



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2023

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון

הצהרות SOX

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים

נספח - דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31.12.2022

דוח דירקטוריון לרבעון ראשון 2023

שם החברה:	איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ
מס' חברה ברשם:	513910703
כתובת:	אפעל 35, קרית אריה פתח-תקוה 4951132
טלפון:	03-5555555
פקס:	03-5627257
דואר אלקטרוני:	pniot@yashir.co.il
תאריך דוח כספי:	31.3.2023
תאריך אישור דוח כספי:	23.5.2022

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

פרק א דוח הדירקטוריון

מידע צופה פני עתיד בדוח זה

בדוח זה כללה החברה ביחס לעצמה וביחס לחברות המוחזקות על ידה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים. מידע זה הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על מידע הקיים בחברה במועד הדוח, ובכלל זה מידע ציבורי אשר לא ניתנה במסגרתו התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי, וכן הערכות של החברה לגבי העתיד לקרות בשוק בו היא פועלת, הערכות לגבי ההתפתחות הכלכלית והעסקית בשווקים בהם פועלת החברה או עתידה לפעול וכוונותיה בהתבסס על ההערכות האמורות. ההתפתחויות בפועל, וכפועל יוצא מכך - התוצאות בפועל שינבעו מפעילות החברה, עשויות להיות שונות באופן מהותי מתוצאות הפעילות המוערכות בהתבסס על המידע הקיים בידי החברה במועד הכנת הדוח (להלן: "מידע צופה פני עתיד"). אשר התממשותם אינה וודאית ואינם בשליטת החברה. לפיכך, על אף שהנהלת החברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים בזאת (להלן: "האזהרה"), כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה. החברה כללה בחלקים שונים של הדוח אזהרה פרטנית וקצרה לגבי מידע צופה פני עתיד ואזהרה כזו יש לקרוא בהתייחס לפירוט המלא המופיע כאן. בנוסף יובהר, כי מידע שנחזה להיות כזה ("לדעת החברה"; להערכת החברה), "למיטב ידיעת החברה" וכיו"ב ניסוחים המשקפים שאין מדובר בעובדה) חלה עליו אזהרה זו במלואה אף אם לא צוינה בצידו הערה מפורשת כאמור. דוח זה כולל תיאור כללי ותמציתי של מוצרי ביטוח וכיסויים ביטוחיים. התנאים המלאים והמחייבים הם התנאים המפורטים בכל פוליסה ו/או חוזה ביטוח לפי העניין. התיאור הינו לצרכי דוח זה בלבד ולא ישמש לצרכי פרשנות הפוליסות. ט.ל.ח.

תוכן עניינים

1.	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית	א-3
1.1	תחומי פעילותה העיקריים של החברה ושינויים שחלו בהם	א-3
1.2	התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה	א-3
2.	תמצית עיקרי נתונים כספיים	א-4
2.1	נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד	א-5
2.2	נתונים עיקריים מהמאזנים	א-6
2.3	הון ודרישות הון	א-7
3.	סקירת תוצאות הפעילות	א-9
3.1	סקירת תוצאות פעילות החברה לפי תחומי פעילות	א-10
3.1.1	ביטוח כללי	א-10
3.1.2	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	א-12
3.1.3	ביטוח בריאות	א-14
3.2	תזרים מזומנים	א-14
4.	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה	א-14

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס 2023

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 (להלן: "תאריך המאזן"). דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה ברבעון הראשון של שנת 2023 (להלן: "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2022 שפורסם ביום 26 במרס 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-027217 (להלן: "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הדוח נערך בהתאם להוראות חוזרי הממונה על רשות הפיקוח על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן: "רשות הפיקוח"), ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי, שאליו יבוצעו הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית

1.1. תחומי פעילותה העיקריים של החברה ושינויים שחלו בהם

לא חלו שינויים בתחומי פעילות החברה בתקופת הדוח. בתקופת הדוח חזרה החברה לשווק מוצר של ביטוח תאונות אישיות תחת הפוליסה החדשה (ראו גם סעיף 2.3.2 בפרק א' של הדוח התקופתי), לפרטים בקשר עם תחומי הפעילות העיקריים של החברה ראו סעיף 1.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

1.2. התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה

1.2.1. התפתחות בכלכלה ובשוק ההון

חברות הביטוח וחברות נוספות הפועלות בתחום השירותים הפיננסיים, משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוק ההון. לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים, לשיעור האינפלציה ולשינוי בעקום הריבית השלכה מהותית הן על התשואה המושגת עבור לקוחות החברה והן על עתודות ורווחי החברה. בחודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, אשר חלקם אף עברו אישור בקריאה ראשונה בכנסת ישראל. שינויים אלו מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, דוחות של מספר גופים פיננסיים ושל חברת דירוג, וכן דעות של אנשי אקדמיה, של מומחים בתחומי המשפט, הכלכלה והחברה, ושל גופי ממשל - השפעותיהם עלולות להיות מהותיות לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ועל איתנות כלכלת ישראל, ולהוביל, בין היתר, להרעת דירוג האשראי של מדינת ישראל ולהתייקרות עלות מקורות הגיוס. נכון למועד הדוח, טרם ניתן להעריך את היקף השפעת האמור לעיל על פעילותה העסקית של החברה, בין היתר, לאור אי הודאות לגבי השלמת הליכי החקיקה ונוסחם הסופי. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בעניין זה ובוחנת את השלכותיה, ככל שיהיו, על פעילות החברה. הרבעון הראשון התאפיין בעליות שערים בשוקי ההון בעולם, לצד ירידות קלות בשוק ההון בארץ, הנובעות גם מחוסר השקט הפוליטי והחברתי בישראל, כאמור לעיל. להערכת החברה, לאור תמהיל השקעותיה, יש להתפתחויות בשוק ההון השפעה נמוכה יותר על החברה מהשפעתן על ענף הביטוח ועל השוק בכללותו. להשפעת השינויים בעקום הריבית ראו סעיף 1.2.3 להלן ובאור 7 לדוחות הכספיים המצורפים.

1.2.2. נתוני אינפלציה

מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) (להלן: "המדד") עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-1.2% לעומת עלייה של כ-1.5% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ-1.1% לעומת עלייה של 1.2% בתקופה המקבילה אשתקד. לשיעורי האינפלציה השפעה על התוצאות העסקיות של החברה ובעיקר על ההתחייבויות הביטוחיות, על ההכנסות מהשקעות ועל ההוצאות התפעוליות.

