ה-DAC ואת ההתחייבויות הביטוחיות, הוצאות התפעול והעמלות בגין אותן פוליסות. הבדיקה מבוצעת במקובץ לכל המוצרים ולכל שנות החיתום. ההנחות המשמשות לבדיקה זו, כוללות הנחות בגין ביטולים, הוצאות תפעול, תשואה מנכסים, תמותה ותחלואה, הנקבעות על-ידי האקטואר הממונה של איילון ביטוח מידי שנה על-פי בדיקות ניסיון העבר ומחקרים רלוונטיים עדכניים.

ח. מכשירים פיננסיים

המדיניות החשבונאית המיושמת על ידי החברה בגין מכשירים פיננסיים, הינה בהתאם ל-IAS 39. ראה באור 2 כה(2) להלן, בדבר דחיית אימוץ IFRS 9.

1. מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים

מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים הן נכסים פיננסיים והן התחייבויות פיננסיות. נכסים פיננסיים כוללים השקעות פיננסיות (נכסי חוב סחירים, נכסי חוב שאינם סחירים, מניות ואחרות) וכן נכסים פיננסיים אחרים כגון: פרמיות לגביה, חייבים אחרים, מזומנים ושווי מזומנים. כמו כן, מכשירים פיננסיים כוללים התחייבויות פיננסיות, כגון הלוואות ואשראי שנתקבלו ואשראי ספקים וזכאים אחרים.

ההכרה הראשונית במכשירים פיננסיים שאינם נגזרים הינה לפי שווי הוגן ולגבי מכשירים שאינם מוצגים בשווי ההוגן דרך רווח והפסד בתוספת כל עלויות העסקה הישירות הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים נמדדים כמפורט בהמשך.

מכשיר פיננסי מוכר כנכס או כהתחייבות במועד קבלת התנאים החוזיים על ידי החברה (מועד העסקה).

מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

השקעות המוחזקות לפדיון

כאשר לקבוצה יש כוונה מפורשת ויכולת להחזיק מכשירי חוב עד למועד פדיונם, מכשירי החוב מסווגים כמוחזקים לפדיון. השקעות המוחזקות לפדיון נמדדות לפי עלות מופחתת בשיטת הריבית האפקטיבית (המביאה בחשבון גם את עלויות העסקה), בניכוי הפסדים מירידת ערך.

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים שיועדו כזמינים למכירה או שאינם מסווגים לאחת הקבוצות הבאות: נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, השקעות המוחזקות לפדיון או הלוואות וחייבים. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים פיננסיים זמינים למכירה נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט בגין ריבית, הפרשי שער המתייחסים למכשירי חוב ודיבינדנד ממכשיר הוני, מוכרים ברווח כולל אחר. במועד גריעת ההשקעה או במקרה של ירידת ערך, הרווח (הפסד) כולל אחר מועבר לדוח רווח או הפסד.

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מכשיר פיננסי מסווג כנמדד לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד, אם הוא מוחזק למסחר או אם יועד ככזה בעת ההכרה הראשונית בו.

הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינן השקעות המוחזרות בתשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינן נסחרות בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, ובניכוי הפרשה לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

2. מכשירים פיננסיים נגזרים

נגזרים פיננסיים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן; עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. לאחר ההכרה הראשונית, נמדדים הנגזרים לפי שווי הוגן, כשהשינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיות צמודי מדד, שאינם נמדדים לפי שווי הוגן, משוערכים בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית המדד בפועל.

4. החלטות ליעוד הנכסים:

איילון ביטוח –נכסים הכלולים בתיקי השקעה של פוליסות משתתפות ברווחי השקעות:

מרבית נכסים אלו, הכוללים מכשירים פיננסיים סחירים ומכשירים פיננסיים לא סחירים, יועדו לקבוצת שווי הוגן דרך רווח והפסד, וזאת מהנימוקים הבאים: מדובר בתיקים מנוהלים, נפרדים ומזוהים, אשר הצגתם לפי שווי הוגן מקטינה באופן משמעותי עיוות חשבונאי של הצגת נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות לפי בסיסי מדידה שונים (Mismatch), כמו כן הניהול מתבצע לפי שווי הוגן וביצועי התיק נמדדים לפי שווי הוגן בהתאם לאסטרטגיית ניהול סיכונים מתועדת, והמידע לגבי המכשירים הפיננסיים מדווח להנהלה (וועדת ההשקעות הרלוונטית) באופן פנימי על בסיס שווי הוגן.

חלק ממכשירי החוב הסחירים סווגו לקטגוריית "מוחזק לפדיון" שכן בכוונת וביכולת איילון ביטוח להחזיק בנכסים אלו עד למועד פדיונם הסופי וכמתאפשר על פי הוראת שעה שפרסם המפקח.

מכשירים פיננסיים הכוללים נגזרים משובצים שנדרש להפרידם:

נכסים אלו יועדו לקבוצת שווי הוגן דרך דוח רווח והפסד.

נכסים סחירים שאינם נכללים בתיקי השקעות כנגד פוליסות משתתפות ברווחים (נוסטרו) שאינם כוללים נגזרים משובצים או שאינם מהווים נגזרים ושאין מוחזקים למסחר או שיועד לשווי הוגן דרך רווח או הפסד במועד ההכרה לראשונה:

נכסים אלו סווגו באיילון ביטוח כנכסים פיננסיים זמינים למכירה, למעט מספר מכשירי חוב סחירים צמודי מדד, אשר סווגו כמוחזקים לפדיון.

הנימוקים לסיווגם של מכשירי החוב לקטגוריית מוחזקים לפדיון, הינם כי בכוונת וביכולת החברה להחזיק בנכסים אלו עד למועד פדיונם הסופי. כמו כן, נכסים אלו עומדים כנגד התחייבויות ביטוחיות שבמרביתן הן צמודות מדד, סיווג הנכסים לקטגוריה זו יוצר התאמה ברגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן בין הנכסים להתחייבויות שכנגדן הם עומדים.

נכסים שאינם סחירים שאינם נכללים בתיקי השקעות כנגד פוליסות משתתפות ברווחים (נוסטרו):

נכסים העונים לקריטריונים של קבוצת הלוואות וחייבים, לרבות אג"ח ח"צ, סווגו לקבוצה זו ונמדדו על פי עלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. מניות שאינן סחירות סווגו באיילון ביטוח כנכסים פיננסיים זמינים למכירה.

ווישור ביטוח -

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן - כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בעלות מופחתת נמדדים לאחר ההכרה לראשונה בשווי הוגן, כאשר כל השינויים בשוויים ההוגן נוקפים לרווח והפסד. מניות שאינן סחירות נמדדות בחברה ובווישור ביטוח כנכסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

5. קיוו מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פרעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

6. התחייבויות פיננסיות

ההתחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן. הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עסקה ישירות.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהתחייבויות פיננסיות מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

(א) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות והתחייבויות אחרות, מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בניכוי עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

(ב) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו ומסווגים כמוחזקים למסחר אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית.

ניתן ליעד התחייבות במועד ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בכפוף לתנאים שנקבעו ב- IAS 39.

7. נגזרים משובצים

הקבוצה בוחנת את קיומו של נגזר משובץ והצורך בהפרדתו במועד בו היא הופכת להיות לראשונה צד להתקשרות. הערכה מחדש של הצורך בהפרדת נגזר משובץ נעשית רק כאשר יש שינוי בהתקשרות המשפיע באופן משמעותי על תזרימי המזומנים מההתקשרות.

8. גריעת מכשירים פיננסיים

(א) נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי, בנוסף, העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס אך העבירה את השליטה בנכס.

כאשר החברה העבירה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס ולא העבירה ולא הותירה באופן ממשי את הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, מוכר נכס חדש בהתאם למידת המעורבות הנמשכת של החברה בנכס. מעורבות נמשכת בדרך של ערבות לנכס המועבר נמדדת לפי הנמוך מבין היתרה המקורית של הנכס בדוחות הכספיים והסכום המרבי של התמורה שהחברה עשויה להידרש לשלם בחזרה.

(ב) התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב (הקבוצה) פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

כאשר התחייבות פיננסית קיימת מוחלפת בהתחייבות אחרת כלפי אותו מלווה בתנאים שונים מהותית, או כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, ההחלפה או השינוי מטופלים כגריעה של ההתחייבות המקורית וכהכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים, נוקף לדוח רווח והפסד. במידה שההחלפה או השינוי אינם מהותיים, הם מטופלים כשינוי תנאי ההתחייבות המקורית ולא מוכר רווח או הפסד מההחלפה. בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

9. לגבי ירידת ערך נכסים פיננסיים, ראו סעיף יג(1) להלן.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע (למעט בנייני משרד) מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע;

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

מקרקעין	2%-4%
מחשבים	14%-33%
ריהוט וציוד	6%-15%

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת, וערך השייר נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. הקבוצה מודדת קרקע ומבנים שבבעלותה על בסיס הערכה מחדש.

שערך רכיבי קרקע ובנייני משרד במסגרת הרכוש הקבוע נזקף לקרן הערכה מחדש המוצגת בהון, בניכוי השפעת המס. קרן הערכה מחדש מועברת ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע, או במהלך השימוש בנכס בהתאם לקצב הפחתתו.

הערכות מחדש מבוצעות באופן סדיר על מנת לוודא שהיתרה בדוחות הכספיים אינה שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי השווי ההוגן בתאריך הדיווח.

שווים של רכיבי קרקע ובנייני משרדים מתבסס על הערכת שווי שמבוצעת על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהינו מומחה בהערכת שווי של נדל"ן והינו בעל הידע והניסיון הדרושים.

ירידת ערך של נכס שהוערך מחדש נזקפת ישירות לרווח כולל אחר, עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות בקרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס. ירידת ערך נוספת, אם קיימת, נזקפת לרווח או הפסד. עלייה בערכו של נכס כתוצאה מהערכה מחדש, מוכרת ברווח או הפסד עד לסכום שבו היא מבטלת ירידה, שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד. כל עלייה נוספת לאחר מכן נזקפת לקרן הערכה מחדש.

י. נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הינו נדל"ן (קרקע או מבנה, או שניהם) המוחזק על ידי הבעלים (מחכיר בחכירה תפעולית) או חוכר לצורך הפקת דמי שכירות או לשם עליית ערך, או שתיהן, ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה נגרע כאשר הוא ממומש או כאשר נפסק השימוש בו ולא צפויות הטבות כלכליות עתידיות מממוש. ההפרש בין התמורה נטו מממוש הנכס לבין היתרה בדוחות הכספיים מוכר ברווח או הפסד בתקופה שבה נגרע הנכס.

נדל"ן להשקעה נמדד לראשונה לפי העלות כולל עלויות רכישה ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, נדל"ן להשקעה נמדד בשווי ההוגן, אשר משקף את תנאי השוק במועד הדיווח. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה, נזקפים לרווח או הפסד במועד התהוותם. נדל"ן להשקעה אינו מופחת באופן שיטתי.

לצורך קביעת השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה מתבססת הקבוצה על הערכת שווי שמבוצעת על ידי מעריכים חיצוניים בלתי תלויים שהינם מומחים בהערכות שווי של נדל"ן והינם בעלי הידע והניסיון הנדרשים.

יא. חכירות

הקבוצה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כשבהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה, בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים

מקרקעין	5-19
כלי רכב	3

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת הקבוצה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. חכירות (המשך)2. הקבוצה כמחכיר

המבחינים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכם והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים שנקבעו ב-IFRS-16:

א. חכירה מימונית

עסקת חכירה בה מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס לחוכר, מסווגת כחכירה מימונית.

ב. חכירה תפעולית

עסקת חכירה בה לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס, מסווגת כחכירה תפעולית. תקבולי החכירה מוכרים כהכנסה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. עלויות ראשוניות ישירות שהתהוו בגין הסכם החכירה, מתווספות לעלות הנכס המוכר ומוכרות כהוצאה לאורך תקופת החכירה לפי אותו בסיס.

3. תשלומי חכירה הצמודים למודד

במועד התחילה משתמשת הקבוצה בשיעור המודד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. בעסקאות בהן הקבוצה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במודד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במודד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

4. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

5. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת הקבוצה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

1. עלויות פיתוח תוכנה

הוצאות פיתוח תוכנה מהוונות אך ורק אם ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית, צפויה הטבה כלכלית עתידית מהפיתוח, ולקבוצה כוונה ומקורות מספיקים להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. הוצאה שהוונה כוללת את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר והוצאות תקורה שניתן לייחס אותן ישירות להכנת הנכס לשימוש המיועד. הוצאות פיתוח אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

הוצאות פיתוח שהוונות נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה לאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

2. תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

3. עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. כל העלויות האחרות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או מותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

4. הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד על פני אומדן אורך החיים השימושי של הנכסים הבלתי מוחשיים, פרט למוניטין, מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואתיות הינו כדלקמן:

תוכנות - מופחתות בקו ישר על פני שלוש עד עשר שנים.

האומדנים בדבר שיטת הפחתה ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ירידת ערך

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דיווח האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך בגין הנכסים הבאים:

1. נכסים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

ראייה אובייקטיבית לירידת ערך קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. סכום ההפסד הנוקף לדוח רווח והפסד נמדד כהפרש בין יתרת הנכס בדוחות הכספיים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי. אם הנכס הפיננסי נושא ריבית משתנה, ההיוון נעשה בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נזקף לרווח והפסד עד לגובה ההפסד שהוכר.

הקבוצה בוחנת ראיות לירידת ערך לגבי נכסי חוב המסווגים להלוואות וחייבים הן ברמת הנכס הבודד והן ברמה של קבוצת נכסים בעלי מאפייני סיכון אשראי דומים (בחינה קולקטיבית). ההלוואות והחייבים שהינם משמעותיים באופן פרטני נבחנים ספציפית לירידת ערך. ההלוואות והחייבים אשר בגינם לא זוהתה ירידת ערך ספציפית מקובצים יחדיו ולגביהם נבחנת קיומה של ירידת ערך קולקטיבית במטרה לאתר ירידת ערך שהתרחשה וטרם זוהתה.

בבחינה קולקטיבית של ירידת ערך, הקבוצה עושה שימוש במגמות היסטוריות של ההסתברות להפרה, עיתוי קבלת החזר וסך ההפסד בפועל, בהתאם לשיקול דעת ההנהלה בדבר השאלה האם ההפסדים בפועל צפויים להיות גדולים או קטנים יותר בהשוואה להפסדים העולים מהמגמות ההיסטוריות לאור המצב הכלכלי ותנאי האשראי הקיימים.

ב. נכסים פיננסיים זמינים למכירה

הראייה לירידת ערך לגבי נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהם מכשירים הוניים, כוללת ירידה משמעותית או מתמשכת בשווי ההוגן של הנכס מתחת לעלותו וכן בחינת שינויים בסביבה הטכנולוגית, הכלכלית או המשפטית או בסביבת השוק בה פועלת החברה שהנפיקה את המכשיר. הבחינה של ירידה משמעותית או מתמשכת, תלויה בנסיבות בכל תאריך דיווח, כאשר, במסגרת הבחינה, מובאות בחשבון התנדטיות ההיסטוריות בשווי ההוגן וכן קיומה של מגמה מתמשכת של ירידה בשווי ההוגן בשיעור כולל של 20% ויותר או משך זמן של ירידה בשווי הוגן של 12 חודשים ויותר. כאשר קיימת ראייה לירידת ערך, ההפסד המצטבר שנזקף לרווח כולל אחר מסווג מחדש לרווח או הפסד. בתקופות עוקבות, ביטול הפסד מירידת ערך אינו נזקף לרווח והפסד, אלא נזקף לרווח כולל אחר.

ראיות לירידת ערך לגבי נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהם מכשירי חוב, כוללות אירוע אחד או יותר אשר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההשקעה. כאשר קיימת ראייה לירידת ערך, ההפסד המצטבר שנזקף לרווח כולל אחר מוכר כהפסד מירידת ערך ברווח או הפסד. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את העלייה בשווי ההוגן לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד מירידת הערך. ביטול כאמור נזקף לרווח והפסד עד לגובה ההפסד שהוכר.

2. ביטוח משנה

- (א) ההתחייבויות של מבטחי המשנה כלפי החברה אינן משחררות אותה מהתחייבויותיה כלפי המבוטחים על פי פוליסות הביטוח.
- (ב) מבטח משנה, אשר לא יעמוד בהתחייבויותיו על פי חוזה ביטוח המשנה, עלול לגרום לחברה הפסדים.

החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים בגין חובות מבטחי משנה שגבייתם מוטלת בספק בהתחשב בהערכות סיכון פרטניות ועל בסיס עומק החוב.

בנוסף, בקביעת חלקם של מבטחי המשנה בהתחייבויות הביטוחיות מתחשבת החברה, בין היתר, בהערכת אפשרות הגביה ממבטחי המשנה. כאשר חלקם של מבטחי המשנה כאמור מחושב על בסיס אקטוארי, חלקם של אותם מבטחי משנה שבקשיים מחושב באופן המביא בחשבון את כלל גורמי הסיכון. כמו כן, מתחשבת החברה בעת עריכת ההפרשות, בין היתר, בנכונות הצדדים להגיע להסכמי CUT OFF (ניתוק התקשרויות בדרך של פירעון סופי של החובות) במטרה לצמצם את החשיפה.

3. פרמיה לגביה

הפרשה לחובות מסופקים בגין פרמיות לגביה בעסקי ביטוח כללי, חיים ובריאות מחושבת לפי אומדנים, המבוססים, בין היתר, על עומק חובות בפיגור ועל הביטחונות הקיימים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ירידת ערך (המשך)

4. נכסים שאינם פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים, שאינם הוצאות רכישה נדחות, נדל"ן להשקעה, נכסים הנובעים מהטבות לעובדים ונכסי מס נדחים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושוי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

השקעות בחברות כלולות

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה.

ד. נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה, כאשר יישובם ייעשה בעיקר באמצעות עסקת מכירה ולא באמצעות שימוש מתמשך. האמור מתקיים כאשר הנכסים זמינים למכירה מיידית במצבם הנוכחי, קיימת מחויבות של החברה למכירה, קיימת תוכנית לאיתור קונה והמימוש צפוי ברמת ודאות גבוהה ביותר (highly probable) להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. נכסים אלה אינם מופחתים ממועד סיווגם כך לראשונה ומוצגים כנכסים שוטפים בנפרד בדוח על המצב הכספי, לפי הנמוך מבין ערכם בדוחות הכספיים ושוויים הוגן בניכוי עלויות למכירה. רווח (הפסד) כולל אחר בגין נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים המסווגים כמוחזקים למכירה מוצגים בנפרד בהון.

פעילות שהופסקה הינה רכיב של החברה המהווה פעילות שמומשה או שמשוגת כמוחזקת למכירה, תוצאות הפעילות המתייחסות לפעילות שהופסקה (לרבות מספרי השוואה) מוצגות בנפרד ברווח או הפסד, בניכוי השפעת המס.

ט. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי הוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשותפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

השווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין מכשירים פיננסיים שלהם אין שוק פעיל, השווי הוגן נקבע 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. השווי של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופקדונות, מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי הוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי הוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. הון מניות

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת מניות, מוצגות כהפחתה מההון.

ז. הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר תכניות הטבה לעובדים.

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר הזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

תכנית להפקדה מוגדרת

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף לקבוצה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם.

ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעון דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

הקבוצה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלם ישירות לקבוצה.

מרכיב הפיצויים בפוליסות שהופקו על ידי איילון אינו מהווה נכסי תוכנית ומקוּוֹז מההתחייבויות בגין חווי הביטוח. ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של התחייבויות נטו, נזקפות לרווח כולל אחר.

3. הטבות עובד אחרות לטווח ארוך

עובדי הקבוצה זכאים להטבות בגין חופשה ובחלקם גם למענקי הסתגלות. הטבות אלו מטופלות כהטבות אחרות לטווח ארוך מאחר שהחברה צופה כי הטבות אלו ינוצלו, ומחויבות הקבוצה בגין תסולק, במהלך תקופת העסקה ולאחר שנה מתום תקופת הדיווח השנתית בה העובדים סיפקו את השירות המתייחס.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח או הפסד בתקופה בה הן התהוו.

4. הטבות בגין פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה, לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה או כאשר הקבוצה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמוקדם מביניהם.

5. עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים ונושאי משרה נזקף כהוצאות במקביל לגידול בקרן הון על פני התקופה בה מושגת זכאות העובדים ונושאי המשרה למכשירי הון (להלן: "תקופת ההבשלה"). השווי ההוגן נקבע על-פי שימוש מודל בלק ושולס (לאופציות למניות) וסימולציית מונטה קרלו (למניות חסומות הכפופות לתנאי שוק). הסכום שנוקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המכשירים ההוניים אשר צפויים להבשיל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרות ברווח והפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים ונושאי המשרה הרלוונטיים זכאים לגמול. ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בכל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. החיוב או הזיכוי בדוח רווח והפסד משקף את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת. במקרים של קיצור תקופת ההבשלה מכירה החברה בהוצאות שטרם הוכרו, בהתאם לשווי ההוגן שנקבע במועד ההענקה, על פני תקופת ההבשלה המעודכנת. במקרים בהם הוחלט לקצר את תקופת ההבשלה כך שהאופציות מבשילות מיידי, החברה מכירה בכל ההוצאות שטרם הוכרו באופן מיידי בתקופה בה התבצע השינוי. הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת בהענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שירות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ח. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

חוזים מכבידים

הפרשה לחוזים מכבידים מוכרת כאשר ההטבות הצפויות להתקבל מהחוזים על ידי הקבוצה נמוכות ביחס לעלויות הבלתי נמנעות כתוצאה מעמידה במחויבויות החוזיות. ההפרשה נמדדת על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה והערך הנוכחי של העלות החזויה נטו להמשך קיום החוזה.

היטלים

היטלים המוטלים על החברה על ידי מוסדות ממשלה באמצעות חקיקה, מטופלים בהתאם לפרשנות IFRIC 21, לפיה ההתחייבות לתשלום ההיטל תוכר רק בעת קרות האירוע היוצר את המחויבות לתשלום.

י.ט. הכרה בהכנסה

1. פרמיות

(א) פרמיות במגזר ביטוח חיים וביטוח בריאות, לרבות פרמיות חסכון ולמעט תקבולים בגין חוזי השקעה נרשמות כהכנסות בהגיע מועד גבייתן.

ביטולים נרשמים במועד קבלת ההודעה מבעל הפוליסה, או באופן יזום על ידי החברה עקב פיגורים בתשלום, בכפוף להוראות כל דין. השתתפות המבוטחים ברווחים מנוכה מהפרמיות.

(ב) פרמיות בביטוח כללי נרשמות כהכנסות על בסיס דוחות תפוקה חודשיים. הפרמיות מתייחסות בעיקרן לתקופת ביטוח של שנה. ההכנסות מפרמיה ברוטו ושינויים בפרמיה שטרם הורווחה בגינה, נרשמים בסעיף פרמיות שהורווחו, ברוטו.

פרמיות בענף רכב חובה נרשמות בעת פירעון הפרמיה הואיל והכיסוי הביטוחי מותנה בתשלום הפרמיה.

פרמיות מפוליסות שתחילת הביטוח שלהן לאחר תאריך המאזן נרשמות כהכנסות מראש.

ההכנסות שנכללו בדוחות הכספיים הינן לאחר ביטולים שנתקבלו מבעלי פוליסות, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין ובניכוי השתתפות המבוטחים ברווחים, על בסיס ההסכמים שבתוקף.

2. דמי ניהול

(א) דמי ניהול בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

דמי הניהול מחושבים בהתאם להנחיות הממונה על בסיס התשואה וצבירת החיסכון של המבוטחים בתיק המשתתף ברווחים.

דמי הניהול כוללים את המרכיבים כדלקמן:

פוליסות שנמכרות החל מ-1 בינואר, 2004 - דמי ניהול קבועים בלבד.