1.2.3. עקום הריבית חסרת הסיכון

החברה פועלת בסביבה כלכלית המושפעת, בין היתר, משינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון. בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון, תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו (להלן: "שינוי בעקום הריבית").

השינוי בעקום הריבית בתקופת הדוח הוביל להקטנת העתודות בסך של כ-6 מיליוני ש"ח. סכום זה כולל הגדלה של ההתחייבויות הביטוחיות בשל קיטון בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-6 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 7 לדוחות הכספיים המצורפים. השינויים בעקום הריבית משפיעים גם על יחס כושר הפירעון, כמצוין בסעיף 2.3 להלן ובביאור 5 לדוחות הכספיים.

2. תמצית עיקרי נתונים כספיים

2.1. נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				שנתי	השינוי
2022	2023	2022	2023	2022	2023/2022
מגזר ביטוח כללי					
420.9	497.7	1,772.4	18%	פרמיות שהורווחו ברוטו	
335.9	422.3	1,440.4	26%	פרמיות שהורווחו בשייר	
(47.2)	(8.6)	(37.9)		ההפסד הכולל ממגזר ביטוח כללי	
מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח					
84.8	89.8	347.5	6%	פרמיות שהורווחו ברוטו	
73.7	77.5	300.1	5%	פרמיות שהורווחו בשייר	
19.0	13.0	67.3	(32%)	הרווח הכולל ממגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
מגזר ביטוח בריאות					
64.5	68.6	268.8	6%	פרמיות שהורווחו ברוטו	
60.8	64.3	252.8	6%	פרמיות שהורווחו בשייר	
11.4	10.6	29.3	(7%)	הרווח הכולל ממגזר ביטוח בריאות	
פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות					
2.7	10.1	24.3	274%	רווח מהשקעות נטו לרבות הרווח הכולל האחר (לפני מס) והכנסות מימון	
0.6	0.6	2.2	-	הוצאות הנהלה וכלליות	
5.1	3.2	18.6	(37%)	הוצאות מימון ואחרות	
(19.9)	21.3	62.1		רווח (הפסד) כולל לפני מס	
(13.2)	14.1	51.1		סך הכול רווח (הפסד) כולל, נטו ממס	
(6.4%)	6.7%	5.9%		תשואה להון במונחים שנתיים (*)	

(*) התשואה להון במונחים שנתיים מחושבת על בסיס הרווח הכולל לתקופה, מותאם לתקופה של שנה, ומחולק בהון הממוצע בתקופה.

2.2. נתונים עיקריים מהמאזנים (במיליוני ש"ח)

31/03/2022	31/03/2023	% שינוי
6,349.7	6,327.9	0%
סך הנכסים		
372.8	409.6	10%
294.9	329.2	12%
309.6	287.4	(7%)
2,530.9	2,672.8	6%
1,335.8	1,157.2	(13%)
478.3	596.9	25%
421.0	263.7	(37%)
606.5	610.9	1%
הון		
789.5	829.9	5%
סך ההתחייבויות		
5,560.2	5,498.0	(1%)
התחייבויות ביטוחיות:		
3,218.1	3,302.4	3%
144.4	191.7	33%
315.4	293.1	(7%)
149.3	174.3	17%
3,827.2	3,961.4	4%
סך ההתחייבויות ביטוחיות		
732.4	554.0	(24%)
1,000.6	982.6	(2%)

- הגידול בסעיף נדל"ן להשקעה נובע משערוך במחצית השנייה בשנת 2022.
- השינויים בהשקעות פיננסיות אחרות ובמזומנים נובעים משינוי תמהיל תיק ההשקעות של החברה.
- הקטון בסעיף נכסי ביטוח משנה נובע בעיקרו משינוי בהסכמי ביטוח משנה בענפי חובה ודירות וכן מהשפעת הריבית על חלקם של מבטחי המשנה בענף רכב חובה.
- הגידול בפרמיה לגביה נובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות ומעליית התעריפים בעיקר בענפי הרכב.
- הגידול בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה נובע מגידול במספר הלקוחות ובהיקף הפעילות.
- הגידול בסעיף התחייבויות ביטוחיות בביטוח בריאות, נובע בעיקרו משינוי בהנחות אקטואריות אשתקד.
- הקטון בסעיף התחייבויות פיננסיות נובע בעיקרו מפדיון של כתב התחייבות נדחה ביולי 2022.

2.3. הון ודרישות הון

ההון ליום 31 במרס 2023 הסתכם ב-829.9 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-855.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בהון בתקופת הדוח נובע בעיקר מרווח כולל בסך של כ-14.1 מיליון ש"ח ומחלוקת דיבידנד בסך של כ-40.0 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

2.3.1. משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו לאחרונה ביום 15 באוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי"). בחוזר מדצמבר 2017 (להלן: "חוזר הגילוי"), נכללו הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אופן אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה והכללים לביקורת עליו מצד רואה החשבון המבקר של החברה וכן דרישות הגילוי לגביו. למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד. לעניין הנחיות עדכניות בנושא הסולבנסי וחוזר הגילוי, ראו באור 5 לדוחות הכספיים המצורפים.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

2.3.1.1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	
1,528,358	1,597,971	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלש"ח)
932,117	978,225	הון נדרש לכושר פירעון (באלש"ח)
596,241	619,746	עודף (באלש"ח)
164%	163%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

הגידול בהון העצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר נובע בעיקר מעליית הריבית חסרת הסיכון בשנת 2022 ועדכון הנחות דמוגרפיות ותפעוליות בביטוח חיים ובריאות. מנגד, העלייה בהון הנדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר נובעת בעיקר מהגידול ההדרגתי בהון הנדרש לאור קיטון השפעת יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה (מעבר מ-85% SCR, ל-90% SCR, וגידול בתרחיש מניות), שקוּזז בחלקו על ידי קיטון בהון הנדרש בגין סיכונים שוק. הירידה ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2022 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 תחת הוראות המעבר (וזאת על אף העלייה בעודף ההון תחת הוראות המעבר והעלייה ביחס כושר הפירעון ללא התחשבות בהוראות המעבר, כמפורט בסעיף ג' להלן) נובעת בעיקרה מההתקדמות בתקופת הפריסה, כאמור לעיל.

כמו כן, הושפע יחס כושר הפירעון בתקופות לעיל מחלוקות דיבידנדים כדלקמן:

- ביום 23 במרס 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 40 מיליוני ש"ח לבעלי המניות. בהתאם להנחיות הפיקוח, סכום זה נוכה מההון העצמי המוכר כפי שחושב והוצג ליום 31 בדצמבר 2022.
- ביום 28 במרס 2022 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליוני ש"ח לבעלי המניות. בהתאם להנחיות הפיקוח, סכום זה נוכה מההון העצמי המוכר כפי שחושב והוצג ליום 31 בדצמבר 2021.

לפרטים בדבר יחס כושר פירעון כלכלי ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה, וללא התאמת תרחיש מניות ובדבר יעד יחס כושר פירעון כלכלי ומגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד ראו סעיף ג' להלן.

2.3.1.2. סף הון (MCR) באלש"ח

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022
419,453	440,201
1,146,191	1,247,623

סף הון (MCR)
הון עצמי לעניין סף ההון (MCR)

לפרטים נוספים בדבר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של חברות ביטוח ראו גם סעיף 4.1.1 לפרק א' של הדוח התקופתי, באור 5 בדוחות הכספיים וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי המצורף כנספח לדוחות הכספיים.

2.3.1.3. יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות ומגבלות על חלוקת דיבידנד

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022
------------------------	------------------------

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:

1,513,856	1,597,971
1,128,891	1,097,908
384,965	500,063
134%	146%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון באלש"ח
הון נדרש לכושר פירעון (SCR) באלש"ח
עודף באלש"ח
יחס כושר פירעון

עודף ההון ביחס ליעד הדירקטוריון:

120%	120%
159,187	280,481

יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
עודף ההון ביחס ליעד באלש"ח

לעניין דיבידנדים שהוכרזו לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2022 ונלקחו בחישוב ההון לעיל, ראו סעיף א'.

2.3.1.4. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

יודגש כי לחישוב יחס כושר הפירעון במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה למשתנים רבים. בהקשר זה, יצוין כי לאחר 31 בדצמבר, 2022 (להלן: "תאריך החישוב") חלו התפתחויות מאקרו כלכליות שונות כגון: עליית עקום הריבית, ירידות בשוק ההון, אינפלציה ועוד, אשר בשלב זה לחברה אין יכולת לכמת את השפעתן על חישוב יחס כושר הפירעון.

3. סקירת תוצאות הפעילות

- **הרווח הכולל** בתקופת הדוח הסתכם בכ-14.1 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ-13.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח, נובע בעיקר מעלייה בהכנסות מהשקעות ומשיפור התוצאות החיתומיות בענפי הרכב ובענפי החבויות האחרים, אשר קוזזו בחלקם מירידה בענפי רכוש אחרים ומתחומי חיים ובריאות.
- **הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה** בתקופת הדוח הסתכם בכ-21.3 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד של כ-19.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- **פרמיות ברוטו** בתקופת הדוח הסתכמו בכ-849.6 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-630.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-35%. העלייה בפרמיות ברוטו נובעת מגידול בהיקף הפעילות בכל הענפים בהם פועלת החברה. הגידול בא לידי ביטוי הן במספר הלקוחות ככלל, לרבות כ-22 אלף עובדי מדינה מכח זכיית החברה במכרז של אגף החשכ"ל במשרד האוצר (להלן: "מכרז חשכ"ל") כאמור בסעיף 4.13.5 בפרק א' בדוח התקופתי והן בעליית תעריפים בעיקר בענפי הרכב. הפרמיות ברוטו ללא חשכ"ל הסתכמו לסך של כ-747.3 מיליוני ש"ח וצמחו בכ-18% לעומת תקופה מקבילה אשתקד, יצוין כי עיקר השפעת מכרז חשכ"ל על הפרמיות ברוטו הינה ברבעון הראשון.
- כמו כן, כאמור לעיל, בתקופת הדוח חזרה החברה לשווק את מוצר תאונות אישיות תחת הפוליסה החדשה (ראו גם סעיף 2.3.2 בפרק א' של הדוח התקופתי).
- **הפרמיות שהורווחו ברוטו** בתקופת הדוח הסתכמו בכ-656.2 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-570.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15%. הפרמיות שהורווחו ברוטו ללא חשכ"ל הסתכמו לסך של כ-630.8 וצמחו בכ-11% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.
- **הרווח הכולל לפני מס מתחומי הפעילות** בתקופת הדוח הסתכם בכ-15.0 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד של כ-16.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- **הכנסות מהשקעות נטו לרבות רווח כולל אחר (לפני מס) והכנסות מימון** הסתכמו בתקופת הדוח בכ-38.6 מיליוני ש"ח לעומת הכנסות בסך של כ-10.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מתוכם רווחים מהשקעות שאינן מיוחסות לפוליסות משתתפות ברווחים, בסך של כ-34.8 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח, לעומת רווחים בסך של כ-15.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה משווקי הון בעולם יציבים יותר מזה שברבעון מקביל, אשר הושפעו אשתקד מהשלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה וכן מעלייה בהכנסות ריבית על יתרות המזומן של החברה ומעליית ערך ההשקעות, בין השאר בשל עליית המדד ושערי המטבעות.
- **הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות, לרבות רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת** הסתכמו בתקופת הדוח בכ-153.4 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-144.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6%. יצוין כי הוצאות הרבעון המקביל אשתקד כללו, כתוצאה מהשפעת עליית הריבית, רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת מיוחד בסך 4.2 מיליוני ש"ח, אשר בנטרול השפעה זו, הגידול בהוצאות הינו גידול של כ-3%. הגידול בהוצאות לעומת תקופה מקבילה אשתקד, הינו נמוך מקצב השפעת המדד בשל ניהול הדוק של ההוצאות, ונובע בעיקר מהשפעות המאקרו כלכליות ובעיקרן עליית המדד והתפתחות הוצאות השכר במשק. כמו כן הושפעו ההוצאות מצמיחה בהיקף הפעילות ומהגדלת השקעות בתשתית הטכנולוגית והדאטה, אשר מביאה גם להתייעלות מתמשכת בהוצאות החברה.
- **הוצאות מימון** הסתכמו בשנת הדוח בכ-4.7 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-6.3 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ-25%. הקיטון בהוצאות המימון לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהוצאות ריבית נמוכות יותר בגין כתבי התחייבות, שהונפקו בדצמבר 2021, חלף הוצאות ריבית גבוהות יותר בגין כתבי התחייבות שנפדו ביולי 2022.