בגין פוליסות שנמכרו עד ליום 31 בדצמבר, 2003 - דמי ניהול קבועים ומשתנים.

דמי הניהול הקבועים מחושבים בשיעור מהרווח הריאלי השנתי (מה-1 בינואר ועד ה-31 בדצמבר) שנוקף לפוליסה בניכוי דמי הניהול הקבועים שנגבו מאותה הפוליסה. ניתן לגבות רק דמי ניהול משתנים חיוביים ובניכוי סכומים שליליים שנצברו בשנים הקודמות.

במהלך השנה נרשמים דמי הניהול המשתנים על בסיס צבירה בהתאם לתשואה החודשית הריאלית, ככל שהיא חיובית. בחודשים בהם התשואה הריאלית שלילית מוקטנים דמי הניהול המשתנים עד לגובה סך דמי הניהול המשתנים שנגבו במצטבר מתחילת השנה. תשואה שלילית שלא בוצעה בגינה הקטנה של דמי הניהול במהלך שנה שוטפת, תנוכה, לצורך חישוב דמי הניהול מתשואה חיובית בתקופות עוקבות.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ט. הכרה בהכנסה (המשך)

2. דמי ניהול (המשך)

ב) דמי ניהול מתיקי השקעות

הכנסות מדמי ניהול תיקי השקעה נזקפו על בסיס יתרות הנכסים בתקופת הדוח.

3. עמלות

בסוכנויות ביטוח

הכנסות מעמלות ביטוח כללי מוכרות כהכנסה בעת התהוותן.
הכנסות מעמלות ביטוח חיים מוכרות כהכנסה על בסיס מועדי הזכאות לתשלום העמלות על פי ההסכמים עם חברות הביטוח, בניכוי הפרשות להחזרי עמלות עקב ביטולים צפויים של פוליסות ביטוח.

בחברת ביטוח

הכנסות מעמלות מביטוח משנה בביטוח כללי, חיים ובריאות נזקפות בעת התהוותן.

כ. רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו, הכנסות מימון והוצאות מימון

רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו והכנסות מימון כוללים הכנסות ריבית והפרשי הצמדה בגין נכסי חוב, הכנסות מדיבידנדים, רווחים (הפסדים) נטו ממכירת נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, רווחים (הפסדים) ממטבע חוץ בגין נכסי חוב, שינויים בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה והכנסות מדמי שכירות של נדל"ן להשקעה.
הכנסות מדמי שכירות מוכרות לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות. עליה קבועה בדמי השכירות לאורך תקופת החוזה, מוכרת כהכנסה בהתאם לשיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות.

רווחים (הפסדים) מממוש השקעות מחושבים כהפרש בין תמורת המימוש נטו ובין העלות המקורית או העלות המופחתת ומוכרים בעת קרות אירוע המכירה.

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.
הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לחברה הזכות לקבלת תשלום. באם מתקבל הדיבידנד בגין מניות סחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

רווחים והפסדים מהפרשי שער ושינויים בשווי ההוגן של ההשקעות מדווחים בנטו.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער על התחייבויות פיננסיות, ריבית והפרשי שער על פיקדונות ועל יתרות מבטחי משנה.

כא. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות מסווגות להוצאות עקיפות ליישוב תביעות (הנכללות בסעיף תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה) להוצאות הקשורות ברכישה (הנכללות בסעיף עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות), וליתרת הוצאות הנהלה וכלליות אחרות הנכללות בסעיף זה הסייג נערך בהתאם למודלים פנימיים של החברה ובהתאם לזיהוי הוצאות ישירות שנזקפו והוצאות תקורה עקיפות שהועמסו.

כב. מסים על הכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקייתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. מסים על הכנסה (המשך)

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לזיכוי, בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים, נבחנים בכל תאריך דיווח ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

המסים הנדחים בגין נדל"ן להשקעה המוחזק במטרה להשיב את מרבית (substantially all) ההטבות הכלכליות הגלומות בו בדרך של מימוש ולא בדרך של שימוש, נמדדים לפי אופן היישוב הצפוי של נכס הבסיס, על בסיס מימוש ולא שימוש.

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נוקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

במקרים בהם החברה מחזיקה בחברת נכס, והאופן שבו החברה צופה לממש את ההשקעה הוא על ידי מכירת מניות חברת הנכס ולא על ידי מימוש הנכס עצמו, החברה נדרשת להכיר במסים נדחים הן בהתייחס להפרשים הזמניים הפנימיים (inside differences) הנובעים מהפער בין בסיס המס של הנכס לבין ערכו בספרים והן ביחס להפרשים הזמניים החיצוניים (outside differences) הנובעים מהפער בין בסיס המס של המניות לבין חלק החברה המחזיקה בנכסים נטו של החברה הבת בדוחות המאוחדים.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת דיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת. מסים נדחים מקוויזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

כג. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

כד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם

IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש ינואר 2018 נכנס לתוקף IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן – התקן חדש) משנה בעיקר את הוראות הסיווג והמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

תיקון לתקן IFRS 4 מאפשר לישות שמנפיקה חווי ביטוח לאמץ את IFRS 9 עם התאמות (להלן: "The overlay approach") או לדחות את אימוץ IFRS 9 ליום 1 בינואר 2023 (להלן: "גישת הדחיה") או "הפטור הזמני".

עם זאת, בהתאם לטיטוט עדכון "מפת דרכים לאימות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חווי ביטוח" שהתפרסמה, על ידי הפיקוח, בחודש ינואר 2022, מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ו- IFRS 9 בישראל יהיה החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2023. התקן החדש קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם (להלן – "מבחן הקרן והחבות בלבד").
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן החדש קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

כמו כן, התקן החדש כולל מודל חדש למדידת ירידת ערך של מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד המתבסס על הפסדי אשראי צפויים ("Expected Credit Loss Model").

התקן החדש כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור. הקבוצה מיישמת את הפטור הזמני מ-IFRS 9 כפי שמתאפשר על ידי IFRS 4 מאחר והיא לא יישמה קודם לכן גרסה כלשהי של IFRS 9 וכן פעילויותיה קשורות בעיקרן לביטוח.

הקבוצה עומדת בקריטריונים האמורים. עם זאת, כאמור לעיל, לאור פרסום טיוטת מפת הדרכים העדכנית על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון, מועד היישום לראשונה העדכני הצפוי של התקן הינו 1 בינואר 2024.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

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

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

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

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

2. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל IFRS 3 - כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסים לתחולת IAS 37 או IFRIC 21 במידה והיו מוכרים בנפרד.

בהתאם לחריג, התחייבויות או התחייבויות תלויות שבתחולת IAS 37 או IFRIC 21 יוכרו במועד הרכישה בהתאם להוראות IAS 37 או IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם החל מיום ה-1 בינואר 2022.

ליישום התיקון לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

3. עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן דיווח כספי בינלאומי 17 – "חוזי ביטוח" בישראל

בהמשך לאמור בבאור 3טז' (1) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021 בנוגע לטייטת "עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שפרסמה רשות שוק ההון ביום 5 בינואר 2022 (להלן: "טייטת מפת הדרכים"), ביום 23 במאי 2022, פרסמה רשות שוק ההון את הנוסח הסופי והמחייב של מפת הדרכים האמורה (להלן: "מפת הדרכים העדכנית").

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

בהתאם למפת הדרכים העדכנית, בשנת 2023, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת הדוחות הכספיים, לרבעון השני של שנת 2023 ולשנת 2023 באור ייעודי אשר יכלול, לכל הפחות, דוח על המצב הכספי ודוח על הרווח הכולל שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו- IFRS 9 וזאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח למפת הדרכים העדכנית וללא מספרי השוואה.

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

כו. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו של ווישור ביטוח 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 הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה ובהתאם מנטרלת גם את ההשפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

באור 2 - : עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כז. פרטים על השינויים בממד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

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

באור 3 - : מגזרי פעילות

למועד פרסום הדוח, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת בייזום, אפיון, פיתוח, רישוי ושיווק של טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות דיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים בארץ ובעולם, ופעילות בתחום הביטוח, באמצעות חברות בנות בעלות רישיון מבטח- איילון ביטוח ו-ווישור ביטוח, וכן באמצעות חברת פיתוח ובעלותה המלאה, שהוקמה בהודו.

בנוסף פועלת החברה, בייזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל, ובשלב זה בארה"ב באמצעות חברות הבנות של החברה בארה"ב. נכון למועד הדוח, לא נרשמה פעילות משמעותית בארה"ב, ראו גם באור 9' להלן בדבר הסכמי השקעה ושיתוף פעולה אסטרגיים שנחתמו עם AmTrust. בין היתר, באמצעות חברות בנות. כמו כן, עוסקת החברה בהכוונה והחזקה של חברות הבנות. לעניין רכישת איילון ראו באור 1' לעיל ולעניין התפתחות עסקי החברה בארה"ב ראו באור 9' להלן.

ווישור ביטוח 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 נזק: מתמקד בכיסוי נזקי רכב 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 כהרחבות בפוליסת הדירה).

יצויין כי הואיל והשלמת עסקת איילון בוצעה ביום 30 ביוני 2022, תוצאות פעילות המגזרים של איילון ביטוח אינם מקבלים ביטוי בדוח זה.

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני, 2022		
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
207,603	-	207,603
144,444	-	144,444
63,159	-	63,159
(12,272)	49	(12,321)
17,001	-	17,001
67,888	49	67,839
211,508	-	211,508
162,216	-	162,216
49,292	-	49,292
25,736	-	25,736
6,251	2,498	3,753
1,053	535	518
82,332	3,033	79,299
(14,444)	(2,984)	(11,460)
44	44	-
(14,400)	(2,940)	(11,460)
ליום 30 ביוני 2022		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
737,005	-	737,005

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך הפסד לפני מסים על הכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה *

* סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כאמור אינן כוללות את ההתחייבויות הביטוחיות של איילון חברה לביטוח (בסכום כולל של 7,783,118 אלפי ש"ח) אשר אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ביום 30 ביוני 2022 עם השלמת צירוף העסקים – ראו באור 7 להלן.

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)
 ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום
 30 ביוני, 2021

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
132,756	-	132,756
93,849	-	93,849
38,907	-	38,907
7,018	532	6,486
12,962	-	12,962
58,887	532	58,355
121,319	-	121,319
92,050	-	92,050
29,269	-	29,269
16,317	-	16,317
4,377	1,818	2,559
660	357	303
50,623	2,175	48,448
8,264	(1,643)	9,907
5	5	-
8,269	(1,638)	9,907
ליום 30 ביוני, 2021		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
423,968	-	423,968

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני, 2022			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
105,663	-	105,663	פרמיות שהורווחו ברוטו
73,565	-	73,565	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
32,098	-	32,098	פרמיות שהורווחו בשייר
(7,387)	263	(7,650)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,288	-	8,288	הכנסות מעמלות
32,999	263	32,736	סך כל ההכנסות
102,136	-	102,136	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
77,872	-	77,872	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
24,264	-	24,264	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
12,244	-	12,244	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,249	1,436	1,813	הוצאות הנהלה וכלליות
563	272	291	הוצאות (הכנסות) מימון
40,320	1,708	38,612	סך כל ההוצאות
(7,321)	(1,445)	(5,876)	סך הפסד לפני מסים על הכנסה
69	69	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(7,252)	(1,376)	(5,876)	סך כל ההפסד הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני 2022			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
737,005	-	737,005	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה *

(* סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כאמור אינן כוללות את ההתחייבויות הביטוחיות של איילון חברה לביטוח (בסכום כולל של 7,783,118 אלפי ש"ח) אשר אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ביום 30 ביוני 2022 עם השלמת צירוף העסקים - ראו באור 7 להלן.

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)
 ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני, 2021		
לא מיוחס	ביטוח כללי	סה"כ
למגזרי פעילות		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
68,077	-	68,077
47,901	-	47,901
20,176	-	20,176
4,001	242	3,759
6,576	-	6,576
30,753	242	30,511
61,412	-	61,412
46,372	-	46,372
15,040	-	15,040
8,271	-	8,271
2,285	1,052	1,233
332	163	169
25,928	1,215	24,713
4,825	(973)	5,798
8	8	-
4,833	(965)	5,798
ליום 30 ביוני, 2021		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
423,968	-	423,968

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר, 2021		
לא מיוחס		
סה"כ	למגזרי פעילות	ביטוח כללי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
270,838	-	270,838
191,679	-	191,679
79,159	-	79,159
14,906	959	13,947
26,516	-	26,516
120,581	959	119,622
266,045	-	266,045
203,830	-	203,830
62,215	-	62,215
35,282	-	35,282
10,678	4,475	6,203
1,494	758	736
109,669	5,233	104,436
10,912	(4,274)	15,186
52	52	-
10,964	(4,222)	15,186
ליום 31 בדצמבר, 2021		
מבוקר		
אלפי ש"ח		
483,840	-	483,840

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך כל רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022			
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
209,525	118,686	1,111	329,322
151,246	74,204	709	226,159
58,279	44,482	402	103,163
19,858	20,003	143	40,004
38,421	24,479	259	63,159
(10,338)	(1,955)	(28)	(12,321)
14,124	2,750	127	17,001
42,207	25,274	358	67,839
135,178	75,924	406	211,508
102,054	59,847	315	162,216
33,124	16,077	91	49,292
17,748	7,719	269	25,736
2,278	1,449	26	3,753
460	57	1	518
53,610	25,302	387	79,299
(11,403)	(28)	(29)	(11,460)
612,078	123,461	1,466	737,005
145,120	36,120	480	181,720

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה בשייר
פרמיות שהורוחו בשייר
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי
 בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) מימון
סך כל ההוצאות
סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) *
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) *

* סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח, כאמור לעיל, אינן כוללות את ההתחייבויות הביטוחיות של איילון ביטוח (בסכום כולל של 5,896,121 אלפי ש"ח ברוטו ובסכום כולל של 3,290,292 אלפי ש"ח בשייר) אשר אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ביום 30 ביוני 2022 עם השלמת צירוף העסקים - ראו באור 7 להלן.

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2021

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
168,214	36,149	422	204,785
122,871	20,775	305	143,951
45,343	15,374	117	60,834
16,318	5,561	48	21,927
29,025	9,813	69	38,907
5,776	701	9	6,486
11,819	1,096	47	12,962
46,620	11,610	125	58,355
101,487	19,658	174	121,319
76,177	15,738	135	92,050
25,310	3,920	39	29,269
12,374	3,846	97	16,317
1,969	578	12	2,559
272	31	-	303
39,925	8,375	148	48,448
6,695	3,235	(23)	9,907
382,961	40,431	576	423,968
89,331	13,186	184	102,701

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

פרמיות בשייר

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך כל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2022

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
112,267	20,565	579	133,411
77,135	13,467	369	90,971
35,132	7,098	210	42,440
15,975	(5,695)	62	10,342
19,157	12,793	148	32,098
(6,521)	(1,111)	(18)	(7,650)
6,776	1,441	71	8,288
19,412	13,123	201	32,736
63,938	37,964	234	102,136
47,682	30,010	180	77,872
16,256	7,954	54	24,264
8,535	3,638	71	12,244
1,387	411	15	1,813
248	42	1	291
26,426	12,045	141	38,612
(7,014)	1,078	60	(5,876)
612,078	123,461	1,466	737,005
145,120	36,120	480	181,720

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה בשייר
פרמיות שהורוחו בשייר
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
 ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי
 מבוקר)
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי
 מבוקר)

* סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח, כאמור לעיל, אינן כוללות את ההתחייבויות הביטוחיות של איילון ביטוח (בסכום כולל של 5,896,121 אלפי ש"ח ברוטו ובסכום כולל של 3,290,292 אלפי ש"ח בשייר) אשר אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ביום 30 ביוני 2022 עם השלמת צירוף העסקים - ראו באור 7 להלן.

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2021

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
101,294	9,770	218	111,282
70,784	5,480	169	76,433
30,510	4,290	49	34,849
15,615	(959)	17	14,673
14,895	5,249	32	20,176
3,427	327	5	3,759
5,973	576	27	6,576
24,295	6,152	64	30,511
52,046	9,269	97	61,412
38,938	7,358	76	46,372
13,108	1,911	21	15,040
6,260	1,966	45	8,271
1,072	156	5	1,233
150	19	-	169
20,590	4,052	71	24,713
3,705	2,100	(7)	5,798
382,961	40,431	576	423,968
89,331	13,186	184	102,701

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות
 בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) מימון
סך כל ההוצאות
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2021
 (בלתי מבוקר)
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2021
 (בלתי מבוקר)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שנתיימה ביום			
31 בדצמבר, 2021			
סה"כ	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
מבוקר			
אלפי ש"ח			
309,856	1,213	53,759	254,884
220,837	918	30,937	188,982
89,019	295	22,822	65,902
9,860	152	1,841	7,867
79,159	143	20,981	58,035
13,947	29	1,296	12,622
26,516	130	2,501	23,885
119,622	302	24,778	94,542
266,045	467	46,631	218,947
203,830	346	37,498	165,986
62,215	121	9,133	52,961
35,282	312	9,867	25,103
6,203	55	1,400	4,748
736	1	60	675
104,436	489	20,460	83,487
15,186	(187)	4,318	11,055
483,840	1,002	34,238	448,600
111,990	310	9,935	101,745

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך כל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2021
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 4 : - מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 30 ביוני 2022	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה
91,306			השקעות פיננסיות
1,518,928			נכסי חוב סחירים (*)
225,382			נכסי חוב שאינם סחירים
889,876			מניות
1,751,647			השקעות פיננסיות אחרות
4,385,833			סך הכל השקעות פיננסיות
209,311			מזומנים ושווי מזומנים
44,737			אחר
4,731,187			סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (**)
7,473			(*) מתוכם נכסי חוב שנמדדים בעלות מופחתת
7,875			שווי הוגן של נכסי חוב שנמדדים בעלות מופחתת

(**) לגבי צירוף עסקים-ראו באור 7.

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות :

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

- רמה 1- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
 - רמה 2- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
 - רמה 3- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.
- עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.
- החברה וחברות הבנות שלה מחזיקות במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן :

	ליום 30 ביוני, 2022			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
השקעות פיננסיות :				
נכסי חוב סחירים	1,509,972	1,483	-	1,511,455
נכסי חוב שאינם סחירים	-	225,382	-	225,382
מניות	880,640	-	9,236	889,876
השקעות פיננסיות אחרות	1,178,875	1,415	571,357	1,751,647
סה"כ	3,569,487	228,280	580,593	4,378,360

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 יוני, 2022, לא היו מעברים מהותיים בין הרמות.

באור 4 -

מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	-
580,593	9,236	571,357
580,593	9,236	571,357

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

כניסה לאיחוד (ראו באור 7 להלן)

יתרה ליום 30 ביוני 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	-
580,593	9,236	571,357
580,593	9,236	571,357

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

כניסה לאיחוד (ראו באור 7 להלן)

יתרה ליום 30 ביוני 2022

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים- שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2022	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
306,733	306,733
449,082	449,082
23,991	25,159
779,806	780,974
	-

הלוואות וחייבים:

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

באור 4 : -

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב שאינם סחירים- שווי הוגן לעומת הערך בספרים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2021	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
17,866	17,838
10,048	10,048
<u>27,914</u>	<u>27,886</u>
	-

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2021	
ערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
25,146	25,103
10,098	10,098
<u>35,244</u>	<u>35,201</u>
	-

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי הוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כאמור בסעיף 4א(2) לעיל.

החברה וחבות הבנות שלה מחזיקות במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2022 *				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,663,126	-	1,293	2,661,833	נכסי חוב סחירים
33,916	3,474	-	30,442	מניות
616,431	432,447	28,987	154,997	אחרות
<u>3,313,473</u>	<u>435,921</u>	<u>30,280</u>	<u>2,847,272</u>	סה"כ

* לגבי צירוף עסקים – ראו באור 7. במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022, לא היה מעברים מהותיים בין הרמות.

ליום 30 ביוני, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
184,409	-	-	184,409	נכסי חוב סחירים
26,346	1,312	126	24,908	מניות
28,573	6,096	-	22,477	אחרות
<u>239,328</u>	<u>7,408</u>	<u>126</u>	<u>231,794</u>	סה"כ

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 לא היו מעברים מהותיים בין הרמות.

ליום 31 בדצמבר, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
244,426	-	-	244,426	נכסי חוב סחירים
13,820	1,244	34	12,542	מניות
21,029	10,353	466	10,210	אחרות
<u>279,275</u>	<u>11,597</u>	<u>500</u>	<u>267,178</u>	סה"כ

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021, לא היו מעברים מהותיים בין הרמות.

באור 4 -

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים
פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	
	מניות	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
11,597	1,244	10,353
3,029	340	2,689
140	140	-
421,155	1,750	419,405
435,921	3,474	432,447

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

סך הרווחים שהוכרו:

ברווח והפסד

רכישות

כניסה לאיחוד (ראו באור 7 להלן)

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

השקעות

סה"כ	פיננסיות אחרות	
	מניות	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
-	-	-
33	-	33
7,375	1,312	6,063
7,408	1,312	6,096

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

סך הרווחים שהוכרו:

ברווח והפסד

רכישות

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

באור 4 - :

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
12,095	1,270	10,825
2,531	314	2,217
140	140	-
421,155	1,750	419,405
435,921	3,474	432,447

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

סך הרווחים שהוכרו :

ברוח והפסד

רכישות

כניסה לאיחוד (ראו באור 7 להלן)

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	-
33	-	33
7,375	1,312	6,063
7,408	1,312	6,096

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

סך הרווחים שהוכרו :

ברוח והפסד

רכישות

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

באור 4 - :

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	השקעות	
	מניות מבוקר	פיננסיות אחרות
	אלפי ש"ח	
-	-	-
435	(68)	503
11,162	1,312	9,850
11,597	1,244	10,353

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

סך הרווחים שהוכרו :

ברוח והפסד

רכישות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבות פיננסיות

1. שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 ביוני, 2022	
ערך	שווי הוגן
בספרים	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
12,513	12,513
33,413	33,413
45,926	45,926
474,264	475,438
123,059	129,304
307,080	307,080
904,403	911,822
-	29,764
319,950	987,512
	742,891

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

סך כל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים (***)

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים (****)

אגרות חוב(****)

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (*)

התחייבות בגין חכירה (**)

סך התחייבויות פיננסיות

(* מזה כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו לצורך עמידה בדרישות ההון

(** לא נדרש גילוי על שווי הוגן

(***) לעניין הלוואות שהתקבלו בחברה בתקופת הדוח ראו באור 9 כה' להלן.

(****) לעניין הלוואות שהתקבלו בחברה בתקופת הדוח ראו באורים 9 יט' ו-9 כג' להלן.

(*****) אגרות חוב:

אגרות חוב שהונפקו באמצעות איילון אחזקות (סדרה א'):

1. ביום 21 במרס 2018 ערכה איילון אחזקות מכרז מקדים למשקיעים מסווגים כהגדרתם בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 להנפקה של סדרה חדשה של אגרות חוב של איילון אחזקות וזאת במסגרת בחינת אפשרות לביצוע הנפקה לציבור של אגרות חוב של איילון אחזקות, בכפוף לפרסום דוח הצעת מדף על פי תשקיף המדף של איילון אחזקות מיום 20 בספטמבר 2017. במסגרת המכרז המקדים שהתקיים ביחס לאגרות החוב, הוגשו הזמנות לרכישת 118,146 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א'), מתוכן קיבלה איילון אחזקות התחייבות מוקדמת ממשקיעים מסווגים לרכישת 55,000 יחידות הכוללת 55,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א'), בשיעור ריבית שנתית שלא יעלה על 3.55%. ביום 25 במרס 2018 פרסמה איילון דוח הצעת מדף להנפקה של אגרות החוב (סדרה א') של איילון אחזקות. על פי תוצאות המכרז הציבורי שהתקיים בקשר להנפקה האמורה הנפיקה איילון אחזקות 68,750,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א'). התמורה הכוללת (ברוטו) שתקבלה איילון אחזקות בגין הנפקת אגרות החוב (סדרה א') הסתכמה לסך של 68,750 אלפי ש"ח. קרן אגרות החוב (סדרה א') תעמוד לפירעון בחמישה תשלומים שנתיים, לא שווים, כמפורט להלן: שלושה תשלומים בשיעור של 10% (כל אחד) מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב, שישולמו ביום 31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2020 – 2022 (כולל); ושני תשלומים בשיעור של 35% (כל אחד) מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב שישולמו ביום 31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 ו-2024.

הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה א') תשולם בשלושה עשר תשלומים חצי שנתיים שישולמו בימים 31 באוגוסט 2018 ובימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2019 עד 2024.

2. במסגרת שטר הנאמנות התחייבה איילון אחזקות, בין השאר שכל עוד אגרות החוב (סדרה א') קימות במחזור: א. שעבוד שלילי והגבלה על מכירת מניות גרעין השליטה.

(1) איילון אחזקות לא תיצור לטובת צד שלישי כלשהו (למעט לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב) שעבודים כלשהם מכל מין וסוג שהוא ובכל דרגה שהיא, על מניות איילון בטוח שיהיו בבעלותה מעת לעת, אלא אם כן התקבלה לכך הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת.

(2) איילון אחזקות לא תמכור את מניות גרעין השליטה אלא אם תמורת המכירה תופקד בחשבון הנאמנות ותשמש לפירעון אגרות החוב בדרך של תשלומים עיתיים ו/או בדרך של פדיון מוקדם בלבד, על פי שיקול דעתה הבלעדי של איילון אחזקות.

ב. אמות מידה פיננסיות

1. איילון אחזקות

א. יחס ההון העצמי לסך מאזן (סולו) של איילון אחזקות לא יפחת משיעור של 50% במהלך תקופה של שני רבעונים.

ב. ההון העצמי של איילון אחזקות לא יפחת מסך של 350 מיליון ש"ח במהלך תקופה של שני רבעונים.

באור 4 : -

מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבות פיננסיות (המשך)

1. שווי הוגן לעומת הערך בספרים (המשך)

2. איילון ביטוח (טרומ המיזוג)

א. ההון העצמי של איילון ביטוח (טרומ המיזוג) לא יפחת מסך של 350 מיליון ש"ח במהלך תקופה של שני רבעונים.

ב. סף ההון המינימלי (MCR) של איילון ביטוח (טרומ המיזוג) לא יפחת מסף ההון המינימלי (MCR) הנדרש ממנה כמבטח על פי חוזר סולבנסי בגבולו העליון (45% מ-SCR), כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניית, וזאת במהלך שני מועדי דיווח רצופים, כפי שנקבעו ו/או ייקבעו על ידי הממונה. "חוזר סולבנסי" משמעו חוזר מספר 9-2017-1 מיום 1 ביוני 2017 שעניינו: "משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" או כל חוזר שיחליף אותו או יבוא במקומו ולרבות כל תיקון או שינוי של חוזר כאמור."

לעניין סעיפים ב(1) ו'א' וב(2) א' לעיל הון עצמי משמעו: הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה כמוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של איילון אחזקות או בדוחות הכספיים המאוחדים של איילון בטוח (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין) בתוספת הלוואות בעלים ושטרי הון שנקבע בתנאיהם שהם נחותים לאגרות החוב (סדרה א') במקרה של פירוק, ובניכוי נכסים לא מוחשיים (מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים).

3. בנוסף נכללו במסגרת שטר הנאמנות הגבלות לגבי חלוקת דיבידנד ונקבע מנגנון להתאמת שיעור הריבית עד למקסימום של 1.5% נוספים כתוצאה משינוי דרוג של איילון ביטוח ו/או כתוצאה מאי עמידה באמת מידה פיננסית.

בהמשך לאמור לעיל, בדבר אמות מידה פיננסיות נדרשות לעניין אגרות החוב שהנפיקה איילון אחזקות, אשר נכון ליום 30 ביוני 2022 יתרתן הינה בסך של כ- 55,351 אלפי ש"ח, דיווחה איילון ביטוח במסגרת דוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2022 כדלקמן:

- בדבר אמת המידה המנויה בסעיף ב'1(א') לבאור לעיל, לעניין יחס ההון העצמי לסך מאזן (סולו) של איילון אחזקות, עם השלמת מיזוג איילון אחזקות והחברה הבת איילון ביטוח, והכללת מלוא נכסי והתחייבויות החברה הבת איילון ביטוח כחלק ממאזן איילון אחזקות (סולו), בשונה ממצב הדברים קודם להשלמת המיזוג, הגם כי אמת המידה ניתנת למדידה טכנית, אין לעמדת איילון רלוונטיות כלכלית במדידת אמת המידה בנוסחה הקיים, והיא אינה משקפת את כוונת הצדדים בעת גיבוש תנאי שטר הנאמנות. בכוונת איילון לפעול אל מול הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לתיקון שטר הנאמנות בעניינה של אמת המידה. לעמדת איילון, בשלב זה היא אינה מצויה בחריגה מאמת המידה (לרבות לא באופן הגורר שינוי בשיעור הריבית בגין אגרות החוב של איילון). ובכל מקרה, בשים לב להוראות שטר הנאמנות, תשלום הריבית הקרוב בגין אגרות החוב (ביום 31 באוגוסט 2022, אשר המועד הקובע בגינו הינו 25 באוגוסט 2022) ישולם בהתאם לשיעור ריבית המקור הנקובה באגרות החוב (ללא כל תוספת ריבית).

- בדבר אמת המידה המנויה בסעיף ב'2(א') לבאור לעיל, לעניין ההון העצמי של חברת הבת איילון ביטוח, ההתניה אינה ניתנת למדידה עוד עם השלמת המיזוג.

- בדבר אמת המידה המנויה בסעיף ב'2(ב') לבאור לעיל, לעניין סף ההון המינימלי (MCR) של חברת הבת איילון ביטוח, ההתניה במקור מתייחסת לחברה הבת איילון ביטוח. החל מיום 30 ביוני 2022, בעקבות השלמת מיזוג החברה הבת איילון ביטוח עם ולתוך החברה, בעקבותיו חוסלה החברה הבת איילון ביטוח, כל פעילותה עברה לתוך החברה ונכנס לתוקפו רישיון מבטח שהוענק לחברה, מודדת החברה את ההתניה האמורה ביחס לחברה הממוזגת, קרי החברה.

כמו כן, דיווחה איילון כי עדכנה את הנאמן לאגרות החוב ביחס לאופן בחינתה את אמות המידה האמורות בעקבות השלמת מיזוג איילון אחזקות עם חברת הבת איילון ביטוח (טרומ המיזוג).

ביום 25 באוגוסט 2022, דיווחה איילון ביטוח כי בהמשך לאמור בסעיף 2 לדוח הדירקטוריון שלה לרבעון השני של שנת 2022, אמות המידה הפיננסיות הכלולות בשטר הנאמנות של איילון ביטוח בגין אגרות החוב (סדרה א'), וזאת לאחר השלמת המיזוג בין איילון החזקות לבין איילון ביטוח (טרומ המיזוג), אשר חוסלה עם השלמת המיזוג האמור, ביום 30 ביוני 2022, כי עקב השלמת המיזוג והכללת מלוא נכסי והתחייבויות איילון ביטוח (טרומ המיזוג) כחלק ממאזן איילון ביטוח החל מדוח איילון ביטוח ליום 30 ביוני 2022, בשונה ממצב הדברים קודם להשלמת המיזוג, לא מתקיימת לכאורה אמת המידה שעניינה יחס הון עצמי לסך מאזן סולו (סעיפים 5.6.1 ו-5.11.1 לשטר הנאמנות). עם זאת, לעמדת איילון ביטוח, עם השלמת המיזוג אין רלוונטיות כלכלית במדידתה של אמת המידה בנוסחה הקיים והיא אינה משקפת את כוונת הצדדים בעת גיבוש תנאי שטר הנאמנות. בכוונת איילון ביטוח לפעול אל מול הנאמן ומחזיקי אגרות החוב של איילון ביטוח לתיקון שטר הנאמנות באופן שיביא לביטולה של אמת המידה כאמור, וככל שלא יתוקן השטר כאמור, אזי תפרסם איילון ביטוח בדיווח מיידי את הפרטים הנדרשים בהתאם לסעיף 5.11.5 לשטר הנאמנות וזאת קודם לתשלום הריבית בגין אגרות החוב העתיד להתבצע כסדרו בסוף חודש פברואר 2023.

בנוסף לאג"ח (סדרה א') כאמור לעיל, לאיילון ביטוח (טרומ המיזוג) קיימות אגרות חוב סחירות נוספות, שהונפקו לציבור באמצעות איילון הנפקות בע"מ, בין השנים 2019-2021 בסכום מקורי (קרו) של כ- 260 מיליון ש"ח. אגרות חוב אלו, הונפקו בריבית קבועה בשיעור של 3.2%, כאשר הריבית משולמת מידי חצי שנה. מועד פירעון של אגרות חוב אלו נקבע לשנים 2028-2029.

כמו כן, כחלק מקבלת רישיון מבטח באיילון ביטוח וקבלת היתרי שליטה לקבוצת השליטה בחברה, נקבעו דרישות של הממונה בקשר עם הלוואות הבעלים בסך של כ- 55 מיליון ש"ח באיילון ביטוח. הדרישות כוללות בין היתר ביצוע פעולות לצורך המרת ההלוואה למכשיר שיוכר כהון רובד 1 בסיסי או הון רובד 1 נוסף באיילון ביטוח ולחילופין גיוס הון לאיילון ביטוח באמצעות הנפקת מניות בסכום שלא יפחת מ- 55 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 9ח'

בדבר כוונת איילון ביטוח לבצע שחלוף של כתב התחייבות שהוכר כרובד 2, ראו באור 9מב' (2).

ג. התחייבות פיננסיות (המשך)

1. שווי הוגן לעומת הערך בספרים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2021	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

-	-
60	60
60	60
10,000	10,000
10,000	10,000
-	5,273
10,060	15,333
	10,000

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
 סך כל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת *
 התחייבות בגין חכירה **
 סך התחייבויות פיננסיות
 * מזה כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו לצורך עמידה בדרישות ההון
 ** לא נדרש גילוי על שווי הוגן

ליום 31 בדצמבר, 2021	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח

א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

-	-
-	-
-	-
20,395	20,000
20,395	20,000
-	5,280
20,395	25,280
	20,000

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
 נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
 סך כל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת *
 התחייבות בגין חכירה **
 סך התחייבויות פיננסיות
 * מזה כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו לצורך עמידה בדרישות ההון
 ** לא נדרש גילוי על שווי הוגן

באור 4 : - מכשירים פיננסיים (המשך)
ג. התחייבות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבות פיננסית וחלוקה לרמות

החברה וחברות הבנות מחזיקות במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן :

ליום 30 ביוני, 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
12,513	-	10,946	1,567	נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
33,413	-	33,413	-	נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
45,926	-	44,359	1,567	סה"כ נגזרים
ליום 30 ביוני, 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
60	-	60	-	נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
60	-	60	-	סה"כ נגזרים

טכניקות הערכה

השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי הוגן נקבע 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.

נכסים חוב שאינם סחירים

השווי הוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי הוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

באור 5 : - הון עצמי ודרישות הון

א. התנועה בהון המניות

- בחודש ינואר 2022, הובשלו 53,600 מניות RSU שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון, מר יוחנן דנינו ובהתאם הונפקו למר דנינו 53,600 מניות והון המניות של החברה גדל בהתאם. נכון למועד הדוח, מר דנינו מחזיק ב- 1,483,600 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 2.21% מהון המניות של החברה. כמו כן, על שם מר דנינו נותרו רשומות RSU 106,400, שיובשלו בהתאם לתנאים ולמועדים כמפורט בדוח ההצעה. לפרטים ראו גם באור 30 יג' בדוחות הכספיים לשנת 2021.

- בדבר תוכנית אופציות לעובדי הקבוצה שאושרה בתקופת הדוח ראו באור 9ג' להלן.

- בדבר הקצאת מניות לקיסריה כנגד הזרמת הון בסך של כ-100,000,000 ש"ח ביום 19 במאי 2022 ראו באור 9יז' להלן.

- בדבר הקצאת מניות לקיסריה לאחר תאריך המאזן ביום 3 ביולי 2022, כנגד הזרמת הון בסך של כ-160,000,000 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2022 ראו באור 9כד' להלן.

- בדבר הקצאת מניות פרטית לאחר תאריך המאזן בסך של 19,999,998.9 ש"ח ראו באור 9יא' להלן.

ב. כמות המניות ששימשו לחישוב הרווח למנייה

מספר המניות המונפקות ליום 30 ביוני 2022 בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב הינו 82,868,422. מספר המניות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה לתקופת הדוח הינו 70,434,257 מניות (וכ - 70,540,657 מניות לחישוב הרווח המדולל למניה). בדבר הנפקות מניות לאחר תאריך המאזן ראו סעיף קטן א' לעיל.

ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות

1. ווישור ביטוח

א. מדיניות ניהול ההון

בהתאם למדיניות ניהול ההון דירקטוריון ווישור ביטוח קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה, 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%.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

כאמור בבאור ג' לעיל, החל מיום 31 ביולי 2022 על ווישור ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II וזאת בהתאם להוראות יישום חוזר הסולבנסי.

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראו להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2)

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות הון כדלהלן:

1. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד מלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021 – 85% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2020 – 80%).

ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן "הניכוי") הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032.

ווישור ביטוח מיישמת את החלופה הראשונה לעניין תקופת הפריסה.

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

3. מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

כאמור בבאור ג' לעיל, ווישור ביטוח קיבלה הקלות מרשות שוק ההון לעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II. בהתאם, ביום 27 ביולי 2022 קיבלה ווישור ביטוח אישור מהממונה בנוגע לביקורת רואי החשבון המבקרים על יישום הוראות חוזר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. ביום 28 ביולי 2022 פרסמה ווישור ביטוח לראשונה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2021. לפיכך, ווישור ביטוח איננה נדרשת עוד לעמוד בתקנות ההון "משטר כושר פירעון חשבונאי", ומאותו מועד תדווח על יחס כושר פירעון כלכלי בלבד.

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2022 ואילך

בהתאם לחוזר הסולבנסי של הרשות ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

יחס כושר פירעון של ווישור ביטוח

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021 שפורסם ביום 28 ביולי 2022, לווישור ביטוח עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה. החישוב שערכה ווישור ביטוח כאמור, נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של ווישור ביטוח, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE – 3400 בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס התפתחות העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

לפרוט נוסף, ראו סעיף 4.7.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של ווישור ביטוח.

ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות (המשך)

1. ווישור ביטוח (המשך)

ג. יחס כושר הפרעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לווישור ביטוח יחס כושר פירעון כלכלי גבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

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

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

בהתאם לאמור, בכוונת ווישור ביטוח לבחון את מדיניות ויעד ההון ואלו יעלו לדיון ואישור בוועדת ניהול סיכונים והדירקטוריון של ווישור ביטוח.

2. איילון ביטוח

א. מדיניות ההנהלה

החל מיום 30 ביוני 2022 עם קבלת רשיון המבטח, איילון ביטוח כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה. בכוונת דירקטוריון איילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות) לדון בזמן הקרוב במדיניות ויעדי ההון של איילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות) לאחר המיזוג.

נכון למועד הדוח איילון ביטוח אינה עומדת ביעדי ההון שנקבעו בשעתו על ידי הדירקטוריון של איילון ביטוח (טרם המיזוג), שעיקרם:

1. להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפרעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת איילון ביטוח להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה.

2. קביעה של יעד הון בשיעור של 120% לתום תקופת הפריסה (קרי, שנת 2024).

3. הוספת מדרגת יעד הון בשיעור 110%, בהתעלם מההקלה הניתנת בתקופת הפריסה, לתקופה של 3 שנים החל ממצב ההון ליום 31 בדצמבר 2019 ועד למצב ההון ליום 31 בדצמבר 2021.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

על איילון ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II וזאת בהתאם להוראות יישום חוזר הסולבנסי שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020.

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראו להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות הון כדלהלן:

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

א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד מלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021 – 85% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2020 – 80%) יצויין כי זו הייתה חלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעטודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן "הניכוי") הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032.

באור 5 : - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות (המשך)

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

2. איילון ביטוח (המשך)

איילון ביטוח (טרום המיזוג) בחרה בחלופה הראשונה לצורך חישוב ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021.

איילון ביטוח בוחנת מעבר לחלופה השנייה.

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

3. מגבלת הכרה בהון רוברד 2 - 50% מה- SCR (במקום 40%).

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

בהתאם לחוזר הסולבנסי של הרשות ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו- 30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

יחס כושר פירעון של איילון ביטוח

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021 שפורסם ביום 30 במאי 2022, לאיילון ביטוח היה עודף בהון בהתחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה וגרעון בהון ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

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

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס התפתחות העתיד של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

במסגרת מיזוג איילון ביטוח (טרום המיזוג) לתוך איילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות), כמתואר בבאור 9 כ"ו להלן, חדלו מלהתקיים כתבי התחייבות אשר הונפקו על ידי חברת איילון ביטוח (טרום מיזוג) לאיילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות) ואשר הוכרו על ידי הממונה כהון רוברד 1 נוסף והון רוברד 2. מנגד, גדל ההון הכלכלי של איילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות) לצורך חישוב יחס כושר הפירעון, לעומת ההון הכלכלי של איילון ביטוח (טרום המיזוג).

במקביל, דרש הממונה שהלוואות בעלים שניתנה לאיילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות) בסך 55 מליון ש"ח תומר למכשיר שיוכר כהון רוברד 1 נוסף או הון רוברד 1 בסיסי, או לחילופין מוטל על איילון ביטוח (לשעבר-איילון אחזקות) לגייס הון באמצעות הנפקת מניות בסכום שלא יפחת מ- 55 מליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו באור 9 ט"ז להלן.

בהתאם לאמור לעיל, ובהינתן השלמת הוראות הממונה בקשר להלוואות הבעלים בסך 55 מליון ש"ח, לא צפויה השפעה מהותית על יחס כושר הפירעון למיזוג לכשעצמו.

בחדש יוני 2022 פרסם הממונה חוזר בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה".

על פי אומדן ראשוני שעשתה איילון ביטוח ההשפעה הצפויה של יישום החוזר הינה הקטנת יחס כושר הפירעון בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2021. יודגש כי הערכות איילון ביטוח האמורות והנתונים ששימשו לביצוע האומדנים להשפעה הצפויה של יישום החוזר, הינם בגדר אומדן ראשוני בלבד, ואינם כוללים השפעות נוספות של הפעילות העסקית השוטפת, שינוי בנתוני שוק והשפעות אחרות. בהתאם לכך אין באמור לעיל כדי להעריך את דוח יחס כושר הפירעון ליום 30 ביוני 2022.

לפרוט נוסף, ראו סעיף 4.7.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של איילון ביטוח.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לאיילון ביטוח יחס כושר פירעון כלכלי נמוך מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

באור 5 : - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות (המשך)

2. איילון ביטוח (המשך)

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

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

בהתאם לאמור, במסגרת הליך ORSA שמבוצע באיילון ביטוח, איילון ביטוח בוחנת את מדיניות ויעד ההון ואלו יעלו לדיון ואישור בוועדת ניהול סיכונים והדירקטוריון של איילון ביטוח.

ה. לפרטים בדבר התחייבויות בעלי השליטה בהתאם לדרישות הממונה אגב קבלת היתר ראו באור 9 טז'.

מידע נוסף בדבר חברה כלולה מיטב דש פנסיה וגמל בע"מ

להלן מידע תמציתי של חברה כלולה מיטב דש פנסיה וגמל בע"מ, המוחזקת בשיעור 20% על ידי איילון ביטוח.

ליום 30 ביוני	
2022	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
	דוח על המצב הכספי של מיטב דש פנסיה וגמל לתאריך הדיווח :
157,203	נכסים שוטפים
701,585	נכסים לא שוטפים
533,678	התחייבויות שוטפות
186,330	שטר הון צמית מול חברה האם של מיטב דש פנסיה וגמל
200,580	התחייבויות לא שוטפות
(61,800)	סה"כ הון

ביום 26 ביוני 2022, התקשרו החברה איילון ביטוח (טרום המיזוג) והחברה הנכדה איילון חסכון לטווח ארוך בע"מ (להלן ביחד: "איילון") עם מיטב דש השקעות בע"מ (להלן: "מיטב דש השקעות"), מיטב ניירות ערך והשקעות בע"מ (להלן: "מיטב ניירות ערך") ומיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מיטב גמל"), בהסכם, מותנה בתנאים, למכירת כל אחזקותיהן של איילון במיטב גמל (להלן: "המניות הנמכרות").

בתמורה למניות הנמכרות, תקבל איילון סך כולל של 120 מליון ש"ח, אשר ישולמו באופן הבא: במועד השלמת העסקה תשלם מיטב ניירות ערך לאיילון סכום של 80 מליון ש"ח (להלן: "תמורת מועד השלמת העסקה"). במועד מאוחר יותר, שיקבע על פי שיקול דעתה של מיטב ניירות ערך, אך לא יאוחר מחלוף שנה ממועד השלמת העסקה, כהגדרתו בהסכם, תשלם מיטב ניירות ערך לאיילון סכום נוסף של 40 מליון ש"ח, שיהיה צמוד למדד המחירים לצרכן ויישא ריבית בשיעור שנתי של 1% (להלן: "התמורה הנוספת הכוללת"), החל ממועד השלמת העסקה ועד למועד תשלומה בפועל. בנוסף, בהתאם להסכם, בתוך שנה ממועד השלמת העסקה, תפרע מיטב גמל את יתרת החו"ז שתהיה לה כלפי איילון במועד השלמת העסקה (ואשר עומדת על סך של כ- 33 מליון ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2022), אשר יישא ריבית שנתי קבועה בשיעור שנתי של 5%, החל ממועד ההשלמה ועד למועד פירעון יתרת החו"ז למועד ההשלמה בפועל (להלן: "יתרת החו"ז המלאה").

לצורך הבטחת תשלום התמורה הנוספת הכוללת ויתרת החו"ז המלאה (להלן: "ההתחייבויות הנערבות"), התחייבה מיטב דש השקעות לערוב לטובת איילון לקיום ההתחייבויות הנערבות של מיטב ניירות ערך ומיטב גמל. בנוסף, התחייבה מיטב ניירות ערך כי במועד ההשלמה תיצור שעבודים לטובת איילון על מחצית המניות הנמכרות אשר יוסרו במועד פירעונם המלא של התשלומים כאמור (להלן: "השעבודים").

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, לרבות קבלת היתר מעודכן לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה במיטב גמל לבעלי השליטה במיטב דש השקעות, מאת הממונה וכן קבלת אישור הממונה ליצירת השעבודים, או קבלת אישור הממונה כי אישורי הממונה כאמור אינם נדרשים על פי דין.

במועד השלמת העסקה יסתיימו כל ההסכמים והחבויים (למעט כפי שצוין באופן מפורש בהסכם) בין איילון לבין מיטב ניירות ערך וחברות קשורות אליה בקשר עם החזקה במיטב גמל, לרבות הסכם המיזוג (והתיקונים לו) אשר הושלם בינואר 2017 ולפיו מוזגה איילון פנסיה וגמל בע"מ עם ולתוך מיטב גמל (להלן: "הסכם המיזוג") והסכם בעלי המניות בין איילון לבין מיטב ניירות ערך בקשר עם החזקתן במיטב גמל. במסגרת העסקה, החל ממועד השלמת העסקה, הצדדים מוותרים על כל טענותיהם לשיפוי מכוח הסכם המיזוג.