3.1. סקירת תוצאות פעילות החברה לפי תחומי פעילות

3.1.1. ביטוח כללי (במיליוני ש"ח)

התפלגות פרמיות לפי ענפים		השינוי אחוז/נקודת אחוז		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2023	שנת 2022	2023/2022	2022	2023
ביטוח רכב רכוש					
59%	64%	1,108.3	55%	283.9	441.2
71%	71%	1,104.6	56%	283.0	440.1
73%	70%	1,031.3	22%	243.4	296.3
		(72.6)		(18.1)	(5.2)
		(89.3)		(20.9)	(13.7)
		89%	(2)	87%	85%
		109%	(5)	109%	104%
		88%	(2)	87%	85%
		108%	(4)	108%	104%
ביטוח רכב חובה					
26%	24%	485.2	33%	124.9	166.7
20%	23%	311.5	80%	81.2	145.9
17%	22%	269.3	59%	57.6	91.5
		(12.2)		(40.9)	(9.9)
ענפי רכוש ואחרים					
14%	11%	259.9	15%	67.0	77.1
8%	5%	128.2	(2%)	33.6	32.9
9%	7%	122.6	(1%)	30.6	30.3
		39.9	(63%)	10.8	4.0
		37.3	(73%)	10.3	2.8
		44%	30	36%	66%
		70%	25	66%	91%
		35%	15	33%	48%
		60%	16	58%	74%
ענפי חבויות אחרים					
1%	1%	22.3	3%	5.8	6.0
1%	1%	17.0	(4%)	4.5	4.3
1%	1%	17.2	(5%)	4.3	4.1
		7.0	118%	1.1	2.4
סך הכל במגזרי ביטוח כללי					
100%	100%	1,875.7	43%	481.6	691.1
100%	100%	1,561.2	55%	402.3	623.3
100%	100%	1,440.4	26%	335.9	422.3
100%	100%	(37.9)		(47.2)	(8.6)

ההפסד הכולל לפני מס מתחום ביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכם בכ-8.6 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-47.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד בתקופת הדוח נובע בעיקר משיפור בתוצאות החיתומיות בענפי הרכב והחבויות האחרים ומעלייה בהכנסות מהשקעות, השפעות אלו קוזזו בחלקן על ידי ירידה ברווחיות החיתומית בענפי הרכוש האחרים.

פרמיות ברוטו בביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכמו בכ-691.1 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-481.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-43%. העלייה בפרמיות ברוטו נובעת מגידול בהיקף הפעילות אשר בא לידי ביטוי הן במספר הלקוחות ומהתאמת התעריף לסיכון בענפי הרכב והן בשל זכיית החברה במכרז חשכ"ל כאמור לעיל. הפרמיות ברוטו ללא חשכ"ל בביטוח כללי הסתכמו לסך של כ-589.4 מיליוני ש"ח וצמחו בכ-22% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

3.1.1.1 רכב חובה

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-166.7 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-124.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-33%. הגידול בפרמיות ברוטו נובע בעיקרו מגידול בהיקף הפעילות, אשר בא לידי ביטוי במספר הלקוחות, בין היתר בשל זכיית החברה במכרז חשכ"ל כאמור לעיל, לצד הצמדה למדד של התעריף ומנגד שינוי בתמהיל הרכבים. הפרמיות ברוטו ללא חשכ"ל צמחו בכ-9% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ-145.9 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-81.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-80%, אשר הושפע בעיקר משינויים בהסכמי ביטוח משנה לשנת 2023, בהשוואה לשנת 2022.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ-9.9 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-40.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהתחייבויות הביטוחיות בגין השפעה של עליית הריבית על עודף השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים בתקופת הדוח בסך של כ-5.7 מיליוני ש"ח לעומת השפעה חריגה בסך של כ-45.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ועלייה בהכנסות מהשקעות, בקיזוז קיטון בהתחייבויות בגין השפעת שינוי עקום הריבית (כולל חלק הפול) בסך של כ-12.4 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של כ-16.7 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד וגידול בחלק החברה בהפסדי הפול. יצוין כי תוצאות התקופה הושפעו מהסכמי ביטוח המשנה, כאמור בסעיף 4.5.2 בפרק א' בדוח התקופתי.

3.1.1.2 רכב רכוש

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-441.2 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-283.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-55%. הגידול בפרמיות ברוטו נובע בעיקרו מגידול בהיקף הפעילות, אשר בא לידי ביטוי הן במספר הלקוחות, מתהליך התאמת התעריף לסיכון והן בשל זכיית החברה במכרז חשכ"ל כאמור לעיל. הפרמיות ברוטו ללא חשכ"ל צמחו בכ-30% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ-5.2 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ-18.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע משיפור בתוצאות החיתומיות, מעליה בהכנסות מהשקעות וכן שיפור ביחס ההוצאות.

ההפסד החיתומי בתקופת הדוח הסתכם בכ-13.7 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד של כ-20.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד החיתומי בתקופת הדוח הושפע מיציבות בשכחות התאונות, אך מנגד המשך עלייה בשכחות הגניבות, התייקרות החלפים וכתוצאה מכך התייקרות בעלות תיקון כלי הרכב וכן עלייה משמעותית בשווי רכבים ביחס לשנה שעברה. השיפור בתוצאה ביחס לתקופה מקבילה נובע מטיוב התיק, ניהול תביעות הדוק וכן מהעלאת תעריפים.

3.1.1.3. ענפי רכוש אחרים

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-77.1 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-67.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15%, הנובע מעליה במספר הלקוחות ובהיקף הפעילות עם כל לקוח.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ-32.9 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-33.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2% הנובע מהסכמי ביטוח משנה חדשים בשנת 2023.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ-4.0 מיליוני ש"ח, לעומת רווח של כ-10.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-63%. הקיטון ברווח הכולל לפני מס נובע מירידה ברווחיות החיתומית, אשר קוזה בחלקה על ידי עליה בהכנסות מהשקעות.

הרווח החיתומי בתקופת הדוח הסתכם בכ-2.8 מיליוני ש"ח, לעומת רווח של כ-10.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-73% אשר נובע בעיקר מיחס תביעות, אשר היה חריג לרעה ביחס לרבעון המקביל והקודם וכן מהתייקרות תעריפי ביטוח משנה בתחום הקטסטרופה/רעידת אדמה שטרם כוסו במלואם על ידי התאמת התעריף ללקוחות.

3.1.1.4. ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-6.0 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-5.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3%.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח בכ-2.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.1.2. ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (במיליוני ש"ח)

התפלגות לפי ענפים			שיעור השינוי בפרמיות	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
1-3/2022	1-3/2023	שנת 2022	2023/2022	2022	2023
פרמיות ברוטו					
95%	96%	332.4	7%	80.8	86.4
5%	4%	15.1	(15%)	4.0	3.4
100%	100%	347.5	6%	84.8	89.8
סך הכול פרמיות					
-	-	67.3	(31%)	19.0	13.0
רווח כולל					

הפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכמו בסך של כ-89.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-84.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6%. הפרמיות בביטוח חיים ללא חסכון צמחו בכ-7% כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, והפרמיה בגין מוצרי חסכון ירדה בכ-15%. הגידול בפרמיה בביטוח חיים נובע בעיקר מגידול במספר הלקוחות ובהיקף הפעילות ומעליית המדד. הקיטון בפרמיות בגין מוצרי חיסכון נובע בעיקרו מהפסקת שיווק פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חסכון, והחלפתו במוצר חיסכון ללא מרכיב ריסק (חוזה השקעה), אשר בשל כך אינו מקבל ביטוי בפרמיות.