לאור האמור לעיל, סיווגה איילון ביטוח ליום 30 ביוני 2022 סך של כ- 63 מיליון ש"ח (המהווה את יתרת שווי ההשקעה ליום 30 ביוני 2022) כנכס מוחזק למכירה אשר נמדד החל ממועד זה כנמוך מבין ערכו בספרים לבין שווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה. החל ממועד זה איילון ביטוח לא רושמת את חלקה ברווח החברה הכלולה.

ביום 23 באוגוסט 2022 התקבל היתר מהממונה ליצירת השעבודים כאמור לעיל. נכון למועד אישור הדוחות טרם התקיימו כל יתר התנאים המתלים, כאמור, ולפיכך טרם הושלמה העסקה.

בעקבות עסקת המכר, עתידה איילון לרשום רווח הון בסכום כולל של כ- 24 מליון ש"ח, וכן קיטון בעתודה למס בסך של כ- 22 מליון ש"ח. הרווח הכולל הנקי צפוי לגדול בסך של כ- 46 מליון ש"ח.

באור 7 - צירופי עסקים

א. בהמשך לאמור בבאור 30 יד' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021, ביום 30 ביוני 2022 רכשה החברה 67.26% ממניות ומזכויות ההצבעה באיילון אחזקות, ראו באור 1א' לעיל.

להלן נתונים בדבר התמורה שהועברה לפי מרכיביה השונים, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במועד הרכישה:

ב. התמורה בעסקה:

385,187 אלפי ש"ח שולמו במזומן. בתוספת 62,500 אלפי ש"ח הלוואת מוכר לחברה אשר תיפרע ב-5 תשלומים שווים של קרן צמודה למדד המחירים לצרכן החל מ 1 בספטמבר 2023. בניכוי שערוד הלוואת מוכר בסך של כ- 7,779 אלפי ש"ח. בתוספת הטבה בגין הלוואה בעלים בסך של כ-503 אלפי ש"ח. סה"כ תמורה-440,411 אלפי ש"ח.

ג. השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של איילון ביטוח במועד הרכישה:

2022	
שווי הוגן	אלפי ש"ח
431,938	נכסים לא מוחשיים
156,447	נכסי מסים נדחים
233,424	רכוש קבוע
12,293	השקעה בחברות כלולות
91,306	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
771,873	נדל"ן להשקעה - אחר
3,508,885	נכסי ביטוח משנה
25,870	נכסי מסים שוטפים
550,916	חייבים ויתרות חובה
515,395	פרמיות לגבייה
4,385,833	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
3,726,714	השקעות פיננסיות אחרות
882,655	מזומנים ושווי מזומנים
86,883	נכסים מוחזקים למכירה
15,380,432	סך הנכסים
7,783,118	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
4,709,337	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
122,131	התחייבויות בגין מסים נדחים
63,008	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
882,264	פקדונות מבטחי משנה
440,311	זכאים ויתרות זכות
816,549	התחייבויות פיננסיות
14,816,718	סך ההתחייבויות
563,714	נכסים מזוהים, נטו
(124,316) *	זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,013) **	מוניטין הנובע מהרכישה
440,411	סך עלות הרכישה

(* החברה חתרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה באיילון ביטוח לפי שווי הוגן.

** המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה ואיילון ביטוח.

באור 7: - צירופי עסקים (המשך)

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה הקבוצה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים: החברה נעזרה במעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי לצורך עריכת עבודה ארעית להקצאת עלות הרכישה (PPA) לדוחות הכספיים.

1. החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה.

2. שיטות ההערכה שובצעו בהערכת השווי:

להלן פירוט אופן חישוב השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית:

א. קשרי לקוחות בתחום הביטוח הכללי (ענפי רכב חובה, רכב רכוש, רכוש ואחרים וחבויות ואחרים) - שווי קשרי הלקוחות נאמד בגישת הרווח על בסיס שיעורי החידושים החזויים של פוליסות ביטוח ועל תחזיות תזרימי המזומנים הצפויים (פרמיות בניכוי תשלום תביעות והוצאות ובתוספת רווחי השקעה ועמלות ובניכוי עלות ההון הנדרש) וזאת לגבי כל אחד מענפי ביטוח הכללי המפורטים בבאור מגזרים.

ב. איילון נאמנים סוכנות לביטוח - השווי ההוגן של קשרי לקוחות - נאמנים הוערך לפי גישת הרווח, ובפרט לפי שיטת ה-MEEM בהתאם להנחות החברה, נבנתה תחזית תזרימי מזומנים של הכנסות והוצאות תפעוליות המיוחסות לתיק הלקוחות בלבד לכ- 12 שנים.

ג. תיק ביטוח חיים וחיסכון ותיק ביטוח בריאות וסיעוד - השווי ההוגן של תיקים אלו מבוסס על התאמת היתרות המאזניות של ההתחייבויות בגין חווי ביטוח, בפער בין יתרות אלו לבין ה-Best estimate שלהן (ה-VIF) בניכוי מרווח הסיכון (עלות ההון הנדרש כפי שנקבע בדוח יחס כושר פירעון "סולבנסי") ליום 31 בדצמבר 2021 וכל זאת תוך התחשבות ברווח הנדרש על ידי משתתף שוק. יודגש כי המתודולוגיה לקביעת שווי הוגן של תיקי ביטוח נבחנת, בחברות הביטוח ובכללן ובאילון ביטוח בפרט, במסגרת יישום הוראת המעבר בתקן IFRS 17. לאחר קביעת המתודולוגיה בנושא זה יתכן ויהיה שינוי מהותי בהערכת השווי ההוגן של ההתחייבויות הביטוחיות לעומת הערכת השווי הזמנית ובהתאם שינוי מהותי ביתרת המוניטין.

ד. מותג - שווי המותג איילון ייאמד בשיטת ההימנעות מתמלוגים.

ה. לתזרים המהוון הוסף נכס מס הנוצר כתוצאה מההפחתה העתידית של הנכס לצורכי מס, על מנת להגיע לשווי ההוגן של קשרי הלקוחות והמותג. נכס המס משקף את הטבת המס העתידית שתיווצר מההפחתה הנכס לצורכי מס. לפיכך, השווי ההוגן של קשרי לקוחות והמותג כולל גם את הערך המהוון של החיסכון במס כתוצאה מההפחתה הנכס שכל רוכש פוטנציאלי אחר היה נהנה ממנו. נכס המס חושב על פי שיעור המס הסטטוטורי לפי חוקי המס בישראל כך שיופחת כולו בתום 10 שנים.

תקופת ההפחתה של כל אחד מהנכסים לעיל תתבסס על התקופה ועל הקצב בהם צפוי הנכס להפיק תזרימי מזומנים כלהלן -

אומדן נוכחי לקצב ההפחתה בשנים	אומדן ארעי ליום 30 ביוני 2022 במיליוני ש"ח	ענף	נכס בלתי מוחשי
4	82	אלמנטרי	קשרי לקוחות
9	8	סוכנות ביטוח	נאמנים
10	195	חיים וחיסכון	תיק ביטוח חיים וחיסכון
10	(106)	ארוך טווח בריאות	תיק בריאות כולל ביטוח סיעודי מותג
6	36	לא מיוחס	מס נדחה
	(74)		מוניטין
	1		

עלויות הקשורות לצירוף עסקים:

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה בסך של כ- 1,541 אלפי ש"ח נזקפו כהוצאה ונכללו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוחות רווח והפסד.

ד. תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לחברה כתוצאה מעסקת הרכישה:

אלפי ש"ח	
385,187	עלות הרכישה:
55,224	מזומנים ושווי מזומנים ששולמו
440,411	זכאים בגין רכישה
	סה"כ עלות הרכישה
882,655	מזומנים שנבעו מהרכישה:
(385,187)	מזומנים ושווי מזומנים של איילון
497,468	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
	מזומנים, נטו

כללי:

מרבית התביעות הכלולות בבאור 8-א-ב הוגשו בשעתו כנגד איילון ביטוח (טרום המיזוג) אולם מכיוון שמוזגה מתוארות כאילו הוגשו כנגד החברה הממוזגת (הנושאת אף היא את השם איילון חברה לביטוח בע"מ).

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (טרום המיזוג)

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד איילון ביטוח (טרום המיזוג) ובכמות התובענות שהוכרו כייצוגיות. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של איילון ביטוח, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של איילון ביטוח להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגדה.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006 (להלן - "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות (להלן - "בקשת האישור" ו- "שלב האישור" בהתאמה). במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן - "שלב התובענה כייצוגית").

על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור. במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, בהן ביחס לתביעות, כולן או חלקן, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not"), כי טענות ההגנה של איילון ביטוח תדחנה, או במקום בו קיימת נכונות לפשרה מצד איילון ביטוח, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי איילון ביטוח או הפרשה בגובה נכונות איילון ביטוח לפשרה, לפי העניין. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של איילון ביטוח תתקבלנה והבקשות לאישור התובענות כייצוגיות תידחנה, או במקום בו לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענה כייצוגית, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (טרם המיזוג) (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1.	5/2011 מרכז-לוד	מבוטח בביטוח חיים נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות.	התובע טוען כי איילון ביטוח לכאורה לא הייתה רשאית לגבות ממבוטחיה בפוליסות "עדיף" תשלום בגין "גורם פוליסה" או "דמי ניהול אחרים", בשל כך שגביה זו כביכול אינה מעוגנת בדין או בהסכמת הצדדים ולכן על איילון ביטוח להשיבה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח ע"י איילון ביטוח ויתר החברות הנתבעות ונגבה ממנו בתקופה 2004-2010 סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או כ"גורם פוליסה".	4 מהחברות הנתבעות במסגרת הליך זה הגישו לבית המשפט הסכם פשרה לאישורו. ובהתאם לכך הוחלט על מינוי בודק. הבודק הגיש את חוות דעתו לביהמ"ש לפיה על מנת שההסדר יהיה ראוי על הנתבעות האמורות להגדיל את סכום הפשרה. ביום 21 בנובמבר 2016 התקבלה החלטת בית המשפט הדוחה את אישור הסכם הפשרה בהיותה נמוכה ובלתי הוגנת, במסגרת אותה ההחלטה אישר בית המשפט את התביעה כייצוגית כנגד כל הנתבעות ואיילון ביטוח חויבה לשלם 100 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ לבא כוחו של התובע הייצוגי. ביום 16 במאי 2017 הוגשה על ידי איילון ביטוח ועל ידי חברות הביטוח הנתבעות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. בדיון שהתקיים ביום 6 בפברואר 2019 בבית המשפט העליון חברות הביטוח משכו את הערעור והתיק חזר לבית המשפט המחוזי לדיון בתביעה. הצדדים מנהלים הליכי גישור בנסיון להגיע להסדר פשרה מתוקן. במקביל הצדדים הגישו תצהירי עדות ראשית, התקיימו דיוני הוכחות ונקבעו מועדים להגשת סיכומי טענות מטעם הצדדים.	סכום הנזק שהוערך לכל חברי הקבוצה הינו בסך של כ-29 מיליוני ש"ח.
2.	10/2013 מחוזי-ת"א	שני תובעים, האחת קיבלה תגמולי ביטוח בגין נזק לרכב ואילו התובע השני קיבל תגמולי ביטוח במסגרת פוליסות תאונות אישיות נ' איילון ביטוח.	לטענת התובעים, איילון ביטוח לכאורה מפרה את חובתה לשלם את תגמולי הביטוח בצירוף הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח. ולחילופין מפרה את חובתה לתשלום ריבית מתום 30 יום מיום מסירת התביעה לאיילון ביטוח.	2 קבוצות: הראשונה, כל מי שקיבל במהלך שבע השנים שקדמו להגשת התביעה תגמולי ביטוח ללא שצורפה לתגמולים ריבית כדין; השנייה, כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התביעה תגמולי ביטוח ללא שצורפו לתגמולים הפרשי הצמדה כדין.	ביום 30 באוגוסט 2015 בית המשפט אישר את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית בגין רכיב הריבית בלבד, התביעה לא אושרה ביחס לרכיב הצמדה. ביום 28 בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי אשר קיבל את התביעה הייצוגית. בית המשפט קבע בפסק הדין החלקי כי יום מסירת התביעה הוא מועד מסירת דרישת תשלום, אף אם היא לא נתמכה במסמכים כלשהם. לצד זאת נפסק, כי כאשר תגמולי הביטוח חושבו כערכם במועד שלאחר קרות מקרה הביטוח, יחול סעיף 28(ב) לחוק חוזה הביטוח, ויתווספו עליה הפרשי ריבית מאותו תאריך בלבד. עוד נפסק, כי כאשר מדובר בהשבת כספים ששולמו לנותני שירותים בתשלום דחוי ייעשה חישוב הפרשי הריבית החל ממועד התשלום בפועל. לצורך מימוש פסק הדין, במטרה לחשב את ההטבה המגיעה ולקבוע האם יש לבצע השבה פרטנית או לתת פיצוי לציבור, יש למנות מומחה. איילון ביטוח החליטה על הגשת ערעור לבית המשפט העליון בצירוף בקשה לעיכוב ביצוע. ביום 23 ביוני 2021, בית המשפט העליון קיבל את הבקשה לעיכוב ביצוע במונח זה שההליך למינוי מומחה לצורך ביצועו של פסק דין החלקי יעוכב עד להכרעה בהליך הערעורי. ביום 4 באוגוסט 2021, בית המשפט העליון קבע בהחלטתו כי הבקשה לרשות הערעור מצריכה תשובה. התשובה לבר"ע הוגשה לבית המשפט העליון ביום 5 בספטמבר 2021.	התובעים העריכו את סכום התביעה בגין רכיב הריבית בסך של 77 מיליוני ש"ח -במידה שייפסק כי יש לחשב את הריבית ממועד קרות מקרה הביטוח. ובמידה שייפסק כי יש לחשב את הריבית החל מ-30 ימים מיום מסירת התביעה אזי הערכת התובעים הינה בסך של 32 מיליוני ש"ח. בנוסף, התובעים מעריכים את סכום התביעה הכולל בגין רכיב הצמדה בסך של 29 מיליוני ש"ח.

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
3.	4/2014 מחוזי-ת"א	מבוטחים אשר רכשו מאיילון ביטוח לרכב המורחב לנהיגתו של נהג צעיר/חדש. בקרות מקרה ביטוח אשר הקנה להם זכאות לרכב חלופי הופתע התובע מספר 1 לגלות שבשל מגבלות חברת ההשכרה, נהג צעיר/חדש אינו רשאי לנהוג ברכב החלופי.	התובעים רכשו מאיילון ביטוח לרכב המורחב לנהיגתו של נהג צעיר/חדש. בקרות מקרה ביטוח אשר הקנה להם זכאות לרכב חלופי הופתע התובע מספר 1 לגלות שבשל מגבלות חברת ההשכרה, נהג צעיר/חדש אינו רשאי לנהוג ברכב החלופי. התובעים טוענים שהמגבלה האמורה לא גולתה כנדרש על פי חוק חוזה ביטוח ולפיכך הינם זכאים להחזרת פרמיית הביטוח ששילמו ולחילופין לפיצוי בגין היעדר האפשרות לקבל רכב חלופי.	התובעים מחלקים את הקבוצה ל-4 תתי קבוצות ולגבי כל אחת מהם ניתנה הערכת נזק מצרפי נפרד. א. המבוטחים עמיתי "חבר" אשר אירע להם מקרה ביטוח; ב. המבוטחים עמיתי "חבר" בין אם אירע להם מקרה ביטוח ובין אם לאו (קבוצה הכוללת גם את קבוצה א') ג. כל המבוטחים שאירע להם מקרה ביטוח (קבוצה הכוללת את גם את קבוצה א').	ביום 31 בדצמבר 2019 ניתנה החלטה המאשרת את ניהול התביעה כייצוגית. הצדדים הגישו בקשות רשות ערעור חדדיות על החלטה זו. נדחתה הבקשה לעיכוב הליכים בבית המשפט המחוזי. כתב הגנה הוגש ביום 24 במרס 2022. בדיונים שהתקיימו לאחרונה ניתנה על ידי בית המשפט הצעה לסיום התיק בפשרה. הצדדים בוחנים את הצעת בית המשפט.	התובעים העריכו את הנזק ביחס לכל קבוצה כדלקמן: 1. ביחס לקבוצה א'- 14 מיליוני ש"ח. 2. ביחס לקבוצה ב'- 288 מיליוני ש"ח. 3. ביחס לקבוצה ג'- 43 מיליוני ש"ח. 4. ביחס לקבוצה ד' – 865 מיליוני ש"ח. בנוסף, חברי קבוצות א' ו-ג' דורשים פיצוי בסך של אלף ש"ח לכל חבר בקבוצה בגין עוגמת נפש. חברי קבוצה א' בסך של כ-7 מיליוני ש"ח וחברי קבוצה ג' בסך של כ-20 ש"ח.
4.	05/2015 מחוזי-לוד	מבוטח בביטוח רכב נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח אחרות.	לטענת התובעים, איילון ביטוח כמו גם יתר הנתבעות נמנעות מלשלם למבוטחיהן ו/או לצדדים שלישיים את רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים בהם הנזקים הנטענים לא תוקנו בפועל.	כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג בכל סוג ביטוח שהוא אשר במועד הגשת הבקשה לא תיקן את הנזק שתבע בגינו ואשר קיבל מאיילון ביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק, מבלי שתגמולים אלה כללו את רכיב המע"מ.	איילון ביטוח הגישה את תגובתה לבקשה הייצוגית והתובע נדונו בקשות שונות לגילוי מסמכים ולמענה על שאלונים. בהמלצת בית המשפט הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור. התקיימו מספר ישיבות גישור במהלכן ערכה איילון ביטוח בדיקות להערכת החשיפה. הצדדים בוחנים מתווה פשרה.	סך הנזק הנתבע מאיילון ביטוח הינו כ-70 מיליוני ש"ח.
5.	1/2017 מחוזי-ת"א	מבוטח בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג' נגד איילון ביטוח ו-2 חברות ביטוח נוספות.	לטענת התובעים, הנתבעות מפרות לכאורה את חובתן לגלות באופן יזום למבוטחיהן בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג' שהמבוטח עומד לחצות מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה ולקבל החזר פרמיה.	מבוטחים בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג' בתקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה, אשר במהלך תקופת הביטוח הגיעו למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה בהפחתת דמי הביטוח, ואשר איילון ביטוח נמנעה לנהוג כלפיהן על פי הפרקטיקה הנהוגה ואשר כתוצאה מכך לא קיבלו הפחתה כאמור.	התקיימו מספר דיוני הוכחות. לאור פסק דין שניתן הדוחה תובענה ייצוגית דומה שהוגשה נגד חברת ביטוח אחרת, בית המשפט עיכב את ההליך נגד איילון ביטוח עד להכרעה בערעור שהוגש על פסק הדין. נקבע דיון ליום 19 באפריל 2023.	הנזקים המיוחסים למבוטחי איילון ביטוח מוערכים בכ-12.5 מיליוני ש"ח, כאשר הנזק האישי של התובע מוערך בסך של 488 ש"ח.

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

מס'/	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
6.	1/2017 מחוזי-לוד	מבוטח בביטוח חיים נ' איילון ביטוח.	לטענת התובעת, איילון ביטוח לכאורה גבתה בניגוד לדין תשלום עבור הוצאות ניהול השקעות בנוסף לדמי ניהול בעיקר בביטוחי מנהלים. תובענות דומות הוגשו נגד גופים מוסדיים רבים לרבות כנגד איילון פנסיה וגמל בע"מ אשר התמזגה למיטב דש גמל ופנסיה בע"מ. בעניין זה ראו סעיף א.1 להלן.	כל מי שהוא בעל זכות בכספים המצויים בניהולה של איילון ביטוח ו/או היה בעבר בעל זכות בכספים שהיו מצויים בניהולה של איילון ביטוח.	איילון ביטוח הגישה את תגובתה. הוסכם בין הצדדים על עיכוב הדיון בתובענה עד לקבלת החלטה בתביעות אחרות דומות המתנהלות נגד מבטחות אחרות. ביום 31 במאי 2019 התקבלה החלטה המאשרת את התובענות הייצוגיות הדומות. החברות שם הגישו בקשת רשות ערעור על החלטה לבית המשפט העליון. הדיון בערעור התקיים ביום 11 בפברואר 2021. הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה אשר תומכת בעמדת חברות הביטוח. טרם ניתן פסק דין.	נטען כי היקף הגביה הבלתי חוקית, לכאורה הינו עשרות מיליוני ש"ח אך בשלב זה לא ניתן להעריך את סכום התביעה המדויק.
7.	9/2017 מחוזי-ירושלים	מבוטחת בביטוח רכב נ' איילון ביטוח ו- 12 חברות ביטוח נוספות.	לטענת התובעת, הנתבעות לא הוסיפו, לתגמולי ביטוח שהן שילמו לתובעים וחברי הקבוצה, כפי שנפסקו על ידי רשות שיפוטית, הפרשי הצמדה וריבית על פי הדין.	כל מי ששולמו לו על ידי מי מהנתבעות סכומי כסף שנפסקו לזכותו ע"י רשות שיפוטית במועד המאוחר למועד הפרעון (כהגדרת המונח בחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א -1961) מבלי שהתווספו לתשלום הסכום הפסוק הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה.	איילון ביטוח הגישה את תגובתה לבקשה הייצוגית. בדיון מיום 19 בפברואר 2019 הצביע בית המשפט בפני התובעים על הקשיים הטמונים בתביעתם והמליץ לצדדים לפנות להליך גישור, ביום 26 ביוני 2019 החלו הצדדים הליך גישור ומתקיים משא ומתן להגיע להסדר פשרה. ביום 4 במרס 2021, הצדדים הגישו הסדר פשרה לבית המשפט. דיון מקדמי נוסף התקיים ביום 7 במרס 2021 במסגרתו נדונו שתי סוגיות ביחס להסדר הפשרה באשר למעשה בית-דין ושטרי סילוק. בעקבות הדיון ביום 5 במאי 2021 הצדדים הגישו לבית המשפט הסדר פשרה מתוקן. בו ביום בית המשפט הורה על פרסום הודעה בעיתונות בדבר הגשת הבקשה לאישור הסדר הפשרה. ביום 6 בפברואר 2022 בית המשפט אישר את הסכם הפשרה ואיילון ביטוח פועלת לביצועו.	התובעים אינם מעריכים בשלב זה את סכום התביעה הקבוצתית ורק מציינים שהיא עולה בכלליותה על סך של 2.5 מליון ש"ח.
8.	6/2019 מחוזי-ת"א	צד ג' שנפגע על ידי רכב שבוטח בחברה נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות.	טענות התביעה זהות לטענות שהושמעו בתביעה 2 לעיל.	כל מי שקיבל ו/או יקבל במהלך התקופה שתחילתה ביום 31 באוגוסט 2015 ועד למתן פסק דין בתובענה זו, תגמולי ביטוח מאת איילון ביטוח, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	ביום 3 בנובמבר 2019 איילון ביטוח הגישה במאוחד עם החברות הנוספות בקשה לעיכוב הליכים בשל היות הבקשה שאושרה כייצוגית (תביעה 2 לעיל) תלויה ועומדת. בית המשפט הורה על עיכוב הליכים בתיק עד למתן פסק דין. לאור פסק הדין שניתן בתביעה 2 לעיל, ואם פסק הדין יוותר על כנו, תביעה זו תתייתר.	נטען כנגד איילון ביטוח לסכום תביעה בסך 16,870,000 ש"ח.

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
9.	2/2020 מחוזי- לוד	מבוטחים בפוליסת ביטוח תאונות אישיות של תלמידים נ' איילון ביטוח וחברת ביטוח נוספת.	לטענת התובעים, הנתבעות לא קיימו את חובתן להמציאת הפוליסות וכתוצאה מכך ציבור המבוטחים לא היה מודע לזכויותיו. הקבוצה כוללת ילדי גן ובית ספר אשר בוטחו החל משנת 1992 ועד היום (על אף שכתוב בבקשה עד לשנת 2016). זה המקום לציין כי הבקשה רצופה סתירות כך למשל לעניין היקף הקבוצה והתקופה הרלוונטית. ישנם מקומות בהם צוין כי הקבוצה כוללת את כל המבוטחים מ 1992 ועד 2016 - לגבי עלות הדפסה ומקומות אחרים בהם נכתב כי הקבוצה כוללת הורי תלמידים שבמהלך 10 השנים מ 2006 ועד 2016 לא קבלו העתק הפוליסה.	כל תלמיד בבית ספר או בגן במדינת ישראל אשר בוטח בפוליסת ביטוח תאונות אישיות על ידי הנתבעות ולא קיבל לביתו פוליסת ביטוח תאונות אישיות החל משנת 1992.	לאחר שהוגשו מלוא כתבי הטענות, ביום 24 בינואר 2022 התקיים קדם משפט בתיק במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. בישיבת גישור שהתקיימה ניתנה הצעת מגשרת הנבחנת על ידי הצדדים.	הנוק לקבוצה נאמד בסך של 211,890,000 ש"ח ובנוסף, פיצוי בגין פגיעה באוטונומיה בסך של 195,962,000 ש"ח
10.	04/2020 מחוזי תל אביב	מבוטח בביטוח רכב רכוש וחובה ובביטוח תכולת דירה נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות.	נטען כי בעקבות מגפת הקורונה הרשויות הגבילו את הפעילות והתנועה של תושבי המדינה ובכך הביאו להפחתה משמעותית בהיקף הנסיעה ברכבים ובעבירות הפריצה לבתים. כתוצאה מכך פחת באופן משמעותי הסיכון שאותו נטלו על עצמן החברות בעת שקבעו את הפרמיה.	מי שהתקשר עם איילון ביטוח בחוזה ביטוח חובה ו/או מקיף ו/או צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבומועד הקובע (19 במרס 2020) החזיק באחת או יותר מהפוליסות האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון לא קיבל מ איילון ביטוח החזר ו/או זיכוי בגין דמי ביטוח ששילם ביתר.	ביום 22 בפברואר 2021, ניתנה החלטה במסגרתה נמחקה בקשת האישור נגד איילון ביטוח ביחס לביטוחי רכב תוך שנקבע כי תמשיך להתברר בעניין ביטוח דירות. המבקשים הגישו ערעור על ההחלטה, דיון בערעור בבית המשפט העליון נקבע ליום 25 במאי 2022. איילון ביטוח הגישה תגובה לבקשת האישור המתוקנת. ודיון מקדמי נקבע ליום 3 בינואר 2023.	נדרשת השבה של חלק מהפרמיה ששולמה. הנוק האישי 5 ש"ח בביטוח תכולת דירה. הנוק הקבוצתי הינו 69,409,477 ש"ח, מתוכו 1,029,187 ש"ח בביטוח תכולת דירה, 41,122,287 ש"ח בביטוח רכב רכוש ו- 27,254,003 ש"ח בביטוח רכב חובה.
11.	04/2020 מחוזי תל אביב	מבוטח בביטוח רכב רכוש וחובה נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות.	נטען כי בעקבות החלטות הממשלה בשל מגפת הקורונה, תושבי המדינה חדלו לעשות שימוש ברכבים ולכל הפחות צמצמו משמעותית את השימוש בהם. הדבר הביא להפחתה מהותית בסיכון לו חשופות החברות.	כל מי שהיה מבוטח אצל איילון ביטוח בביטוח חובה ו/או מקיף ו/או צד ג' במהלך התקופה מיום 8 במרס 2020 ועד להסרה מוחלטת של הגבלות התנועה שהוטלו עקב וירוס הקורונה או בחלק מהתקופה.	התביעה דומה וחופפת חלקית לתביעה 10 לעיל. בעקבות מחיקת בקשת האישור בסעיף 10 לעיל בעניין ביטוחי רכב, הוגשה בקשת אישור מתוקנת. דיון מקדמי נקבע ליום 3 בינואר 2023.	נדרשת השבה של חלק מהפרמיה ששולמה. הנוק האישי 95 ש"ח בביטוח רכב חובה ו- 173 ש"ח בביטוח רכב רכוש. הנוק הקבוצתי הינו 95 מיליון ש"ח, מתוכו 40 מיליון ש"ח בביטוח רכב חובה ו- 55 מיליון ש"ח בביטוח רכב רכוש.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (טרם המיזוג) (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
12.	07/2021 מחוזי תל אביב	מבוטח בביטוח חיים נ' איילון ביטוח וחברות נוספות	נטען כי בעת תשלום הגמלא החדשית החברות מפחיתות מהתשואה החדשית שנצברת ריבית בשיעור של 2.5% במונחים שנתיים (או בשיעור אחר) וזאת ללא כל עיגון בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין. לפיכך סכום הגמלה החדשית המשולמת למבוטחים נמוך מהסכום שאותו הם זכאים לקבל.	מבוטחים שרכשו מ איילון ביטוח פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין השנים 1991-2004 ואשר נכתה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה על סמך הוראה בפוליסה לפיה סכום הגמלא החדשית ישתנה "מדי חודש בחודשו על פי תוצאותיהן של ההשקעות בניכוי הריבית על פיה חושב סכום הגמלא החדשית וההוראות המתאימות לעניין זה בתכנית הביטוח" ו/או הוראה דומה.	איילון ביטוח הגישה תגובה לבקשת האישור. דיון מקדמי נקבע ליום 6 בספטמבר 2022.	הנזק לכל תובע מוערך בסך של 1,000 ש"ח. הנזק הכולל שנגרם לחברי הקבוצה שכוללת מבוטחים של כל החברות הנתבעות, הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
13.	12/2021 מחוזי מרכז	מבוטחים בביטוח נכות נ' איילון ביטוח	נטען כי כאשר נקבעת למבוטח הזכאי לתשלום תגמולי נכות, נכות משוקללת שאינה אחוז שלם, איילון מעגלת את אחוז הנכות כלפי מטה ולא כלפי מעלה כנדרש עפ"י תקנות המל"ל.	כל מבוטח איילון ביטוח אשר ארע לו מקרה ביטוח המקנה פיצוי בגין נכות ונקבעה לו דרגת נכות משוקללת שאינה אחוז שלם ו איילון ביטוח לא עיגלה את הנכות כלפי מעלה.	איילון ביטוח הגישה תגובה לבקשה. דיון נקבע ליום 12 בספטמבר 2022.	נטען לנזק אישי של 1,410 ש"ח ולנזק קבוצתי שהוערך ב- 2,500,000 ש"ח.
14.	01/2022 מחוזי מרכז	מבוטחים בביטוח דירה נ' איילון ביטוח ו"הפניקסי".	מבוטח שרכש מאיילון ביטוח פוליסת ביטוח דירה (וכן אביו, ששילם עבורה), תובעים (יחד עם תובעת נוספת שבוטחה בהפניקס) בטענה, כי בעת חידוש פוליסת הדירה, איילון ביטוח מחדשת את הפוליסה ללא הסכמת המבוטחים, ואף מייקרת את הפרמיה תוך שהיא מבטלת הטבות קודמות, וזאת בניגוד לדין.	כל הלקוחות שאיילון ביטוח האריכה להם את פוליסת ביטוח הדירה ללא הסכמתם, ו/או כל הלקוחות שחויבו בדמי ביטוח בגין פוליסת הדירה ללא הסכמתם, לרבות אלו שהפרמיה שלהם הועלתה, במשך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה.	סוכם על פניה להליכי גישור.	נטען לנזק אישי של 748 ש"ח (לתובעים 1-2, מבוטחי איילון), ולנזק קבוצתי שהוערך במעל 3 מיליון ש"ח.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (טרור המיזוג) (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
15.	03/2022	מבוטחים בביטוח רכב נ"י איילון מוסך השרידים ק.מ.ר.	נטען, כי איילון וק.מ.ר. התקשרו ביניהן בהסכם פסול לכאורה, אשר במסגרתו הוסדרה פרקטיקה של שינוי סיווג כלי רכב שניזוקו בתאונה, בניגוד לדין. המנגנון החוזי האמור יצר מצב שבו רכבים שניזוקו בתאונה ועל-פי הערכת שמאי הוערכו בסמוך למקרה התאונה כ"אבדן גמור" (קרי: שיעור הנזק הגולמי שנגרם לרכב עומד על מעל 60% מערכו של הרכב) סווגו מאוחר יותר באופן מלאכותי כ-"אבדן גמור להלכה" (קרי: שיעור הנזק הגולמי לרכב עומד על לפחות 50% מערך הרכב), תוך שהמשיבות התערבו לכאורה באופן פסול ואסור בשיקול דעתו של השמאי.	התובעים מחלקים את הקבוצה ל-2 תתי קבוצות ולגבי כל אחת מהם ניתנה הערכת נזק מצרפי נפרד :	ביום 1 במאי 2022 אישר בית המשפט המחוזי ארכה מוסכמת להגשת כתבי בי דין, כך שהתשובת איילון ביטוח לבקשה לאישור תוגש עד ליום 8 בספטמבר 2022; ואילו תגובת המבקשים לתשובה זו תוגש עד ליום 10 בנובמבר 2022. לפרטים נוספים ראו באור 8'ב' (4) להלן.	הנזק הממוני הקבוצתי הנטען לתת-הקבוצה הראשונה מבוסס על אי-החזר יתרת אגרת הרישוי לחברי הקבוצה בשל שינוי סיווג הרכבים. סכום הנזק האישי של המבקש 1 המייצג לכאורה את תת-קבוצה זו מוערך בשלב זה בסכום בסך של לפחות 1,680 שח (בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כדין); הנזק הממוני הקבוצתי הנטען לתת-קבוצה שניה מבוסס על מלוא שווי התמורה שחברי הקבוצה שילמו עבור רכישת הרכבים לאחר תאונה שהוצגו לכאורה כרכבים תקינים; וכן נטען לנזק בלתי ממוני לכל חבר תת-קבוצה שניה בסך של 20,000 ש"ח. סך הנזק האישי הממוני והלא ממוני של המבקש 2 המייצג לכאורה את תת קבוצה זו מוערך בסך של לפחות 35,000 (בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כדין). סכום התביעה של הקבוצה המיוצגת מוערך, בשלב זה, על ידי התובעים בסכום של למעה מ-2.5 מיליון ש"ח.

1.A. תביעות ייצוגיות כנגד חברה כלולה

במסגרת הליך המיזוג של החברה הנכדה לשעבר - איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן - איילון פנסיה וגמל) לתוך חברת מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ מיום 1 בינואר 2017, והסכם המיזוג שנחתם בעקבותיו, קיימת לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) חבות בגין תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד איילון פנסיה וגמל, שעילתה קדמה ליום 1 בינואר 2017 ואשר לא בוצעה כנגדה הפרשה מלאה בדוחות הכספיים של איילון פנסיה וגמל בע"מ וכדי הסכום שלא הופרש.

חבות זו מוגבלת עד לסכום כולל של 40 מיליון ש"ח ובכל מקרה החבות לא תחול אלא במקרה של הצטברות נזקים בסך של כ- 2 מיליון ש"ח. להלן פירוט התובענה הייצוגית:

ביום 27 בדצמבר 2016, הוגשה כנגד איילון פנסיה וגמל בע"מ תביעה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ועמה בקשה לאשרה כייצוגית (להלן: "הבקשה"). מדובר בתביעה כספית ולצווי עשה. תובענה דומה הוגשה כנגד איילון ביטוח (טרום המיזוג), ראו סעיף א' (6) לעיל.

בבקשה נטען שאיילון פנסיה וגמל לא הייתה רשאית לנכות מנכסי העמיתים הוצאות ישירות בגין ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל וקרנות ההשתלמות שבניהולה, בנוסף לדמי הניהול שגבתה.

הסעד הכספי שהתבקש בבקשה הוא השבת ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי קופות הגמל וקרנות ההשתלמות בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקופה. עוד נטען כי שווי התביעה אינו ניתן להערכה בשלב זה.

ביום 9 בספטמבר 2019, התקיים דיון הוכחות בעניין התאמת המבקשת לתובעת ייצוגית. ביום 19 בספטמבר, 2019, הוגשה בקשה נוספת להורות למבקשת להפקיד ערובה כתנאי להמשך ניהול ההליך. התיק נקבע לדיון ליום 10 ביולי 2022.

בנוסף על האמור לעיל, כנגד מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מיטב דש") מתנהלים 13 הליכים בגין תובענות שהוגשו ובקשות לאשרן כייצוגיות. 3 תביעות אשר הסכום הכולל הנתבע במסגרתן הינו כ-455 מיליון ש"ח, אושרו כתביעה ייצוגית, ובגין 10 תביעות אחרות, אשר הבקשות לאשרן כייצוגיות עדיין תלויות, הסכום הכולל הנתבע במסגרתן (בהתייחס לאותן תביעות בהן צוין סכום בתביעה) הינו כ- 336 מיליון ש"ח, סכום ההפרשה הכולל בדוחות מיטב דש בגין התביעות שהוגשו כנגד מיטב דש, כמפורט לעיל, מסתכם בסך כ- 488 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022. לפרטים נוספים ראו באור 6 לעיל.

ב. הליכים אחרים כנגד איילון ביטוח

להלן מתוארים הליכים משפטיים ואחרים נוספים כנגד איילון ביטוח. בהליכים אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקבלה, יותר סביר מאשר לא ("not than likely more") כי טענות ההגנה של איילון ביטוח נתקבלנה וההליך ידחה לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בהליכים בהם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של איילון ביטוח, כולן או חלקן, יידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי איילון ביטוח. להערכת הנהלת איילון ביטוח, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי איילון ביטוח.

1. נגד איילון ביטוח מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, הביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "הממונה") ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על-ידי מחלקת פניות הציבור באיילון ביטוח. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים, ובשנים האחרונות אף יותר כהכרעות רוחביות ביחס לקבוצת מבוטחים. כמו כן, במסגרת פניות הממונה לאיילון ביטוח בעקבות תלונות ו/או בקורות מטעמו הועלו, בין היתר, בחלקן דרישות לשינויים בפוליסות הביטוח ו/או קבלת נתונים שונים ביחס לטיפול איילון ביטוח בפוליסות הביטוח בעבר ו/או הנחיות אחרות. כמו כן, בסמכות הממונה לחייב את איילון ביטוח בהתאם לנתונים שהועברו ו/או יועברו אליו בעקבות פניותיו כאמור, בין היתר, בעיצומים כספיים.

2. ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל איילון ביטוח (טרום המיזוג) הודעת דרישת מידע בעניין גביית כסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

הטענה שביסוד דרישת ההשבה הינה כי איילון ביטוח (טרום המיזוג), כביכול, ניכחה מהפקדות מעסיקים, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבוטחים כסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעביד, וזאת ביחס למבוטחים אשר פוליסות הביטוח שלהם הופקו מיום 1 באוגוסט 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2013. הדרישה כוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי איילון ביטוח (טרום המיזוג) פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו (להלן: "דרישת מידע והשבה" או "הדרישה"). במסגרת דרישת המידע וההשבה נקבע, שעל איילון ביטוח (טרום המיזוג) להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין ובכלל זה אבני דרך לביצוע ההשבה, ככל ונגבו שלא כדין. כמו כן ניתנה לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) האפשרות להעביר הערות והשגות לדרישה, בהתאם למפורט בה.

ביום 23 בינואר 2022 הגישה איילון ביטוח (טרום המיזוג) השגות לרשות שוק ההון בנושאים הדורשים הבהרה, לרבות בקשה לדחיית מועדי הדיווח.

בתאריך 2 במאי 2022 התקבלה תגובה מהרשות כי פניית איילון ביטוח (טרום המיזוג) נמצאת בבחינה שטרם הסתיימה, ועם סיום הבחינה כאמור, תודיעה הרשות את עמדתה ויעודכנו המועדים הקבועים במסמך דרישת המידע מהרשות בהתאם.

איילון ביטוח פועלת להכנת המידע הנדרש באופן מיטבי, ולהכנת מתווה תפעולי ומיכוני לביצוע ההשבה, בהתאם למועדים שהוצעו במכתב ההשגה לרשות. איילון ביטוח רשמה הפרשה נאותה בדוחות הכספיים בהתאם להערכת הנהלה ובהתבסס על חוות דעת יועצה המשפטיים.

ג. הליכים אחרים כנגד איילון ביטוח (המשך)

3. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי איילון ביטוח למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין איילון ביטוח לבין הצדדים השלישיים לחווי הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים.

חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החיסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת איילון ביטוח. היותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול השקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט.

שינויים אלה מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח, עלולה לעיתים להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר.

לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקת איילון ביטוח הינו עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. איילון ביטוח חשופה לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים באיילון ביטוח לרבות סוכנויות איילון ביטוח וכיוצ"ב, טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי איילון ביטוח וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. איילון ביטוח רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

4. ביום 7 בינואר 2021 נמסרה לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) הודעת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר מינוי מבקר חיצוני לעריכת ביקורת בנושא פעילות איילון ביטוח (טרום המיזוג) לעניין אובדנים במחלקת תביעות רכב רכוש. הביקורת מתקיימת בהתאם לסעיף 50(א) לחוק שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, ובמסגרתה הגיע למשרדי איילון ביטוח (טרום המיזוג) צוות ביקורת אשר ביקש ידיעות ומסמכים לרבות העתקת חומרי מחשב.

ביום 4 במאי 2021 התקבלה באיילון ביטוח טיוטת דו"ח ביקורת מהרשות להתייחסות דירקטוריון איילון ביטוח (טרום המיזוג) (להלן: "טיוטת דוח הביקורת של הרשות") הכוללת ממצאים לכאורה מהם עולים חשדות לכאורה לכשלים בהתנהלות בעלי תפקידים (כולל בכירים), בקשר עם טיפול באירועים ביטוחיים בתחום האובדנים בתביעות רכב, אשר חלקם הכילו לכאורה פעולות אשר הפרו הוראות חוק ומצביעים על האפשרות כי נגרם נזק כלכלי לאיילון ביטוח (טרום המיזוג). בנוסף, טיוטת דוח הביקורת כוללת ממצאים המעידים לכאורה על ליקויים בהתנהלותם של בעלי תפקידים בכירים באיילון ביטוח (טרום המיזוג) בקשר עם תהליכי הניתוח והטיפול ביחס לממצאי דוחות ביקורת שנערכו בעבר בנושא זה ביוזמת איילון ביטוח (טרום המיזוג) על ידי מבקרים חיצוניים. במסגרת הביקורת נבחנו ונותחו הממצאים המהותיים והמסקנות המופיעות בשניים מדוחות העבר שהמציאו המבקרים החיצוניים כאמור זה מול זה ומול הממצאים לכאורה שעלו בביקורת החיצונית.

הטיטה מציינת כי צוות הביקורת זכה לשיתוף פעולה מלא מצד כל הנוגעים בדבר ובכלל זה הנהלת איילון ביטוח (טרום המיזוג), העובדים והגורמים החיצוניים אשר ליוו את איילון ביטוח (טרום המיזוג) וסיפקו לביקורת תשובות.

ביום 1 ביולי 2021 הגישה איילון ביטוח (טרום המיזוג) את תגובתה לטיוטת דוח הביקורת ונכון למועד אישור הדוחות טרם קיבלה את התייחסותה של הרשות לתגובת איילון ביטוח.

החל מחודש מאי 2021 זומנו לתשאל ע"י רשות שוק ההון מספר נושאי משרה ועובדים של איילון ביטוח, חלקם על מנת למסור פרטים וידיעות הנוגעים להפרות לכאורה על חוק הפיקוח, וחלקם על מנת למסור פרטים וידיעות כאמור גם לעניין הפרות שבוצעו לכאורה על ידם.

ביום 13 בינואר 2022 התקבלה באיילון אחזקות טיוטת דו"ח ביקורת ממשל תאגידי – אובדנים ושרידי רכב " שערכה הרשות, מכוח סמכותה לפי ס' 11. לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981 (להלן: "דו"ח ממשל תאגידי"), להתייחסות דירקטוריון איילון ביטוח (טרום המיזוג). דירקטוריון איילון ביטוח (טרום המיזוג) דן בטיוטת הדוח וביום 31 בינואר 2022 הגישה איילון ביטוח (טרום המיזוג) את תגובתה לרשות שוק ההון. נכון למועד אישור הדוחות טרם התקבלה התייחסות רשות שוק ההון לתגובת איילון ביטוח (טרום המיזוג).

ב. הליכים אחרים כנגד איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן – איילון ביטוח) (המשך)

5. ביום 18 במאי 2021 התקבלה בהנהלת איילון אחזקות ובהנהלת איילון ביטוח (טרם המיזוג), "בקשה לגילוי ועיון במסמכים על-פי סעיף 198א. לחוק החברות, התשנ"ט-1999) "להלן: "הבקשה", שהוגשה במחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב ביום 12 במאי 2021, נגד איילון אחזקות ונגד איילון ביטוח (טרם המיזוג) (להלן ביחד: "המשיבות"). עניינה של הבקשה הינה בטענה לנזקים לכאורה והתנהלות נושאי משרה ובעלי תפקיד במשיבות בקשר עם הליכי סילוק תביעות באובדני כלי רכב במח' תביעות פרט של איילון ביטוח (טרם המיזוג), בהמשך לדוחות בדיקה וביקורת שאת קבלתם יזמה איילון ביטוח (טרם המיזוג), וטיטת דוח ביקורת שהגיעה מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

ביום 15 ביולי 2021 החליטו הדיקטוריונים של איילון ביטוח (טרם המיזוג) ואיילון על הקמת ועדה בלתי תלויה שהוסמכה לבחון את העניינים המוזכרים בבקשה לגילוי מסמכים ולהמליץ לדיקטוריונים של המשיבות בעניין. בראש הוועדה עומד שופט בית-המשפט העליון בדימוס, פרופ' יורם דנציגר, ושאר חבריה הם המפקח על הביטוח והממונה על שוק ההון ומנכ"ל משרד התחבורה לשעבר, מר דורון שורר, והממנה למנכ"ל ומנהל מערכי התביעות לשעבר במגדל חברה לביטוח בע"מ ובכלל חברה לביטוח בע"מ, מר חיים רז.

בעקבות הקמת הוועדה, הגיעו המשיבות וב"כ המבקש להסכמה דיונית על איכות הליכי הבקשה לגילוי מסמכים עד לאחר שהוועדה תשלים את עבודתה והדיקטוריונים של המשיבות ידונו ויקבלו החלטות לגבי המלצות הוועדה וביום 5 באוגוסט 2021 התקבלה בקשה מוסכמת לעיכוב הליכי הבקשה לגילוי מסמכים כאמור. בהתאם להחלטות בית-המשפט, מעת לעת הגישו המשיבות הודעות עדכון על אודות התקדמות הליכי הוועדה הבלתי תלויה. בהתאם להחלטה האחרונה מיום 7 באוגוסט 2022, על הצדדים להגיע להסכמות דיוניות עד ליום 24 באוקטובר 2022.

לאחר קבלת טיוטת "דו"ח ביקורת ממשל תאגידי – אובדנים ושרידי רכב", כאמור, אישרו דירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג) ודירקטוריון איילון אחזקות, בישיבותיהם מיום 20 בינואר 2022 ו-26 בינואר 2022 בהתאמה, את תיקון כתב המינוי של הוועדה הבלתי תלויה כך שיכלול הסמכה לבחינת טיוטת דו"ח - ממשל תאגידי של הרשות וכן אישור מתן כתב שיפוי לחברי הוועדה.

ביום 20 במרס 2022 הגישה הוועדה לדיקטוריונים של המשיבות דוח מקיף ולהלן תמצית מסקנותיה :

א. הוועדה סבורה כי לא ניתן להתעלם מכך שנפלו ליקויים שונים באופן שבו פעלה איילון ביטוח (טרם המיזוג) במהלך השנים בתחום השרידים, וכן בדרך שבה היא פעלה או חדלה מלפעול נוכח ביקורות פנימיות וחיצוניות, שקראו לתיקון ליקויים כאלה או אחרים.