הרווח הכולל לפני מס בתחום ביטוח חיים בתקופת הדוח הסתכם בכ-13.0 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-19.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-31%. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע מגידול ביחס התביעות, אשר קוּזַז על ידי שיפור ביחס ההוצאות.

רווח מהשקעות בגין נכסים העומדים כנגד פוליסות משתתפות ברווחים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-5.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתחום זה הרווח או ההפסד נזקפים במלואם למבוטחים. לעניין רווחי השקעות שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ראו גם סעיף [3.1.2.2](#) להלן.

3.1.2.1. שיעור התשואה הנומינלית בפוליסות משתתפות ברווחי השקעה, לפי סלי השקעות

שנת 2022		1-3/2022		1-3/2023		סל השקעות:
תשואה נטו	תשואה ברוטו	תשואה נטו	תשואה ברוטו	תשואה נטו	תשואה ברוטו	
(5.49)	(4.55)	(1.42)	(1.17)	0.14	0.39	אג"ח
(3.61)	(2.63)	(0.93)	(0.68)	0.77	1.02	אג"ח ממשלת ישראל
(17.42)	(17.00)	(4.06)	(3.97)	1.15	1.30	מסלול מניות
(11.31)	(10.56)	(3.35)	(3.15)	1.97	2.18	כללי

3.1.2.2. רווחי השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי ניהול בגינם (במיליוני ש"ח)

להלן פרטים בדבר רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים בביטוח חיים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול המחושבים בהתאם להנחיות רשות הפיקוח:

1-12/2022	1-3/2022	1-3/2023	רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים לפני דמי ניהול
(20.6)	(5.7)	3.8	
2.9	0.7	0.7	דמי ניהול
(23.5)	(6.4)	3.1	

3.1.3. ביטוח בריאות

פרמיות שנת 2022	שיעור השינוי בפרמיות 2023/2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023
269.0	6%	64.5	68.7
29.3	(7%)	11.4	10.6

פרמיות ברוטו

רווח כולל

פרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-68.6 מיליוני ש"ח, לעומת כ-64.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6%. הגידול נובע מעלייה במספר הלקוחות והיקף הפעילות אשר בא לידי ביטוי בצמיחה של כ-17% במוצרי הוצאות רפואיות ומחלות קשות, צמיחה במוצר ביטוח נסיעות לחו"ל ומנגד ירידה בפרמיות בתחום תאונות אישיות, מוצר אשר החברה הפסיקה את שיווקו במתכונתו הישנה בחודש מאי 2021 ובתקופת הדוח חזרה לשווקו תחת הפוליסה החדשה (ראו גם סעיף 2.3.2 בפרק א' של הדוח התקופתי).

הרווח הכולל לפני מס בתחום ביטוח בריאות בתקופת הדוח הסתכם בכ-10.6 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-11.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-7%.

3.2. תזרים מזומנים

יתרת המזומנים של החברה גדלה מסך של כ-253.2 מיליוני ש"ח בתחילת השנה לסך של כ-263.7 מיליוני ש"ח בסוף תקופת הדוח. תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדוח בכ-37.3 מיליוני ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-259.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-24.0 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-22.7 מיליוני ש"ח אשתקד וכללו בעיקר השקעה בנכסים בלתי מוחשיים וברכוש קבוע. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-3.1 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2.6 מיליוני ש"ח אשתקד.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

- 4.1. לפרטים אודות עמידת החברה בהוראות חוזר סולבנסי ראו סעיף [2.3.1](#) לעיל וכן סעיפים 4.1.1 לפרק א' של הדוח התקופתי ובאור 5 לדוחות הכספיים המצורפים. להוראות הדין בנושא חלוקת דיבידנד עם המעבר לתחולת תקנות ההון המזערי וחוזר סולבנסי ראו סעיף 4.1.1 לפרק א' של הדוח התקופתי.
- 4.2. ביום 26 במרס 2023, בעקבות אישור דירקטוריון החברה מיום 23 במרס 2023, דיווחה החברה על חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2022, בסך של 40 מיליון ש"ח (כ-2.73 ש"ח למניה) (ראו אסמכתא מס' 01-2023-027310).
- 4.3. ביום 8 במאי 2023, לאחר תאריך הדוח, פורסם דירוג BDI ודה מארקר לשנת 2023 למעסיקים הטובים במשק, במסגרתו זכתה החברה במקום ה-6 בדירוג הכללי, והראשונה מבין כל החברות בענף הפיננסים.
- 4.4. בהמשך לאמור בסעיף 4.6.7(ב) לפרק א' של הדוח התקופתי, התקיימה ביום 3 באפריל 2023 אסיפה כללית מיוחדת של החברה לאישור מדיניות תגמול של החברה לשנים 2023-2025, ובכפוף לכך, אישור של מספר שינויים בתגמול מנכ"ל החברה: הגדלתו בשיעור שנתי של 500,000 ש"ח; ביטול אחד מתנאי הסף למימוש מנות 3 ו-4 של האופציות (כפי שאושר גם ביחס ליתר הניצעים); מידוד השכר; ועדכון תקופה וגמול אי תחרות

והודעה מוקדמת. בעקבות אישור שני האחרונים בלבד באסיפה הכללית (ראו דיווח מיום 3 באפריל 2023, מס' אסמכתא 2023-01-033514 ודיווח מיום 4 באפריל 2023, מס' אסמכתא 2023-01-033940), התכנסו ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון, ביום 4 באפריל 2023, והחליטו לאשר גם את שלושת הנושאים הראשונים לעיל על אף התנגדות האסיפה, מכח סמכותם לפי הוראות סעיפים 267א(ג) ו-272(ג1)(ג) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (ראו דיווח מיום 4 באפריל 2023, מס' אסמכתא 2023-01-034135).