ב. יתר על כן, הוועדה הגיעה לכלל מסקנה כי התנהלותם של שני גורמים באיילון ביטוח (טרם המיזוג) ובהם נושאת משרה לשעבר וגורם ניהולי שאינו נושא משרה, עלתה כדי הפרה מסתברת של חובת הזהירות המוטלת עליהם (התנהלות לא סבירה או חוסר מיומנות); וכן מצאה במקרה בודד של שמאי ראשי לשעבר כי התנהלותו עולה כדי הפרה מסתברת של חובת אמון.

ג. אף על פי כן, הוועדה הגיעה לכלל מסקנה כי בנסיבות העניין אין מקום לנקוט בצעדים משפטיים נגד שלושת הגורמים הנ"ל מהטעמים שפורטו בהרחבה בדוח. על טעמים אלו ניתן למנות, בין היתר, את העובדה שעל רקע האירועים שני גורמים סיימו את עבודתם באיילון ביטוח (טרם המיזוג) וגורם שלישי הועבר מתפקידו; התנהלותם של שני גורמים מתוך השלושה לא נגועה בחוסר תום לב או ניגוד עניינים; תוחלת ההליכים המשפטיים נמוכה, בין היתר נוכח קיומם של ספקות ביכולת להוכיח קשר סיבתי בין ההתנהלות של אותם גורמים לבין נזק שנגרם באיילון ביטוח (טרם המיזוג), וכן משום שלא הובאו ראיות פוזיטיביות חותכות להוכחת הפרת חובת אמונים ברף הראייתי הגבוה הנדרש להוכחת עילת תביעה זו; ניהול הליכים משפטיים נגד עובדים לשעבר לא יהיה לטובתה של איילון ביטוח הן מחמת העלויות הכרוכות בהם והן משום שהדבר עלול לפגוע במוניטין באיילון ביטוח (טרם המיזוג) וביכולת שלה לגייס כוח אדם מקצועי איכותי.

ד. ביחס ליו"ר דירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג) לשעבר וביחס למנכ"ל איילון ביטוח (טרם המיזוג) לשעבר, למשנה למנכ"ל ומנהל הכספים הראשי (המכהן כיום כמנכ"ל איילון) ולמבקר הפנים, מצאה הוועדה כי אלה פעלו לבירור החשדות ולתיקון הליקויים וכי לא הפרו חובות כלפי איילון ביטוח (טרם המיזוג).

ה. הוועדה מצאה כי חברי הדיקטוריון של איילון ביטוח (טרם המיזוג) פעלו באופן ראוי בשתי התקופות שבהן נחשפו לעניין (התקופה הראשונה - החל מאפריל 2014; והתקופה השנייה - החל מאוגוסט 2018) וכי לא הפרו את חובותיהם כלפי איילון ביטוח (טרם המיזוג).

ו. לא נמצאה טענה או חשד להפרת חובות כלשהן כלפי איילון מצד מי מנושאי המשרה בה. לפיכך, וככל שהדברים אמורים ביחס לאיילון, הוועדה לא מצאה כי קיימת עילת תביעה של איילון אחזקות בפרשה דגן.

ז. הטענה שבטיטת דוח הממונה בדבר "הונאת מנהלים" לכאורה בדרך של יצירת מנגנון חוזי בהסכם עם ספק השרידים לשינוי מעמד רכבים מאובדן גמור לאובדן גמור להלכה אינה מבוססת דיה. לעמדת הוועדה הסעיף שאומץ לתוך ההסכם עם ספק השרידים ושנועד לתמרץ את ספק השרידים לפעול לשיקום רכבים חלף פירוקם אינו פסול מיסודו ואף אם שיקול הדעת שהקנה הסעיף לשמאי הראשי נוצל לרעה, אין בכך כדי להעיד על הונאת מנהלים מכוונת מראש. בהתאם לכך, ובהיעדר ראיות אחרות שתומכות בקיומה של הונאה שכזו או בקיומה של רשלנות מצד מי ממנהלי איילון ביטוח (טרם המיזוג) בעצם אימוץ הסעיף האמור, מצאה הוועדה שלא הוכח כי מי מנושאי המשרה או בעלי התפקיד הפר חובה כלשהי כלפי איילון ביטוח (טרם המיזוג) בהקשר זה.

ב. הליכים אחרים כנגד איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן – איילון ביטוח) (המשך)

- ח. ביחס לטיטות דוח הממונה הנוספת, הוועדה מצאה כי חברי ועדת הביקורת של דירקטוריון איילון ביטוח (טרום המיזוג) פעלו בסבירות, בתום לב ובניסיון להיות מיועדים ולא הפרו חובות כלשהן כלפי איילון ביטוח (טרום המיזוג).
- ט. הוועדה ציינה את העובדה כי באיילון ביטוח (טרום המיזוג) בוצעו שינויים משמעותיים ביותר הן בפן הפיקוחי הן בפן הפרסונלי, וכי למעשה, כמעט כל שדרת הניהול באיילון ביטוח (טרום המיזוג) התחלפה ונהלי איילון ביטוח (טרום המיזוג) בהיבטים הקשורים לפעילות בתחום השרידים עברו מהפך של ממש. בנוסף, איילון ביטוח (טרום המיזוג) חדלה לעבוד לחלוטין עם ספק השרידים מושא בחינת הוועדה.
- י. הוועדה סבורה כי סיכוייה של תביעה שתוגש על-ידי איילון ביטוח (טרום המיזוג) כנגד ספק השרידים לשעבר בעילה של שידול השמאי הראשי להפרת חובת אמון אינם גבוהים במיוחד, שכן טענה מעין זו טומנת בחובה הטלת דופי מוסרי וחשד למעשים פליליים לכאורה, אולם לא הובאו בפני הוועדה ראיות פוזיטיביות חד-משמעיות לקיומו של קשר פסול בין השמאי הראשי לבין ספק השרידים; כן סבורה הוועדה כי סיכויי תביעה בעניין הפרת הוראות דין בנוגע להשפעה פסולה על שמאי החוץ עדיפים. לפיכך, הוועדה המליצה לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) לשקול ביחד עם יועציה המשפטיים הגשת תביעה נגד ספק השרידים לשעבר.
- יא. כאמור לעיל, הוועדה המליצה לדירקטוריונים של המשיבות שלא לנקוט בהליכים משפטיים כנגד נושאי משרה ובעלי תפקידים בהן, בעבר ובהווה. במסגרת דיוני דירקטוריון איילון אחזקות ודירקטוריון איילון ביטוח (טרום המיזוג) בדיו"ח הוועדה ובהמלצותיה, התעררו מספר סוגיות נוספות שלעמדת הדירקטוריונים מצריכות בחינה של הוועדה. משכך, החליטו הדירקטוריונים של איילון אחזקות ואיילון ביטוח (טרום המיזוג) ביום 10 במאי 2022 להסמיך את הוועדה לבחון את אותן סוגיות, וכן לבחון האם יש בהן כדי להשפיע או לשנות את מסקנות והמלצות הוועדה כפי שנכללו בדיו"ח הוועדה.
- א. ביום 26 ביוני 2022 נמסר לאיילון אחזקות ואיילון ביטוח (טרום המיזוג) דוח הוועדה המשלים שבו קבעה הוועדה כי לאחר ששקלה את מסקנותיה כפי שפורט בדוח הוועדה, הגיעה למסקנה כי אין בעובדות החדשות שהובאו לידיעתה בכדי לשנות ממסקנותיה, כפי שפורטו בדוח הוועדה.
- ב. בסמוך לאחר קבלת דוח הוועדה, החלו הדירקטוריונים של החברות בתהליך לימוד וקבלת החלטות מקיף וסדור, במסגרתו נערכו מספר דיונים יסודיים במסקנות והמלצות הוועדה, תוך שמיעת יו"ר הוועדה ויועצה המשפטי וכן יועציה המשפטיים של החברה. במסגרת דיונים אלה נערך תהליך בירור ודיון מקיף, סדור ויסודי, שלווה ביעוץ משפטי חיצוני, ואשר במהלכו נדונו לעומק מסקנות והמלצות הוועדה, השיקולים הרלוונטיים השונים בנוגע לנקיטת הליכים משפטיים בגין אירוע האובדנים כנגד גורמים (בהווה ובעבר) באיילון ביטוח (טרום המיזוג) וכנגד ספק השרידים לשעבר. בין יתר השיקולים, כאמור, נשקלו גם השיקולים בדבר הקשיים המשפטיים הצפויים בניהול ההליכים המשפטיים, המשאבים הכספיים והניהוליים המשמעותיים שיידרשו לטובת ניהול ההליכים, הקושי בהוכחת נזק, הקשיים הצפויים בגבייה - ככל שיפסקו לטובת החברה הממוזגת סכומים משמעותיים, הפגיעה שעלולה להיגרם למוניטין החברה הממוזגת בקשר עם ניהול ההליכים, ואינטרס החברה הממוזגת לנסות לחתור לסיום אירוע האובדנים.
- ג. ביום 24 ביולי 2022 התקיימה ישיבה נוספת של דירקטוריון החברה הממוזגת שבו חברים כל הדירקטורים שהיו חברים בדירקטוריונים של איילון אחזקות ואיילון ביטוח (טרום המיזוג) וכן מר אמיל וינשל שמונה לדירקטור ולסגן יו"ר הדירקטוריון איילון ביטוח (טרום המיזוג). בתום הדיון, החליט דירקטוריון החברה הממוזגת לאמץ באופן מלא את מסקנות והמלצות הוועדה, לפיהן אין לנקוט בהליכים משפטיים כנגד כל נושאי המשרה בחברה וכנגד כל נושאי המשרה ובעלי התפקידים (בהווה ובעבר) באיילון ביטוח (טרום המיזוג) ואשר נבחנו על-ידי הוועדה, בין משום שלא קיימת נגדם עילת תביעה (כפי שמצאה הוועדה ביחס לנושאי המשרה של באיילון ביטוח (טרום המיזוג), יו"ר הדירקטוריון לשעבר של איילון ביטוח (טרום המיזוג), חברי הדירקטוריון של איילון ביטוח (טרום המיזוג), הנהלת איילון ביטוח (טרום המיזוג), מנכ"ל איילון ביטוח (טרום המיזוג) לשעבר, המשנה למנכ"ל איילון ביטוח (טרום המיזוג) לשעבר, חברי ועדת הביקורת ומבקר הפנים באיילון ביטוח (טרום המיזוג); ובין משום שלמרות שנמצא שהתנהלותם עלתה כדי הפרה מסתברת של חובותיהם כלפי איילון ביטוח (טרום המיזוג), טובת איילון ביטוח (טרום המיזוג) ושיקולים נוספים מובילים להמלצה שלא לנקוט נגדם הליכים (כפי שמצאה הוועדה ביחס למנהלת האגף לשעבר, מנהל המחלקה הרלוונטית לשעבר והשמאי הראשי לשעבר כולם באיילון ביטוח (טרום המיזוג)).
- ד. בנוסף ובנסיבות העניין, החליט דירקטוריון החברה הממוזגת, לעכב בשלב זה את החלטתו בעניין נקיטת הליכים משפטיים נגד ספק השרידים לשעבר עד לקבלת דיו"ח ביקורת סופי מטעם רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בנושא אובדנים בתביעות רכב באיילון ביטוח (טרום המיזוג).
- ה. כמו כן, לעניין סיום העסקתה של נושאת המשרה ובשים לב לממצאי הוועדה המפורטים בדוח ובדוח המשלים, וכן בהמשך לפניית רשות ניירות ערך ולבירור עם נושאת המשרה, למיטב הבנת דירקטוריון החברה הממוזגת, בקשתה של נושאת המשרה באיילון ביטוח (טרום המיזוג) להביא את העסקתה לידי סיום, נעשתה ממגוון שיקולים שנגעו, בין היתר לתפקוד האגף אותו ניהלה, לרבות בהקשר אירוע השרידים, ובכל מקרה לא היתה פרישתה בנסיבות שהיה צורך להביאן לידיעת הציבור.
6. לעניין תביעה ייצוגית שהוגשה ביום 23 במרס 2022 בענין אובדנים בתביעות רכב וזאת בהמשך לסעיף 4 לעיל, ראו באור 8א' (15) לעיל.

ב. הליכים אחרים כנגד איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן – איילון ביטוח) (המשך)

7. ביום 1 באוגוסט 2022, התקבלה טיוטת דוח ביקורת נוספת של הרשות בנושא שמאות ביטוח רכב (רכוש וצד ג'). טיוטת דוח ביקורת שמאות כוללת ממצאים שמרביתם מתייחסים למקרים שנדונו בטיטות דוח ביקורת האובדנים ונוגעת להתנהלות שמאי איילון ביטוח (טרום המיזוג) ומנגנוני הבקרה על האגף. מתוך ממצאים אלה עולים חשדות, לכאורה, להפרות אפשריות של הוראות הקודקס בתביעות בענף ביטוח רכב רכוש (מקיף וצד ג') ("הקודקס") תוך התמקדות בשנים 2018-2020, וכן בהפרות שהחלו בשנים קודמות שנמשכו לתוך תקופת הביקורת ולאחריה (להלן: "תקופת הביקורת"). כמו כן נבחנו פעולות שביצעו גורמים באיילון ביטוח (טרום המיזוג), שכבר אינם מכהנים עוד, בתקופה קודמת לתקופת הביקורת ואשר יש בהן כדי להשפיע על התנהלות ב איילון ביטוח (טרום המיזוג) בתקופת הביקורת.

עיקרי הממצאים העולים מטיטות דוח ביקורת שמאות נוגעים לליקויים בנהלים ובבקורות שאימצה מחלקת בקרת שמאות, לכשלים בהתנהלות איילון ביטוח (טרום המיזוג) שהובילה להשפעה על השמאי שבחר המבוטח בהעברת רכב מפירוק לשיקום, להעדר ביקורת פנימית ייעודית מספיקה לאיתור פרקטיקות שליליות, להפרות של הוראות הרגולציה ביחס לכלל פעילות החטיבה בתחום ניהול תביעות רכב רכוש, וכן להפרות שונות של הוראות הקודקס. לטענת הרשות, כלל הממצאים, כאמור, עולים כדי פגיעה באמון מבוטחי החברה ולהפרת עקרונות תום הלב ויישוב תביעות הוגן הנדרשים מחברת ביטוח לפי סעיף (א)(2) לקודקס. בנוסף, בטיטות דוח ביקורת השמאות נטען בקשר לתביעה מסוימת כי קיים חשש לפיו איילון ביטוח (טרום המיזוג) פעלה בניגוד לעיקרון תום לב ביישוב תביעות, כי איילון ביטוח (טרום המיזוג) העבירה לרשות מסמכים הנוגעים לאותו מקרה מהם הושמט מידע מהותי החיוני לבירור התביעה באופן העולה לכדי הטעיה של הרשות והפרה של סעיף 50 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח).

איילון ביטוח לומדת את טיוטת דוח ביקורת שמאות ודירקטוריון איילון ביטוח יביא בפני הרשות את התייחסותו בכתב ובקדם.

איילון ביטוח כללה הפרשה נאותה, בהתאם להערכת הנהלת איילון ביטוח ובהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים של איילון ביטוח אשר כלולה בתוצאות מגזר "לא מיוחס".

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות :

טבלה מסכמת :

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי איילון ביטוח שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

ליום 30 ביוני, 2022	
הסכום	כמות
הנתבע	תביעות
אלפי ש"ח	
105,806	2
1,160,188	8
413,352	3
-	1
<u>1,679,346</u>	<u>14</u>

תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית :

צוין סכום המתייחס לחברה

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (*):

צוין סכום המתייחס לחברה

התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה

לא צוין סכום התביעה

סה"כ

(* במניין הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, נכללו גם תביעות שלגביהן מתקיים מו"מ מתקדם לפשרה.

סכום ההפרשה הכולל של הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות ההליכים המשפטיים והאחרים שהוגשו כנגד איילון ביטוח כמפורט לעיל מסתכם בכ-29.8 מיליון ש"ח

באור 8 : - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות - ווישור ביטוח

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי ווישור ביטוח למבוטחיה. מורכבות המוצרים הביטוחיים והרגולציה הרבה של ענף הביטוח בישראל, צופנים בחובם, בין היתר, פוטנציאל לטענות עקב פערי מידע ופרשנות בין ווישור ביטוח לבין הצדדים האחרים לחווי 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 ווישור כמבטח. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של ווישור ביטוח להפסדים במקרה של הגשת תביעה ייצוגית כנגדה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך.

יכולת חברות הקבוצה לפעול בתחומי פעילותה, מותנית בהחזקה ברישיונות והיתרים הדרושים לפעילות בתחומים אלה, בכלל זה עמידה בדרישות הון רגולטוריות. כמו כן, קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטוריים והנחיות של הממונה, בחוזרים שהינם בתוקף, ובטיוטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהם וכן ב"עמדות ממונה" ו"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים, שחלקם בעלי השלכות תפעוליות ומשפטיות, המשפיעות על עלויות התפעול, תוכן פעילות הקבוצה ועל כדאיות שיווק מוצרים שונים. אי עמידה בדרישות רגולטוריות, עלולה לגרום סנקציות, בין היתר, שלילת רישיונות והיתרים, קנסות כספיים כלפי הקבוצה, והוראות השבה, וזאת גם אגב ביקורות מטעם גורמים מפקחים.

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 בווישור ביטוח. 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 חברות הקבוצה.

בנוסף, לאחר שהשלימה את ההנפקה הציבורית החברה הפכה לתאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968), כך שהיא עשויה להיות חשופה לתביעות ייצוגיות ונגזרות בתחום דיני החברות וניירות הערך, לצד הגברת הליכי אכיפה פליליים ומנהליים מצדה של רשות ניירות ערך, אשר בשנים האחרונות ניכרת מגמת התגברות בפתיחת הליכים כאמור, כאשר התביעות מוגשות בדרך כלל בסכומים גבוהים מאוד, כמו גם העיצומים הכספיים המושגים על-ידי רשות ניירות ערך. החברה וחברות הבנות עלולות להיות חשופות לתביעות ולהליכים כאמור, אשר יתכן להם השפעה מהותית על מצבן הפיננסי ותזרימם המזומנים שלהן. לחברה ולחברות הקבוצה פוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה. על מנת לסייע לחברה לקיים את אחריותה למלא אחר דרישות החוק, פועלת בקבוצה ממונה על ציות ואכיפה, שהיא היועצת המשפטית של החברה ו-ווישור ביטוח.

ד. בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד ווישור – הליך שהסתיים

ביום 27 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד ווישור 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 חווי הביטוח הקיימים בהתאם לנסיבות המשתנות ולהפחית את דמי הביטוח שגבו ממבוטחיהם בביטוחי רכב חובה ורכב רכוש (מקיף וצד ג'). בשל כך נטען כי ווישור 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; ורבה בגין עוולת הרשלנות כמשמעה בפקודת הניזקין (נוסח חדש). הקבוצה שבשמה עותר המבקש לנהל את התובענה הייצוגית, כוללת את כל מבוטחי ווישור בביטוח חובה או בביטוח מקיף או בביטוח צד ג' לרכב, במהלך התקופה החל ממרץ 2020 ועד למועד הסרת המגבלות הקשורות במגפת הקורונה.

בתקופת הדוח, 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 ווישור, ואת דחיית התובענה ללא צו להוצאות וללא פסיקת שכ"ט או גמול למבקשים. בכך הסתיים ההליך.

ה. הליך השגה מול רשויות מע"מ

בתקופת הדוח התקבלה הודעה מרשויות מע"מ בדבר כוונה להוציא לחברה שומה, שהסוגיה העיקרית בה הינה חיוב במע"מ בשיעור של 17% בגין עסקה להעברת נכסים לחברה הבת ווישור בשנת 2018 ("העברת הנכסים"). ההעברת הנכסים האמורה בוצעה בפטור ממס רווח הון בהתאם לסעיף 104א לפקודת מס הכנסה ודווחה כעסקה החייבת בשיעור מע"מ אפס בהתבסס על ניתוח העסקה ובחינת השלכות המס שלה שגובתה בחוות דעת משפטית. ביום 28 באפריל 2022 התקבלה שומה בחברה, שעיקרה בגין העברת הנכסים כאמור. אומדן החשיפה לחברה בגין חיוב מס עסקאות להעברת נכסים זו הינו כ-4 מיליוני ש"ח (וכ- 4.8 מיליוני ש"ח בתוספת ריבית והצמדה). ביום 30 ביולי 2022 הגישה החברה השגה על השומה שהוצאה. דיון ראשון בין רשויות מע"מ לחברה, נקבע לתחילת חודש ספטמבר 2022. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, שהתקבלה על רקע ההתפתחויות הנ"ל, הסיכוי שעמדת החברה תתקבל עולה על 50% (more likely than not), ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בקשר עם הסוגיה העיקרית הנ"ל.

באור 9: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם – 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, החליטה הממשלה על ביטול חובת עטיית מסיכות במקומות סגורים בעקבות מגפת הקורונה, למעט במרפאות, בתי חולים, מוסדות לגיל השלישי ובטיסות, וביום 23 במאי 2022 בוטלה חובת עטיית מסכה בטיסות בינלאומיות. החברה ממשיכה לעקוב אחר התפתחויות בעניין מגפת הקורונה, ועל השפעות התפתחויות אלה על פעילותה ככל שיהיו. 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. במסגרת הערכות לחידוש הסכמי ביטוח המשנה של ווישור ביטוח לשנים הקרובות (מינואר 2022), ווישור ביטוח חתמה על הסכמי ביטוח משנה רב שנתיים עם חברת Munich Re (מיוניק רי). על פי ההסכמים שנחתמו, בהם לקחו חלק גם New Re Capital Partners, שיעור חלקה היחסי של מיוניק רי בפאנל ביטוח המשנה של ווישור ביטוח בענפי הרכב חובה ורכוש גדל. כמו כן, הוסכם על תשלום מקדמה בסך 22.5 מיליון 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 Quata Share 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.

ג. ביום 23 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הקצאתן של אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות החברה, ל-30 עובדים ונושאי משרה בווישור ביטוח, מתוכם 4 מכהנים גם כנושאי משרה בחברה. ביום 25 בינואר 2022, אישר דירקטוריון ווישור ביטוח את הקצאת האופציות כאמור. ביום 8 באוגוסט התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות וביום 9 באוגוסט 2022 הושלמה הקצאתן של האופציות. במסגרת ההצעה הפרטית כפי שהיתה במועד ההענקה, החברה התחייבה להקצות לניצעים עד 4,566,580 אופציות (לא סחירות), במסלול רווח הון תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה והתקנות שהותקנו מכוחו. 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 תבשלה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף שנתיים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש; שליש (33%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף שלוש שנים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש; שליש (34%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלה 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. מנגנון המימוש הינו נטו; במועד המימוש לכל ניצע יוקצו מניות בגובה ההטבה הכלכלית (במידה ותהיה) הנובעת ממימוש האופציות (cash less). השווי ההוגן במועד הענקה של האופציות שהוקצו היה 4,527 אלפי ש"ח, מתוכו סך של 3,392 אלפי ש"ח לנושאי משרה בחברה ובווישור ביטוח. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום המודל הבינומי. להלן הפרמטרים אשר שימושו 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%

- שווי המניה מתבסס על מחיר הסגירה של מניית גלובלטק למועד ההענקה.
- 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).
- 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. ההוצאה שנרשמה בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-755 אלפי ש"ח, מתוכה סך של כ-572 אלפי ש"ח לנושאי משרה בחברה.

ד. דירקטוריון החברה ודירקטוריון החברה הבת אישרו במקור הקצאה של 4,566,580 אופציות, אך בשל סיום יחסי עובד-מעביד של אחד הניצעים במקור, בטרם קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות, תוקנה כמות הניצעים וכן כמות האופציות אשר הוקצו לניצעים. בהתאם, לאחר קבלת אישור הבורסה כאמור, ביום 9 באוגוסט 2022 הקצתה החברה 4,509,787 אופציות (לא סחירות), המהוות 4% מהון החברה בדילול מלא באותו מועד. כאמור לעיל, מנגנון המימוש הינו נטו; במועד המימוש לכל ניצע יוקצו מניות בגובה ההטבה הכלכלית (במידה ותהיה) הנובעת ממימוש האופציות (cash less).

ה. ביום 28 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר אורי ארדה כדירקטור של החברה ובעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

באור 9: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

1. 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. המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון בארץ ובעולם. מתוקף פעילותה חשופה בעיקר ווישור ביטוח לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על הנכסים הפיננסיים המוחזקים על ידה ועל התשואות המושגות על השקעותיה. בנוסף המלחמה הביאה לזינוק במחירי הנפט הגולמי אשר עשוי להשפיע גם הוא על שיעור האינפלציה. החברה וחברות הקבוצה ממשיכה לעקוב אחר השפעת הסנקציות, התנודתיות בשווקים וההשפעות הצפויות האחרות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל. בנוסף, חברות הקבוצה עוקבת אחר מצבם של מבטחי המשנה, דירוגם והשפעות אפשריות של ההתפתחויות הכלכליות עליהם. הערכות הקבוצה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילות העסקית שלה, ועל תוצאותיה אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת הקבוצה והן עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת הקבוצה.
2. ביום 22 בפברואר 2022, לקראת חידוש הרובד הראשון בפוליסה שהיתה תקפה באותה עת, רכשה החברה, עבורה ועבור חברות בנות נוספות בקבוצה, פוליסת ביטוח דירקטוריים ונושאי משרה חדשה ("הפוליסה החדשה"), 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, והחברה ו-ווישור ביטוח זכאיות להחזר פרמיה יחסי בגין ביטולה. ההתקשרות בפוליסה החדשה והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 20 במרץ 2022 ועל ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון החברה הבת ב-27 במרץ 2022 וב-30 במרץ 2022, בהתאמה. בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התשי"ס-2000. ביום 14 באפריל 2022 רכשה החברה רובד נוסף שלישי של 5 מיליון דולר ארה"ב (מעל 10 מיליון דולר ארה"ב הני"ל), בתנאי פוליסה עוקבים לרובד הראשון והשני. רכישת סכום הביטוח הנוסף והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה אושרה לאחר תקופת הדוח על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ושל ווישור ביטוח בימים 29 ו-30 במאי 2022 בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התשי"ס-2000. שלושת הרבדים של הכיסוי הביטוחי יחולו על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. למען הסר ספק יובהר כי נכון למועד הדוח לקבוצת איילון הסדר ביטוחי נפרד והיא אינה חלק מהפוליסה החדשה.
3. בהמשך להתקשרות החברה בהסכם איילון כמפורט בבאור 30 יד' לדוחות הכספיים לשנת 2021, ביום 1 במרץ 2022 פרסמה החברה דיווח מיידי בו ציינה כי דירקטוריון איילון ביטוח (טרם המיזוג) פנה אליה ועדכן כי לצורך בחינה של מיזוג איילון ביטוח (טרם המיזוג) לתוך איילון אחזקות ("המיזוג"), המובאת לפתחם של אורגנים רלוונטיים באיילון ביטוח (טרם המיזוג), הוא מבקש את התייחסותה לשני נושאים: האחד, כיצד בכוונת בעלי השליטה והחברה לפעול בהקשר לשליטה בשתי חברות ביטוח לאחר השלמת העסקה. השני, עמדת החברה בקשר לאופן הסדרת הלוואות הבעלים, שקיימת לאיילון אחזקות בסך של 55 מיליון ש"ח (כמפורט בדוחות התקופתיים של איילון אחזקות) ("הלוואות הבעלים"), לאחר השלמת המיזוג שעל הפרק בין איילון אחזקות ובין איילון ביטוח (טרם המיזוג), אם וכאשר העסקה, לרכישת גרעין השליטה בקבוצת איילון תושלם. החברה העבירה התייחסותה לשאלות שהופנו אליה כאמור לעיל בשני מכתבים, אשר העתקם צורף לדיווח המיידי האמור. כמו כן, ביום 28 בפברואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הסדר תיחום הפעילות ואת התייחסות החברה להלוואות הבעלים, בהתאם לאמור במכתבים. לפרטים נוספים ראו באור 31 ה' לדוחות הכספיים לשנת 2021. לפרטים בדבר השלמת המיזוג ראה באור 9 כו' להלן.
4. ביום 17 במרץ 2022 החברה התקשרה עם מנהל העזבון בתוספת להסכם איילון ("התוספת להסכם איילון"). עיקרי התוספת להסכם איילון הינם: עדכון תנאים מסוימים בהסכם המקורי, ובין היתר: התמורה שתשלם החברה בגין כל אחת ממניות איילון עודכנה לסך של כ- 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, העמדת הלוואות מוכר לחברה, העמדת ערבות של קיסריה לשתי הלוואות ועוד נושאים. ההתקשרות בתוספת להסכם איילון אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 במרץ 2022. לפרטים נוספים ראו באור 30 לדוחות הכספיים לשנת 2021.
5. בהמשך לאמור בבאור 30 טו' לדוחות הכספיים לשנת 2021, לענין התקשרות החברה בהסכם קיסריה, ביום 17 במרץ 2022 חתמו החברה וקיסריה על תיקון להסכם קיסריה וכן להסכמי ההצבעה בין הצדדים ("תיקון להסכם קיסריה"), אשר בין היתר קובע כי קיסריה תשקיע בחברה (ובה בלבד) סך כולל של 270,000,001 ש"ח, בתמורה להקצאה פרטית של 42,857,143 מניות רגילות של החברה 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 ביום 20 במרץ 2022. מאחר שהעסקה סווגה כעסקה חריגה של החברה עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בה עניין אישי, לרבות הצעה פרטית שלבעלת השליטה יש בה עניין אישי, התיקון גם אושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ברוב מיוחד מקרב המיעוט, ביום 8 במאי 2022. לפרטים נוספים ראו באור 30 לדוחות הכספיים לשנת 2021. לאור חתימת החברה על תיקונים/תוספות להסכם איילון והסכם קיסריה, כמתואר לעיל, בעלי השליטה בחברה 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 בבאור 9 יד', טו' ו-טז' להלן.

באור 9: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

- יא. ביום 21 במרץ 2022 נחתם הסכם השקעה בין החברה לבין שלושה משקיעים פרטיים בני משפחה אחת (כולם או חלקם) ו/או חברה בשליטתם ו/או חברה שתוקם על ידם ("הניצעים"), לפיו, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מיום 20 במרץ 2022, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים המפורטים בהסכם, בד בבד עם השלמת עסקת רכישת מניות איילון על ידי החברה, הניצעים ישקיעו בחברה סך של 19,999,998.9 ש"ח בתמורה להקצאה פרטית של 3,174,603 מניות רגילות של החברה בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מניות רגילות", "המניות המוקצות" ו-"הסכם ההשקעה"). יצוין כי בהתאם להסכם ההשקעה ניתנה אופציה להשקעה נוספות כנגד הקצאת מניות, בחלוף שלושה חודשים ממועד החתימה על ההסכם ובהעדר הודעה מצד המשקיעים הפרטיים, ביום 21 ביוני 2022 פקעה האופציה שניתנה למשקיעים הפרטיים להודיע לחברה כי הם מעוניינים להשקיע סכום נוסף בחברה כנגד הקצאת מניות נוספות של החברה. עם השלמת עסקת איילון ועסקת קיסריה כמתואר להלן, ועם קבלת אישור הבורסה ביום 30 ביוני 2022, לרישומן למסחר של 3,174,603 המניות אשר הוצעו למשקיעים הפרטיים בהתאם להסכם ההשקעה, הושלמה עסקת ההשקעה בסך של כ- 20 מיליון ש"ח בחברה כנגד התחייבות להקצאת המניות כאמור בחברה לטובתם. ביום 9 באוגוסט 2022, לאחר תקופת הדוח, הנפיקה החברה לניצעים 1,587,301 מניות רגילות (נכון למועד אישור הדוח, טרם הוקצו כל 3,174,603 המניות).
- יב. לעניין הודעה מרשויות מע"מ שהתקבלה בתקופת הדוח בדבר שומה שיצאה לחברה והשגה שהחברה הגישה בענין, ראו באור 8'ה' לעיל.
- יג. 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.
- יד. ביום 16 במאי 2022 התקבל אישור רשות התחרות למיזוג בין החברה לבין קיסריה, בהתאם למתווה המעודכן של העסקה, שנקבעו בתיקון להסכם קיסריה.
- טו. ביום 19 במאי 2022 העניק הממונה רישיון מבטח לאיילון ביטוח (החברה הממוזגת, ובשמה הקודם איילון אחזקות בע"מ), כפי שתהיה לאחר השלמת המיזוג.
- טז. ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה"), היתרי שליטה מהממונה, המאפשר להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בווישור גלובלסק בע"מ (החברה) וכן במבטחים הנשלטים ושיטלו על ידי החברה: ווישור ביטוח ואיילון ביטוח ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחיםם, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתר השליטה" או "ההיתר"). המגבלות העיקריות הכלולות בהיתר השליטה הינן מגבלות שתכליתן שמירה על מסגרת קבוצת השליטה ושיעורי החזקה 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 (MCR) בכל אחד מהמבטחים בהתאם לחוזר הסובלנסי ועוד. במסגרת ההיתר נקבעו חובות דיווח לממונה ומקרים בהם יידרש אישורו מראש לפעולות מסוימות. בנוסף, בהתאם לדרישת הממונה, היתרי השליטה כולל גם נספח התחייבות של קבוצת השליטה ושל החברה לביצוע פעולות בקשר להלוואת הבעלים הקיימת באיילון ביטוח בסך של 55 מיליון ש"ח, הכלולה בהסכם איילון, אשר עיקריו כדלהלן:
- א. בתוך תשעים יום ממועד קבלת היתר השליטה, החברה תפעל מול איילון ביטוח להמרת הלוואת הבעלים (שתומחה לחברה), למכשיר שיוכר כהון רובד 1 בסיסי או הון רובד 1 נוסף, כהגדרתם בסימן ב' "משטר כושר פירעון כלכלי", לפרק 2, בחלק 2, לשער 5 של החוזר המאוחד, בכפוף לאישור כל האורגנים הרלוונטיים.
- ב. ככל שהלוואת הבעלים לא הומרה עד למועד שנקבע בסעיף א', החברה תפעל לגיוס הון באיילון ביטוח בדרך של הנפקת מניות בסכום שלא יפחת מ- 55 מיליון ש"ח והחברה תשתתף בהנפקה לכל הפחות לפי חלקה בהון המניות של איילון ביטוח, וזאת לא יאוחר מיום 31 באוקטובר 2022.
- ג. עד להמרה כאמור בסעיף א' לעיל או לגיוס הון כאמור בסעיף ב' לעיל, יחולו התנאים הבאים לגבי הלוואת הבעלים:
- הלוואת הבעלים לא תיפרע, כולה או חלקה, ולא תצבור או תשלם ריבית;
 - הלוואת הבעלים תהיה נדחית לכל התחייבות אחרת של החברה בכפוף להוראות כל דין.
- ד. ההתחייבויות האמורות הינן בלתי חוזרות ותהינה בתוקף מהמועד שבו יעניק הממונה רישיון מבטח לאיילון ביטוח והיתרי שליטה לקבוצת השליטה באיילון אחזקות.
- ה. אם לאחר המיזוג, עסקת איילון לא תצא אל הפועל, החברה מתחייבת לרכוש את הלוואת הבעלים ולשנות את תנאי הלוואת הבעלים בהתאם לסעיף א' לעיל.
- קבלת האישורים המתוארים לעיל, מהווה השלמה של התנאים המתלים הנוספים בעסקת איילון, אשר היו אמורים להתקיים עד למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים, כהגדרתו בהסכם איילון; המועד האחרון עודכן ליום 19 במאי 2022, כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 10 במאי 2022. מועד ההשלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי 30 ביוני 2022.

באור 9 : - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

- ז. ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), שילמה קיסריה לחברה 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 לקיסריה, אשר הוקצו לה בכפוף לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות מיום 22 במאי 2022.
- ח. בהתאם למוסכם בתוספת להסכם איילון, ביום 25 במאי 2022 שילמה החברה למנהל העיזבון, מקדמה נוספת על חשבון תמורת מניות איילון בסך של 34,000,000 ש"ח, כך שסך המקדמה ששולמה למנהל העיזבון בגין עסקת איילון היתה 50,000,000 ש"ח.
- ט. ביום 19 במאי 2022 נחתמה בין החברה לבין מנהל העיזבון תוספת נוספת (שניה) להסכם איילון, במסגרתה סוכם כי על אף האמור בהסכם איילון ובתוספת הראשונה להסכם איילון, קרן ההלוואה בסך של כ-55 מיליוני ש"ח של הלוואת רחמני השקעות (כהגדרתה בתוספת להסכם איילון), בתוספת הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהיה מעת לעת, תפרע ב-7 תשלומים שנתיים שווים (במקום 5 תשלומים) אשר ישולמו בימים כ"ח באב תשפ"ד - 1.9.2024, ח' באלול תשפ"ה - 1.9.2025, י"ט באלול תשפ"ו - 1.9.2026, כ"ט באב תשפ"ז - 1.9.2027, י' באלול תשפ"ח - 1.9.2028, כ"א באלול תשפ"ט - 1.9.2029, ו-ג' באלול תש"צ - 1.9.2030. יתר התנאים בהסכם איילון ובתוספת להסכם איילון נותרו ללא שינוי.
- כ. הרחבת רישיון המבטח לפעול בתחום בתי עסק – ביום 8 ביוני 2022 קיבלה ווישור ביטוח אישור מרשות שוק ההון לפעול גם בתחום בתי העסק. בכונת החברה להתחיל בשוק פוליסות ביטוח לבתי עסק בחודשים הקרובים.
- כא. ביום 21 ביוני 2022 פנתה החברה במכתב למנהל העיזבון, באמצעות ב"כ עו"ד צביקה אגמון, בטענה כי הנתונים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי של איילון חברה לביטוח בע"מ (לשעבר), בהתאם לדיקטיבת סולבנסי II, נכון ליום 31 בדצמבר 2021, אשר פורסם ביום 31 במאי 2022 לא תאמו לכאורה והציגו הפרש ניכר למידע שהוצג (ובעיקר בקשר עם יחס כושר הפירעון לשנת 2021) לרשות ולחברה ("המידע"), בדיונים שנהלו עובר לקבלת ההיתרים הנדרשים להשלמת עסקת איילון. לאור האמור, התבקש מנהל העיזבון לפעול לכך, שטרם העברת השליטה באיילון לחברה וקודם להשלמת עסקת איילון, תבוצע הזרמת הון ראשוני בסיסי אשר תשיב את יחס כושר הפירעון של איילון לשיעור שהוצג לרשות ולחברה, כך שהתחייבויות החברה יותאמו למידע או לחלופין תבוצע התאמה לתמורה בגובה הפער ("מכתב החברה"). ביום 26 ביוני 2022 נתקבלה בחברה תגובתו של ב"כ מנהל העיזבון, במסגרתה דחה מנהל העיזבון את כל טענות החברה וציין כי בכונתו לעמוד על השלמת העסקה בהתאם לתנאיה, במלואם ובמועד.
- כב. בהמשך למכתב החברה, ביום 22 ביוני 2022 התקבל בחברה מכתב דרישה מבעל מניות, אשר במסגרתו התבקשה החברה להעביר לידי מסמכים ונתונים שונים ביחס להליכי אישור עסקת איילון וכן להליכים שהתקיימו בחברה עובר לקבלת היתרי השליטה. לטענת בעל המניות, המכתב נשלח לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וזאת בטרם הגשת תביעה נגזרת, בגין פגמים שחלו לטענתו באישורי עסקת איילון על-ידי האורגנים של החברה, בהמשך למכתב החברה, באופן המעלה לטענתו חשש כבד ביחס להפרת חובת הזהירות ו/או לקיום הוראות חוק החברות ו/או לקיום חובות הדיקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בקשר לממשל התאגידי שלה. ביום 21 ביולי 2022, נתקבלה בחברה הודעה מבי"כ בעל המניות, לפיה הוא מושך את דרישתו לגילוי מסמכים וכי החברה לא נדרשת לתגובה.
- כג. ביום 28 ביוני 2022 נחתמה בין החברה לבין מנהל העיזבון תוספת שלישית להסכם איילון, במסגרתה הופחת סכום התמורה הכוללת בגין עסקת איילון בסך של 15,000,000 ש"ח, כך שהתמורה שעל החברה לשלם בגין רכישת מניות איילון עמדה על סך של 447,687,102 ש"ח. כמו כן, הלוואה המוכר, כהגדרתה בתוספת הראשונה להסכם איילון, עודכנה לסך של 62,500,000 ש"ח חלף סך של 55,000,000 ש"ח, תוך התחייבות לעדכן בהתאם את הסכם הלוואה המוכר ואת כתב הערבות של קיסריה ויתר תנאי ההלוואה נותרו ללא שינוי. בנוסף, הצדדים הצהירו והתחייבו הדדית כי הם מוותרים באופן סופי, מוחלט ובלתי חוזר או מותנה על כל טענה שהועלתה במכתבי הצדדים מהימים 21 ו-26 ביוני 2022, כמפורט בבאורים 9 כא' ו-9 כב' לעיל. יתר תנאי הסכם איילון על תוספותיו, נותרו ללא שינוי.
- כד. ביום 29 ביוני 2022 חתמה החברה על תיקון שני להסכם קיסריה, במסגרתו עודכנה התמורה וכמות המניות המוקצות לקיסריה, כך שחלף השקעה בסך כולל של 270,000,001 ש"ח בתמורה להקצאת 42,857,143 מניות רגילות של החברה, כאמור בתיקון הראשון להסכם קיסריה, בהתקיימות התנאים המתלים להסכם קיסריה והשלמת עסקת איילון, השקעת קיסריה בחברה תעמוד על סך כולל של 260,000,001 ש"ח בתמורה להקצאת 41,269,841 מניות רגילות של החברה, ("תיקון שני להסכם קיסריה").
- כה. קבלת אשראי מתאגיד בנקאי - ביום 29 ביוני 2022 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה עם תאגיד בנקאי ישראלי לצורך קבלת אשראי בסך של 90 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים, עם אפשרות להארכת נוספת לתקופה של 3 שנים בריבית פריים +2.5%, שהיווה חלק ממימון רכישת מניות איילון.
- כו. ביום 30 ביוני 2022 הודיעה איילון ביטוח כי בהמשך לאישור האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של איילון, קבלת רישיון מבטח לחברה הממוזגת וכן קבלת אישור רשות המסים להסכם מיזוג, נתקבלה תעודת המיזוג ובכך הושלם המיזוג בין החברות, כך שאיילון חברה לביטוח בע"מ התמזגה עם ולתוך איילון אחזקות בע"מ והחל מאותו מועד היא חוסלה ללא פירוק וכל נכסיה, התחייבויותיה ופעילותה עברו והוקנו לאיילון אחזקות בע"מ. כמו כן, הודיעה איילון כי בכונתה לפנות לרשם החברות לשינוי שמה של איילון לאיילון חברה לביטוח בע"מ, בהתאם לאישור בעלי המניות של איילון. השלמת המיזוג דנן מהווה "קיפול שכבה", באופן המסדיר את סוגיית החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 בקשר עם ביצוע עסקת איילון.
- כז. בהתאם להסכם איילון על תוספותיו, ביום 30 ביוני 2022 הושלמה עסקת איילון והחברה העבירה למנהל העיזבון את יתרת התמורה בגין רכישת מניות איילון בסך של 335,187,102 ש"ח (קרי 447,687,102 ש"ח בניכוי המקדמות ששולמו בסך 50,000,000 ש"ח ובניכוי הלוואת המוכר בסך 62,500,000 ש"ח), כנגד רכישת המניות הנמכרות, כהגדרתן בהסכם איילון, כשהן נקיות וחופשיות. כמו כן, הועמדה הלוואת מוכר לחברה ונחתם בין הצדדים הסכם הלוואה וכן הושלמה המחאת הלוואה הבעלים לחברה ונחתם בין הצדדים הסכם המחאת זכויות והלוואה, בהתאם לתוספת להסכם איילון, וקיסריה חתמה על כתבי ערבות שצורפו כנספחים להסכמי ההלוואה האמורים.

באור 9 : - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

עם השלמת עסקת איילון, התקיימו גם כל התנאים המתלים להשלמת עסקת קיסריה, ובהתאם לתיקון השני להסכם קיסריה (כמפורט בבאור 9 כד' לעיל), ביום 30 ביוני 2022 שילמה קיסריה לחברה את יתרת התשלום בסך של 159,999,963 ₪, כנגד הקצאה של 25,396,819 מניות רגילות של החברה האם בנות 0.0025 ₪ ע.ג. כל אחת, שבוצעה לאחר תקופת הדוח, ביום 3 ביולי 2022. התשלום האמור הינו בהמשך לתשלום בסך של 100,000,038 ש"ח ששילמה קיסריה לחברה כנגד הקצאת 15,873,022 מניות רגילות של החברה ביום 22 במאי 2022, כמפורט בבאור 9 יז' לעיל. סה"כ השקיעה קיסריה בחברה האם סך של כ- 260,000,000 ש"ח כנגד הקצאת 41,269,841 מניות של החברה האם לטובתה ובתמורה לסך של 6.3 ש"ח לכל מניה. בהתאם, נכון למועד פרסום הדוח, קיסריה מחזיקה בכ- 37.57% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ- 37% בדילול מלא) וכאמור לעיל, בעלי השליטה בה, ה"ה צבי וענת ברק, נמנים על בעלי השליטה בחברה.

כח. פקיעת אופציות שניתנו שהחברה הקצתה ליועצים שונים על ידי החברה אסטרטגים חיצוניים - ביום 2 ביוני 2022 דיווח החברה על פקיעת 2,579,200 אופציות לא רשומות למניות לרכישת מניות החברה אשר החברה הקצתה במסגרת הסכם שירותי ייעוץ אסטרטגי בקשר לפיתוח עסקיה בחו"ל כחלק מהתמורה בגין השירותים. לעניין ההתקשרות, ראו באור 30א' לדוחות הכספיים לשנת 2021.

כט. ביום 26 ביולי 2022 אישר דירקטוריון החברה להעמיד ערבות של החברה לסכומי הריבית, שישולמו בגין כתב התחייבות נדחה על סך 130 מלש"ח, שיוכר כהון רובד 2, שבכוונת איילון ביטוח להנפיק מול תאגיד בנקאי; זאת במסגרת שחלוף כתבי התחייבות שבכוונת איילון ביטוח לבצע מול אותו תאגיד בנקאי. עלות הערבות לאיילון הינה 0.7% מסכום הריבית שתהיה. אישור דירקטוריון החברה הוכפף לאישור מוסדות איילון ביטוח. בימים 11 באוגוסט 2022 ו- 24 באוגוסט 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון איילון ביטוח, בהתאמה, את קבלת הערבות. יובהר כי נכון למועד הדוח טרם הועמדה הערבות בפועל.

ל. חלק ממימוש אסטרטגיית החברה להתרחב בפעילותה מחוץ לגבולות ישראל ולפעול כ-Insurance Producer/MGA במדינות שונות בארה"ב (כמפורט בסעיף 24.3 בפרק א' לדוח התקופתי), ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרו החברה וחברות בנות שלה בארה"ב, בהסכמי השקעה ושותפי פעולה אסטרטגיים עם חברות מקבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust Financial Services, Inc. ("AmTrust" או קבוצת AmTrust"), כמפורט להלן:

Managing Producer Agreement ("הסכם ה-MPA") – הסכם עם קבוצת AmTrust, להסדרת הפעילות, עקרונות העבודה והסמכויות שמוענקות ל-WeSure Digital Insurance Services, Inc., החברה הנכדה של החברה ("weSure Digital") או "החברה הנכדה" או "ה-MGA", לפעול כ-Insurance Producer / MGA בארה"ב, עבור מטח מקבוצת AmTrust, המורשה לפעול ברחבי ארה"ב בענפי הפעילות האלמנטריים השונים במסגרת פעילות ב"תוכניות מיוחדות" (Specialty Programs).