4.5. במסגרת האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה, שהתקיימה ביום 7 במאי 2023, מונו ה"ה קרנית פלוג וה"ה ראובן קפלן כדח"צים בחברה לתקופה כהונה ראשונה ביום 14 למאי 2023 סיימו ה"ה פנינה שנהב וה"ה שוקי אברמוביץ כהונה בת 9 שנים בחברה כדח"צים. בעקבות שינויים אלה, דירקטוריון החברה מורכב מ-7 דירקטורים, כאשר 4 מהם דח"צים, כולם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ו-3 מהם גם בעלי מומחיות ביטוחית (ראו דיווח מיום 7 במאי 2023, מס' אסמכתא 2023-01-041746; דיווחים מיום 8 במאי 2023 מס' אסמכתא 2023-01-042115, 2023-01-042118 ו-2023-01-042169; ודיווחים מיום 15 במאי 2023 מס' אסמכתא 2023-01-044125; 2023-01-044134 ו-2023-01-044122).

4.6. לפרטים אודות הליכים משפטיים, ופרטים נוספים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו ראו באורים 6 ו-7 (בהתאמה) לדוחות הכספיים המצורפים.

4.7. בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, פורסמו הסדרה וטיטות הסדרה שונות. מפורטות להלן אלה, אשר להערכת החברה יש בהן כדי להשפיע, בין אם בטווח הקצר ובין אם בטווח הארוך יותר, על השוק שהחברה פועלת בו ו/או על החברה, לפי העניין וכמפורט להלן¹, מעבר לעלויות של התאמת שיטות העבודה להוראות אלה, אלא אם כבר נזכרו בדוח התקופתי ולא חל בהן מאז אותו אזכור - שינוי מהותי:

4.7.1. בהמשך לאמור בסעיף 2.3.2 לפרק א' של הדוח התקופתי, הודיעה רשות הפיקוח, ביום 30 באפריל 2023, ערב כניסתה לתוקף של רפורמת הרשות בתחום מוצרי הבריאות, שיועדה ל-1 במאי, כי היא דוחה שוב את מועד כניסתה לתוקף, לאור הקידום במקביל של הסדרה שונה וסותרת בחלקה בתחום הבריאות על ידי משרדי האוצר והבריאות במסגרת חוק ההסדרים לשנים 2023-2024. ביום 1 במאי 2023 הודיעה רשות הפיקוח כי המועד החדש לכניסת הרפורמה לתוקף הוא 15 בדצמבר 2023, אם כי, לפי ההודעה, באפשרותה לדחות את כניסתה לתוקף פעם אחת נוספת, ב-3 חודשים נוספים. במקביל, התקיימו בועדת הבריאות של הכנסת דיונים על הצעת חוק ההסדרים בקשר עם ביטוחי הבריאות, לאור המחלוקת בין הגורמים הרלוונטיים בענף לגבי הסיכויים של ההצעה להשיג את יעדיה המוצהרים, הצעה שלמיטב ידיעת החברה, בנוסח שעבר עדכונים מסויימים, אושרה על ידי הועדה לקריאה שנייה ושלישית. עיקרי ההצעה הסופית נותרו כפי שהיו מתחילה: מתן אפשרות לקופות החולים לשובב את עלות הניתוחים שבוצעו בשב"ן מפוליסות ניתוחים "שקל ראשון", והסבת כל המבוטחים בחידושי יוני 2024 לפוליסת משלים שב"ן, אלא אם יבחרו מפורשות אחרת.

4.7.2. בהמשך לאמור בסעיף 4.1.2 לפרק א' של הדוח התקופתי, הודיעה רשות הפיקוח ביום 20 באפריל, לאחר תאריך הדוח, על שינויים בלוח הזמנים להערכות ליישום תקן חשבונאי IFRS17, באופן שמועד היישום לראשונה שלו יידחה בשנה נוספת, ליום 1 בינואר 2025, ובהתאם – יעודכנו לוחות הזמנים וההנחיות לגבי אבני הדרך לשנים 2023-2024.

¹ לאזהרת החברה ביחס למידע צופה פני עתיד ראו בפתח הדוח. למען הסר ספק, כל המידע המופיע במסגרת סעיף זה בדוח וכן בביאור 1ה לדוחות הכספיים נכנס תחת האזהרה הנ"ל.

4.7.3. ביום 3 באפריל 2023, לאחר תאריך הדוח, פרסמה רשות הפיקוח טיוטת הוראות המבקשות למתן את הניוד של לקוחות בין חברות ביטוח ולאפשר השוואה פשוטה יותר של התנאים, וזאת הן באמצעות חיוב סוכני ביטוח להשיב עמלות שקיבלו על מכירת פוליסה ככל שהיא נוידה לחברה אחרת בתוך פרק זמן שנקבע, ועל ידי איסור מתן הנחות יורדות או זמניות.

4.7.4. בהמשך לאמור בסעיף 2.1.1.2 לפרק א' של הדוח התקופתי, ביום 10 במאי 2023, לאחר תאריך הדוח, פורסם חוזר סופי לעדכון תעריפי ביטוח החובה של הפול החל מה-1 ביולי 2023.

4.8. עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, כנדרש בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

הדירקטוריון והנהלת החברה מבקשים להביע את תודתם לעובדי החברה על מאמציהם ותרומתם לחברה ולמאות אלפי מבוטחי החברה המביעים בה את אמונם.

יעקב (קובי) הבר
מנכ"ל

משה (מוקי) שנידמן
יו"ר הדירקטוריון

א.י.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, יעקב (קובי) הבר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של א.י.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2023 (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 המכוסים 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (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.

23 במאי 2023

תאריך

יעקב (קובי) הבר, מנכ"ל

א.י.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונית חיוחמו, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של א.י.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2023 (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 המכוסים 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - (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.

23 במאי 2023

תאריך

רונית חיוחמו, סמנכ"לית כספים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2023

בלתי מבוקרים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2023

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-52	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ והחברה הבת שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א) למידע הכספי. וכן הם האחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א) למידע הכספי.