Stock Purchase Agreement ("הסכם ההשקעה") - הסכם לביצוע השקעה של חברה בת מקבוצת AmTrust ("המשקיעה") בסך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב ב-MGA כנגד הקצאה של 30% מהון המניות של weSure Digital למשקיעה. במסגרת הסכם זה, המשקיעה וכן החברה (באמצעות חברת האחזקות weSure USA) התחייבו להשקיע (כל אחת) ב-weSure Digital סכום של כ-2 מיליון דולר ארה"ב (וביחד- השקעה של כ-4 מיליון דולר ארה"ב).

Stockholders Agreement ("הסכם בעלי המניות") – כפועל יוצא מהסכם ההשקעה, חתמו החברה הנכדה, חברת האם שלה, weSure USA ("בעלת מניות הרוב") והמשקיעה (ובגין סעיפים מסוימים גם החברה ו-ASFI), על הסכם בעלי מניות בחברה הנכדה במטרה להסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים להסכם בקשר לפעילות החברה הנכדה בארה"ב.

Software License Agreement ("הסכם רישוי תוכנה") – הסכם בין החברה לבין החברה הנכדה בקשר לרישיון לשימוש במערכת הליבה של החברה בפעילותה כ-Insurance Producer/MGA בתחום הביטוח העסקי בארה"ב.

Convertible Promissory Note ("כתב התחייבות המיר") – הסכם לפיו המשקיעה תעמיד לחברה הלוואה המירה למניות של החברה לתקופה של 10 שנים בסך של 35,658,756 ש"ח שתישא ריבית שנתית קבועה בשיעור של 0.065% לשנה שתתוסף ליתרת החוב כל שנה ("ההלוואה") בתנאים המפורטים להלן:

פירעון כתב ההתחייבות – סכום ההלוואה (כולל הריבית שתיצבר) יפרע עד ליום 15 באוגוסט 2032 ("מועד הפירעון").

המרה – כתב ההתחייבות קובע מספר מנגנוני המרה: המרה אוטומטית, המרה אופציונלית והמרה במקרה של שינוי שליטה, כמפורט בדיווחים המיידים של החברה מהימים 9 ו-18 באוגוסט 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-081969 ו-2022-01-105415, בהתאמה).

פירעון מוקדם – בהתקיים אחד מאירועי ההפרה המפורטים בכתב ההתחייבות ההמיר, המשקיעה תהיה רשאית לדרוש את פירעון ההלוואה. על אף האמור, כתב ההתחייבות ההמיר יהיה נחות וכפוף לפירעון מלא ולסילוק התחייבויות החברה על פי הסכם הלוואה בין החברה לבין תאגיד בנקאי מיום 29 ביוני 2022, כמפורט בסעיף 2.3.6 לעיל, והחברה לא תוכל לבצע כל תשלום במזומן מכוח כתב ההתחייבות ההמיר לפני שפרעה במלואן את התחייבויותיה לתאגיד הבנקאי על-פי הסכם הלוואה הבנקאי, או לפני מועד הפירעון, לפי המוקדם מביניהם. במקרה של התקיימות אחד מאירועי ההפרה, תחול ריבית פיגורים שנתית בשיעור של 8% על כל יתרת הלוואה הבלתי מסולקת, מאותו מועד ועד לריפוי אירוע ההפרה.

ביום 18 באוגוסט 2022 התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה מהמרה של כתב ההתחייבות ההמיר (לא רשום). בהתאם, ביום 23 באוגוסט 2022 התקיים מועד ההשלמה של הסכם ההשקעה וכתב ההתחייבות ההמיר. כפועל יוצא מכך, באותו היום העמידה המשקיעה לחברה את ההלוואה, בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות ההמיר, וכן השקיעה בחברה הנכדה סך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב כנגד הקצאת 30% מהון מניותיה; זאת, במקביל להשקעה בסך של כ-2 מיליון דולר ארה"ב שביצעה החברה (באמצעות חברת האחזקות weSure USA) בחברה הנכדה, בהתאם לתנאי הסכם ההשקעה.

באור 9 : - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

לא. ביום 3 באוגוסט 2022 רואה החשבון המבקר של החברה, משרד רואי החשבון סומך חייקין KPMG ("רואה החשבון המבקר הנוכחי"), הודיע לחברה על התפטרותו מתפקיד רואה החשבון המבקר של החברה. בהודעתו מסר רואה החשבון המבקר הנוכחי כי בעקבות השלמת עסקת איילון, ואיחוד דוחותיה הכספיים של איילון במסגרת הדוחות הכספיים של החברה החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, כאשר הנכסים וההתחייבויות של איילון ביטוח מהווים למעלה מ-90% מהיקף המאזן המאוחד של החברה, ולאור העובדה שהוא משמש בשנים האחרונות כספק שירותים לאיילון ביטוח במגוון תחומים ובכללם פרויקט משמעותי בנושא ההיערכות ליישום תקן IFRS17 ("הפרויקט") ואיילון ביטוח מסרה לרואה החשבון המבקר נוכחי כי קיימת חשיבות עסקית גדולה עבורה (וכפועל יוצא גם לחברה) להמשך הפרויקט עם רואה החשבון המבקר הנוכחי, המשך ההתקשרות בקשר לפרויקט אינו עולה בקנה אחד עם הוראות תקנות רואי החשבון (ניגוד עניינים ופגיעה באי-תלות כתוצאה מעיסוק אחר), התשס"ח-2008 מכוח חוק רואי החשבון, התשט"ו-1955 ועם הוראות רשות ניירות ערך בנושא אי-תלות רואה החשבון המבקר. לאור זאת, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה החליטו ביום 3 באוגוסט 2022 להמליץ לאסיפה הכללית של החברה על סיום ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר הנוכחי ועל מינוי משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY ישראל) כמשרד רואי החשבון המבקר של החברה.

לב. מלבד קבלת היתר שליטה באיילון כאמור בבאור 9 ט"ז לעיל, נדרשו בעלי השליטה לפנות בבקשות לקבלת היתרי שליטה בכל אחת מסוכנויות הביטוח המוחזקות על ידי איילון. בקשות כאמור הוגשו לממונה. ביום 9 באוגוסט 2022 בעלי השליטה בחברה קיבלו מהממונה היתרי שליטה, לשלוט במישרין או בעקיפין בסוכנויות הביטוח הלהן (המוחזקות על ידי איילון ביטוח): איילון נאמנים סוכנות לביטוח בע"מ, נכונים סוכנות לביטוח בע"מ וקבע סוכנות לביטוח בע"מ, וכל זאת בכפוף לתנאי היתרי שליטה וכל עוד מתקיימים תנאים אלה. למועד פרסום הדוח החברה ממתינה להשלמת טיפול הממונה בבקשותיה למתן היתר שליטה ביתר סוכנויות הביטוח המוחזקות על ידי איילון ביטוח.

לג. ביום 21 ביולי 2022 חדל מר אמיל ויינשל לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון ווישור ביטוח, וזאת לקראת מינויו כדירקטור וכסגן יו"ר הדירקטוריון בחברת איילון, אשר הושלם ביום 24 ביולי 2022.

לד. ביום 8 באוגוסט 2022, מונה מר אמיל ויינשל כיו"ר דירקטוריון החברה במקומו של מר יוחנן דנינו, שנשאר לכהן כדירקטור בחברה, ממלא מקום היו"ר ונשיא הקבוצה. בנוסף, מונה מר דנינו לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה התב weSure USA Holdings Ltd. במקום מר אמיל ויינשל, החל מאותו מועד. כהונתו של מר ויינשל כיו"ר החברה הנכדה, weSure Digital Insurance services, inc, נותרה ללא שינוי.

לה. ביום 26 באפריל 2022 אישרה רשות שוק ההון, את מינויו של פרופ' דן עמירם, המכהן כדירקטור בחברה, כדירקטור בווישור ביטוח. ביום 1 באוגוסט 2022 אישרה רשות שוק ההון את מינויו של פרופ' דן עמירם כיו"ר דירקטוריון ווישור ביטוח.

לו. שינויים בשווקים הפיננסיים וגורמי מאקרו - במהלך תקופת הדוח, בנקים מרכזיים בעולם ובישראל, כולל הבנק המרכזי בארה"ב (הפד) ובנקים באיחוד האירופי, החלו לפעול על מנת למגר את תופעת האינפלציה העולה, והחלו להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. לאחר תאריך הדוח, ביום 22 באוגוסט 2022 הועדה המוניטארית של בנק ישראל החליטה להעלות את הריבית ב-0.75% לרמה של 2%.

איילון ביטוח - יצויין כי לעניין דמי ניהול משתנים באיילון ביטוח, כל עוד לא תושג תשואה ריאלי חיונית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תגבה איילון ביטוח דמי ניהול משתנים. אומדן דמי הניהול שלא יגבו בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיונית מצטברת, הסתכם במועד הסמוך ליום פרסום דוחותיה של איילון לרבעון השני של 2022, ביום 25 באוגוסט 2022, בכ-20 מליון ש"ח לפני מס.

ווישור ביטוח - בהמשך לאמור בבאור 26 ד' בדוחות הכספיים השנתיים, השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינוי בפרמיית אי הנזילות בתקופת הדוח, הביאו לקיטון בעתודות הביטוח בשייר בענף רכב חובה בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח, ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הביאו לקיטון של כ-2.4 מיליון ש"ח.

לז. "דוח מנבא" - ביום 8 באוגוסט 2022 פורסמה טיוטת דוח מנבא (מאגר נתוני ביטוח רכב אקטוארי), כאשר לפי האומדנים המוצגים בה, עלות הסיכון בענף רכב חובה גבוהה מתעריף הסיכון הקיים הן ביחס לקבוצות הרכבים הפרטיים והן ביחס לאופנועים וכלי רכב אחרים.

לח. ביום 28 ביוני 2022 הגישה איילון הנפקות בקשה לרשות ניירות ערך להיתר לפרסום תשקיף מדף במקום תשקיף מדף שתוקפו פג ביום 31 ביולי 2022. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים של איילון ביטוח טרם התקבל היתר לפרסום התשקיף.

לט. ביום 12 באפריל 2022 התקשרה איילון ביטוח (טרם המיזוג) עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ועם יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ, חברה פרטית מקבוצת הקרנות יסודות (להלן: "יסודות"), בהסכם להעמדת מסגרות אשראי בהיקף של עד 250 מיליון ש"ח במצטבר, בחלקים שווים וללא אחריות או ערבות הדדית ביניהן, לשם מימון פעילות יסודות, העוסקת בהענקה ורכישת הלוואות לפרויקטים של נדל"ן בישראל.

מ. ביום 18 באפריל, 2022 פורסם דוח פעולת דירוג מאת חברת מדרוג בע"מ על איתנות הפיננסית (IFS) של איילון ביטוח (טרם המיזוג) ושל כתבי ההתחייבות שהונפקו על ידה ועל ידי חברת הנכדה, איילון ביטוח הנפקות וגיוסי הון בע"מ (להלן: "איילון הנפקות"). הדירוגים נותרו ללא שינוי. אופק נותר יציב. הדירוג שניתן לאיילון ביטוח (טרם המיזוג) הינו A2, הדירוג שניתן לכתבי התחייבות הנדחים שהנפיקו איילון ביטוח ואיילון הנפקות המהווים הון רוברד 2, הינו Baa1. הדירוג כאמור בוצע לצורך גיוס כתבי התחייבות של עד 20 מיליון ש"ח כנגד פרעון מוקדם מלא של כתבי התחייבות נדחים בסך של 20 מיליון ש"ח.

מא. בחודש אפריל 2022 פרעה איילון ביטוח בפרעון מוקדם כתבי התחייבות בסך של 20 מיליון ש"ח המהווים הון רוברד 2 ומנגד הנפיקה כתבי התחייבות חדשים באותו הסכום ואשר הוכרו על ידי הממונה כהון רוברד 2.

באור 9 : - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

מב. איילון ביטוח - עסקאות עם צדדים קשורים של איילון ביטוח-

1. ביום 10 באוגוסט 2022 אישרה ועדת התגמול של איילון ביטוח את התקשרות איילון ביטוח בפוליסת ביטוח נושאי משרה, לתקופה המתחילה ביום 1 ביולי 2022 ולמשך 12 חודשים, בהיקף כסוי ביטוח של 60 מיליון דולר ארה"ב, בתמורה לפרמיה העומדת בתנאי שוק אשר תחול על נושאי משרה כפי שיקבעו באיילון ובחברות מוחזקות על-ידיה מעת לעת במהלך התקופה כאמור. אישור הועדה, כאמור, ניתן גם בהתייחס לתקופות הארכת פוליסת ביטוח נושאי המשרה שהסתיימה (והוארכה עד ליום 30 ביוני 2022). בנוסף, אישרה ועדת התגמול של איילון ביטוח את הפעלתה האוטומטית של פוליסת ה-Run Off שנכללה בפוליסת הביטוח הקודמת שפקעה, כאמור, ביום 30 ביוני 2022 עם חילופי השליטה באיילון ("הפוליסה שפקעה"). פוליסת ה-Run Off תקפה למשך 7 שנים מיום הפעלתה, כאמור, וחלה על נושאי המשרה המכהנים ו/או שכיהנו באיילון ובחברות הבנות. עלות הפעלת פוליסת ה-Run Off הינה כ-2 מיליון דולר ארה"ב (המהווים שיעור של 300% מהפרמיה של הפוליסה שפקעה). יובהר, כי בחודש אפריל 2022 תוקנה מדיניות התגמול של איילון, באופן בו תקרת הכיסוי לביטוח אחריות נושאי משרה (לרבות ביטוח מסוג Run Off) הועמדה על 100 מיליון דולר ארה"ב.

2. במסגרת כוונת איילון ביטוח לבצע שחלוף של כתב התחייבות שהוכר כרובד 2 בסך של 130 מיליון ש"ח, בימים 11 באוגוסט 2022 ו-24 באוגוסט 2022, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון איילון ביטוח, בהתאמה, קבלת ערבות מהחברה לסכומי הריבית שישולמו בגין כתב התחייבות חדש שיונפק לטובת תאגיד בנקאי בסכום של כ-130 מיליון ש"ח. עלות הערבות כ-0.7%. לענין זה ראו באור כטי' לעיל.

3. ביום 24 ביולי 2022 אישר דירקטוריון איילון ביטוח את מינוי מר אמיל וינשל, הנמנה על יחיד קבוצת השליטה, לסגן יו"ר דירקטוריון איילון ביטוח בימים 23 באוגוסט 2022 ו-24 באוגוסט 2022 אישרו ועדת תגמול והדירקטוריון של איילון ביטוח, בהתאמה, את תנאי הכהונה של ה"ח אמיל וינשל כדירקטור באיילון ביטוח, לרבות את הכללתו בפוליסה ביטוח אחריות נושאי משרה, כפי שתהיה מעת לעת.

4. הסכם פשרה בהליך גישור בין איילון ביטוח לבין מר אמיל וינשל (מבעלי השליטה בחברה), שכיהן כמנכ"ל איילון ביטוח בשנים 2012 עד 2015, ולחברת א.א. שי אחזקות וייעוץ (2010) בע"מ ("חברת הניהול"), חברה בבעלותו של המנכ"ל לשעבר (ביחד: "קבוצת המנכ"ל לשעבר"): בין הצדדים התנהלו הליכים משפטיים בנוגע למסים ותשלומי החובה החלים על הסכומים ששילמה איילון ביטוח (טרום המיזוג) לחברת הניהול בשנים 2012 עד 2016 עבור שירותי הניהול של אמיל וינשל. בחודש דצמבר 2020 הגישה איילון ביטוח (טרום המיזוג) תביעה בעניין כנגד קבוצת המנכ"ל לשעבר לבית המשפט המחוזי בתל אביב. לאחר חתימת הסכם מכירת מניות איילון לחברה, הצדדים פנו להליך גישור. במסגרת הליך הגישור הציע המגשר מתווה פשרה, לפיו קבוצת המנכ"ל לשעבר תשלם באמצעות איילון ביטוח את סכום מס ההכנסה החל על הכנסתה בגין שנת 2012 בסך של 1,038,155 ש"ח ותתחייב שלא לדרוש את השבת המע"מ ששולם לה בגין שנה זו, כך שאיילון ביטוח תקבל החזר מרשויות המס בסך של 2,626,011 ש"ח, לפי הסכם שערכה עם שלטונות מס הכנסה. כמו כן, קבוצת המנכ"ל לשעבר תשלם לאיילון ביטוח סכום נוסף אשר ייקבע על-ידי המגשר כבורר, בדרך של פשרה, ששיעורו לא יפחת ממיליון ש"ח ולא יעלה על שני מיליון ש"ח. כן הוצע כי הסכום הכולל שעל קבוצת המנכ"ל לשעבר יהיה לשאת בו על פי הסכם הפשרה, הן כלפי שלטונות המס והן כלפי איילון ביטוח (אשר ייצא בטווח שבין 2,038,155 ש"ח לבין 3,038,155 ש"ח), יועמד להם על-ידי איילון ביטוח כהלוואה בריבית ששיעורה יהיה בטווח שבין פריים לבין פריים +1, והיא תיפרע ב-36-60 תשלומים חודשיים. שיעור הריבית ומספר התשלומים המדויקים ייקבעו גם כן על-ידי המגשר כבורר, בדרך של פשרה ("מתווה הפשרה"). מתווה הפשרה אושר על ידי האסיפה הכללית של איילון ביטוח ביום 11 בינואר 2022 (לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון מהימים 19 ו-28 בדצמבר 2021, בהתאמה) וכן על-ידי האסיפה הכללית של איילון ביטוח ביום 9 בפברואר 2022 (לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון מהימים 26 ו-28 בדצמבר 2021, בהתאמה). ביום 2 במאי 2022 ניתן פסק בוררות בנושאים שבהם הוסמך המגשר לפעול כבורר על פי מתווה הפשרה ("פסק הבוררות"). בהתאם לפסק הבוררות, הסכום הנוסף שתשלם קבוצת המנכ"ל לשעבר לאיילון יהיה בסך של 1,461,845 ש"ח (בנוסף לסך של 1,038,155 ש"ח שישולם על-ידי קבוצת המנכ"ל לשעבר לצורך תשלום למס הכנסה). כמו כן, איילון תעמיד לקבוצת המנכ"ל לשעבר הלוואה בסך של 2.5 מיליון ש"ח בריבית בשיעור פריים והיא תיפרע ב-48 תשלומים, בהתאם להסכם הלוואה שנחתם ביום 16 באוגוסט 2022 בין איילון לבין קבוצת המנכ"ל לשעבר. בעקבות פסק הבוררות, ביום 23 באוגוסט 2022 אישר בית המשפט את הסכמת הצדדים על ביטול התביעה שהגישה איילון.

מג. ביום 16 באוגוסט 2022 התקבלה הודעה מהחברה למשק וכלכלה בע"מ על זכיית איילון ביטוח במכרז לביטוח כלל התלמידים במדינת ישראל החל מיום 1 בספטמבר 2022. ההתקשרות הינה לתקופה בת שלוש שנים כאשר לצדדים שמורה הזכות לסיימה בהודעה מראש בכל שנה במהלך תקופת ההתקשרות. הפרמיה המוערכת לשנה כ-180 מיליון ש"ח.

מד. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשפ"ב - 2022 - הארכת הוראת שעה ותיקון תקנות - ביום 6 באפריל 2022 פג תוקף הוראת השעה של התקנות המאפשרות לגופים מוסדיים לגבות הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל או מנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה (להלן- הוצאות ישירות). ביום 16 באוגוסט 2022 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את תיקון התקנות, בנוסחן מיום 15 ביוני 2022, לרבות את השינוי באופן החישוב, סוג ההוצאה הישירה ומגבלות שונות על ההוצאות הישירות ועסקאות בנכסים כאמור, בתוקף מיום 1 בינואר 2023, בנוסף הוארכה הוראת השעה רטרואקטיבית מיום 7 באפריל 2022 ועד ליום 1 בינואר 2023.

מה. בהמשך לאמור בבאור 6 לעיל, בעניין מכירת אחזקותיה של איילון ביטוח במיטב גמל, ביום 23 באוגוסט 2022 התקבל היתר מהממונה ליצירת השעבודים בהתאם להסכם המכירה.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות של החברה וחברות הבנות שהינן מבטחות בישראל

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2022

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים (לפדיון**) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	זמינים למכירה	מוצגות	
				בשווי	
				הוגן דרך	
				רווח והפסד	
2,698,062	-	34,936	2,358,964	304,162	נכסי חוב סחירים (א)
770,974	770,974	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
32,192	-	-	20,660	11,532	מניות (א2)
616,431	-	-	553,242	63,189	אחרות (א3)
4,117,659	770,974	34,936	2,932,866	378,883	סה"כ

ליום 30 ביוני, 2021

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים (לפדיון**) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	זמינים למכירה	מוצגות	
				בשווי	
				הוגן דרך	
				רווח והפסד	
184,409	-	-	-	184,409	נכסי חוב סחירים (א1)
27,886	27,886	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
25,034	-	-	-	25,034	מניות (א2)
28,573	-	-	-	28,573	אחרות (א3)
265,902	27,886	-	-	238,016	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים (לפדיון**) מבוקר אלפי ש"ח	זמינים למכירה	מוצגות	
				בשווי	
				הוגן דרך	
				רווח והפסד	
244,426	-	-	-	244,426	נכסי חוב סחירים (א1)
35,201	35,201	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
12,576	-	-	-	12,576	מניות (א2)
21,029	-	-	-	21,029	אחרות (א3)
313,232	35,201	-	-	278,031	סה"כ

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים ראה באור 4 (ב').
 (**) על פי החלטות וועדות השקעה נוסטרו של איילון ביטוח, נקבע כי חלק מאגרות החוב שאינן ממשלתיות הנרכשות לתוך הנוסטרו של איילון ביטוח יוחזק עד למועד פדיון הסופי.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2022	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,682,541	1,618,190
32,728	34,936
925,559	917,083
130,544	127,853
1,088,831	1,079,872
2,771,372	2,698,062

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוחזקים לפדיון

זמינים למכירה

שיועדו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
102,683	103,943
78,125	80,466
78,125	80,466
180,808	184,409

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

שיועדו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
154,019	161,921
79,068	82,505
79,068	82,505
233,087	244,426

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים :

שאינם ניתנים להמרה

שיועדו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

א.2. מניות

ליום 30 ביוני, 2022	
עלות	הערך
	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
33,767	30,442
1,636	1,750
35,403	32,192
	-

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך
	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
22,768	24,908
9	126
22,777	25,034
	-

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות	הערך
	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,709	12,542
9	34
10,718	12,576
	-

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)א3. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2022	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
155,997	154,997
377,309	461,434
<u>533,306</u>	<u>616,431</u>
	<u>-</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
20,707	22,477
6,063	6,096
<u>26,770</u>	<u>28,573</u>
	<u>-</u>

סחירות

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,113	10,210
9,850	10,819
<u>19,963</u>	<u>21,029</u>
	<u>-</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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

נספח 1 –

**הצהרה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על דיוח כספי**

איילון חברה לביטוח בע"מ

לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2022

אני, שרון רייך, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איילון חברה לביטוח בע"מ (לשעבר איילון אחזקות בע"מ ולהלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

24 באוגוסט 2022

אני, גיורא רם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איילון חברה לביטוח בע"מ (לשעבר איילון אחזקות בע"מ ולהלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

נספח 2 –

**הצהרה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על דיווח כספי**

ווישור חברה לביטוח בע"מ

לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2022

הצהרה (certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2022 (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 פיקוחנו 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 באוגוסט 2022

¹כהגדרתם 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 30.06.2022 (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.

זיו כהן – משנה למנכ"ל
 מנהל החטיבה הפיננסית ו – CFO

30 באוגוסט 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 30.06.2022 (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; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 המפקח על הביטוח;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

יוסי מולקנדוב – מנהל כספים

30 באוגוסט 2022

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