בנוסף לאמור בפיסקה 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 ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלו חלות על חברת ביטוח.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 במאי, 2023

ליום	ליום 31 במרס		באור	
	31 בדצמבר	2023		
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
				נכסים
301,631	288,829	309,375		נכסים בלתי מוחשיים
400,201	372,768	409,639		הוצאות רכישה נדחות
99,200	107,548	96,228		רכוש קבוע
328,990	294,872	329,233		נדל"ן להשקעה
1,190,439	1,335,817	1,157,203		נכסי ביטוח משנה
83,662	20,831	94,566		נכסי מסים שוטפים
122,062	189,245	110,749		חייבים ויתרות חובה
508,032	478,253	596,903		פרמיות לגבייה
287,616	309,611	287,430	א4	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			ב4	השקעות פיננסיות אחרות:
1,030,535	769,331	1,012,028		נכסי חוב סחירים
1,124,946	1,339,691	1,095,408		נכסי חוב שאינם סחירים
55,894	43,670	36,388		מניות
415,728	378,235	529,011		אחרות
2,627,103	2,530,927	2,672,835		סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
6,646	5,788	5,673		מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
246,550	415,229	258,069		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
6,202,132	6,349,718	6,327,903		סך כל הנכסים
294,262	315,399	293,103		סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום	ליום 31 במרס		באור	הון והתחייבויות
31 בדצמבר	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
			5	הון
14,675	14,675	14,675		הון מניות
347,250	347,250	347,250		פרמיה על מניות
(15,824)	8,319	(15,242)		קרנות הון
509,419	419,281	483,192		יתרת עודפים
855,520	789,525	829,875		סך הכל ההון
				התחייבויות
3,496,376	3,511,852	3,668,353		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
294,225	315,396	293,070		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
71,232	72,429	71,196		התחייבויות בגין מסים נדחים
14,525	12,293	14,492		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
918,235	915,840	896,931		זכאים ויתרות זכות
552,019	732,383	553,986		התחייבויות פיננסיות
5,346,612	5,560,193	5,498,028		סך כל ההתחייבויות
6,202,132	6,349,718	6,327,903		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

23 במאי, 2023			
רונית חיוחמו סמנכ"ל כספים	יעקב (קובי) הבר מנהל כללי	משה (מוקי) שנידמן יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
2,388,729	570,132	656,190	פרמיות שהורווחו ברוטו
395,454	99,827	92,123	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,993,275	470,305	564,067	פרמיות שהורווחו בשייר
122,678	23,771	38,077	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,889	749	691	הכנסות מדמי ניהול
80,165	18,444	18,808	הכנסות מעמלות
270	111	370	הכנסות אחרות
2,199,277	513,380	622,013	סך כל ההכנסות
1,624,501	421,645	503,016	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
131,685	53,370	59,838	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,492,816	368,275	443,178	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
407,049	108,857	109,985	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
162,580	40,156	43,434	הוצאות הנהלה וכלליות
22,441	6,330	4,675	הוצאות מימון
1,582	-	-	הוצאות אחרות
2,086,468	523,618	601,272	סך כל ההוצאות
112,809	(10,238)	20,741	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
28,368	(3,354)	6,968	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
84,441	(6,884)	13,773	רווח (הפסד) נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
2,396	4,200	-	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
(819)	(1,436)	-	השפעת המס
1,577	2,764	-	סה"כ סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(54,339)	(13,973)	(4,986)	שינוי נטו, בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
1,232	158	5,519	שינוי נטו, בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לרווח והפסד
18,156	4,723	(183)	מיסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהועברו לרווח והפסד
(34,951)	(9,092)	350	סה"כ סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
(33,374)	(6,328)	350	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
51,067	(13,212)	14,123	סך הכל רווח (הפסד) כולל
5.75	(0.47)	0.94	רווח (הפסד) נקי בסיסי למניה (בש"ח)
5.75	(0.47)	0.94	רווח (הפסד) נקי מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין מכשירי חוב הנמדדים דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין שטרי הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת עודפים	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
14,675	347,250	(21,145)	572	4,749	509,419	855,520
-	-	-	-	-	13,773	13,773
-	-	350	-	-	-	350
-	-	350	-	-	13,773	14,123
-	-	-	-	232	-	232
-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
14,675	347,250	(20,795)	572	4,981	483,192	829,875

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
רווח נקי
רווח כולל אחר
סך הכל רווח כולל
עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד (ראה באור 5 ג')

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין מכשירי חוב הנמדדים דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין שטרי הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת עודפים	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
14,675	347,250	13,806	572	2,452	483,401	862,156
-	-	-	-	-	(6,884)	(6,884)
-	-	(9,092)	-	-	2,764	(6,328)
-	-	(9,092)	-	-	(4,120)	(13,212)
-	-	-	-	581	-	581
-	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)
14,675	347,250	4,714	572	3,033	419,281	789,525

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
הפסד נקי
רווח (הפסד) כולל אחר
סך הכל הפסד כולל
עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין מכשירי חוב הנמדדים דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין שטרי הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת עודפים	סה"כ הון
מבוקר אלפי ש"ח						
14,675	347,250	13,806	572	2,452	483,401	862,156
-	-	-	-	-	84,441	84,441
-	-	(34,951)	-	-	1,577	(33,374)
-	-	(34,951)	-	-	86,018	51,067
-	-	-	-	2,297	-	2,297
-	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)
14,675	347,250	(21,145)	572	4,749	509,419	855,520

יתרה ליום 1 בינואר 2022
רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר
סך הכל רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(130,231)	(259,546)	37,274	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(7,074)	(1,936)	(1,921)	השקעה ברכוש קבוע
(74,477)	(20,772)	(23,090)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
2,535	-	1,051	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(79,016)	(22,708)	(23,960)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(172,775)	-	-	פירעון כתבי התחייבות נדחים
(60,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(11,197)	(2,602)	(3,083)	פרעון התחייבויות בגין זכויות חכירה
(502)	-	-	פירעון התחייבות פיננסית
(244,474)	(2,602)	(3,083)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
958	(86)	315	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(452,763)	(284,942)	10,546	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
705,959	705,959	253,196	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה (נספח ב')
253,196	421,017	263,742	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה (נספח ג')

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
84,441	(6,884)	13,773	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
20,895	5,838	(3,679)	רווח (הפסד) נקי
(32,735)	(6,443)	(6,082)	התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(47,757)	(11,829)	(10,730)	הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
(907)	(775)	741	הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
(7,143)	(6,090)	(11,073)	נכסי חוב סחירים
17,304	5,203	3,341	נכסי חוב שאינם סחירים
1,054	92	365	מניות
(133)	-	(253)	השקעות אחרות
1,582	-	-	הוצאות מימון בגין כתבי התחייבות נדחים
24,009	6,000	5,804	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות אחרות
52,298	12,977	15,346	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
34,802	50,278	171,977	הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
(26,199)	(5,028)	(1,155)	פחת והפחתות:
2,297	581	232	רכוש קבוע
176,927	31,549	33,236	נכסים בלתי מוחשיים
(29,378)	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
(29,759)	(2,326)	(9,438)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
28,368	(3,354)	6,968	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(2,722)	(5,353)	1,477	שינוי בשווי הוגן נדל"ן להשקעה
(397,461)	(265,317)	(37,779)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(3,792)	948	(243)	מסים על הכנסה
(63,907)	(34,128)	(88,871)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
20,067	(46,667)	11,313	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
86,027	24,676	(61,619)	רכישות (מימושים) נטו של השקעות פיננסיות אחרות
266	(162)	(33)	רכישת נדל"ן להשקעה ושיפורים בנכס
(175,997)	(249,330)	33,618	פרמיות לגבייה
(22,330)	(3,850)	(365)	חייבים ויתרות חובה
68,828	11,551	15,425	זכאים ויתרות זכות
(102,170)	(15,724)	(18,091)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
5,195	-	-	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
11,802	4,691	6,687	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(130,231)	(259,546)	37,274	ריבית ששולמה
			ריבית שהתקבלה
			מסים ששולמו
			מסים שהתקבלו
			דיבידנד שהתקבל
			סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

8,752	8,752	6,646
697,207	697,207	246,550
705,959	705,959	253,196

נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח ד' - פעילות שאינה במזומן

נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

6,646	5,788	5,673
246,550	415,229	258,069
253,196	421,017	263,742
7,832	907	1,709

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא אפעל 35, קרית אריה, פתח-תקוה. הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 במרס, 2023 כוללים את אלה של החברה וחברת הבת (איי.די.איי הנפקות (2010) בע"מ).

ב. החברה פועלת כמבטח ישיר בענפי הביטוח הכללי בביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך וביטוח בריאות. בביטוח כללי פועלת החברה בענפי רכב רכוש, רכב חובה, ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים. בביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך פועלת החברה בשיווק פוליסות ריסק וחסכון, ובביטוח בריאות פועלת החברה בשיווק פוליסות מחלות ואשפוז, מחלות קשות ונסיעות לחו"ל. בחודש מאי 2021, בעקבות שינוי באסדרה, הופסק שיווק פוליסות תאונות אישיות והחברה חידשה את שיווקו בתקופת הדוח.

ג. ליום 31 במרס, 2023 שיעור ההחזקות בחברה הנו כדלקמן:
ישיר איי.די.איי אחזקות בע"מ (להלן - ישיר אחזקות או החברה האם) מחזיקה בשיעור של 48.95%, צדדים קשורים נוספים מחזיקים כ- 0.61% מהון מניות החברה ושיעור החזקות הציבור הנו 50.44%.

בעלת השליטה בישיר אחזקות הינה חברת ביטוח ישיר השקעות פיננסיות בע"מ (להלן - ביטוח ישיר). בעלת השליטה בביטוח ישיר הינה חברת צור שמיר אחזקות בע"מ (להלן - צור שמיר). מניות צור שמיר רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית, אשר הובילו ברבעון הראשון להתמתנות ציפיות האינפלציה בעולם.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על חברת ביטוח.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

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

ב. עונתיות

1. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובריאות אינן מתאפיינות בעונתיות.

2. ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, כאשר הפרמיות ברבעון הראשון של השנה גבוהות מהפרמיות ברבעונים האחרים וזאת בעיקר בגלל חידוש הסכמי ביטוח של המבוטחים בתחילת שנה קלנדרית ולכן מייצגים עונתיות מסוימת. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

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

בחודש פברואר 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון).

מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

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

תיקון ל-12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה-IASB תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 12: מסים על ההכנסה (להלן - IAS 12 או התקן), אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במיסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 לתקן (להלן - התיקון).

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

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

תיקון ל-1 IAS הצגת דוחות כספיים

בחודש פברואר 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב-IFRS בעוד למונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1. התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה בדבר גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם - "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 17), ביום 20 באפריל 2023 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן - העדכון השלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים - עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022.

במסגרת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (ובהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024).

בהתאם לעדכון השלישי לעיל, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לשנת 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לעדכון השלישי. בנוסף, במסגרת העדכון השלישי עודכנו אבני הדרך ליישום התקנים בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

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

כחלק מתהליך אימוץ התקן, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

2.7	1.1	1.2	31 במרס 2023
2.1	1.2	1.5	31 במרס 2022
13.2	5.3	5.3	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

באור 3: - מגזרי פעילותא. החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

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

2. מגזר ביטוח בריאות

מגזר ביטוח בריאות כולל ביטוח הוצאות רפואיות, תאונות אישיות, מחלות קשות ונסיעות לחו"ל.

3. מגזר ביטוח כללי

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

- ענף רכב חובה

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

- ענף רכב רכוש

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

- ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות - ענף דירות, משכנתאות ועסקים קטנים.

- ענפים חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי בקשר עם הנכס שבוטח על ידו בפוליסת הרכוש שכיסוי זה נלווה אליו. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג' ואחריות מעבידים.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
656,190	-	497,734	68,627	89,829
92,123	-	75,467	4,338	12,318
564,067	-	422,267	64,289	77,511
38,077	9,525	21,459	1,646	5,447
691	-	-	-	691
18,808	-	14,033	1,161	3,614
370	370	-	-	-
622,013	9,895	457,759	67,096	87,263
503,016	-	419,115	36,389	47,512
59,838	-	51,270	1,786	6,782
443,178	-	367,845	34,603	40,730
109,985	-	72,428	13,622	23,935
43,434	600	25,834	7,876	9,124
4,675	3,603	945	42	85
601,272	4,203	467,052	56,143	73,874
20,741	5,692	(9,293)	10,953	13,389
533	590	696	(370)	(383)
21,274	6,282	(8,597)	10,583	13,006

ליום 31 במרס 2023

בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בריאות	ביטוח כללי בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לא מיוחס למגזרי פעילות	סך הכל
293,070	-	-	-	293,070
3,668,353	-	3,302,404	174,258	191,691

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

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 ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על

הכנסה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על

ההכנסה

התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי

השקעה תלויי תשואה

התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם

תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022					
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
570,132	-	420,864	64,461	84,807	פרמיות שהורווחו ברוטו
99,827	-	85,012	3,658	11,157	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
470,305	-	335,852	60,803	73,650	פרמיות שהורווחו בשייר
23,771	9,238	19,360	473	(5,300)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
749	-	-	-	749	הכנסות מדמי ניהול
18,444	-	13,579	857	4,008	הכנסות מעמלות
111	111	-	-	-	הכנסות אחרות
513,380	9,349	368,791	62,133	73,107	סך כל ההכנסות
421,645	-	362,147	32,886	26,612	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
53,370	-	44,224	2,067	7,079	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
368,275	-	317,923	30,819	19,533	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
108,857	-	69,379	13,352	26,126	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
40,156	577	23,865	6,822	8,892	הוצאות הנהלה וכלליות
6,330	5,204	1,076	15	35	הוצאות מימון
523,618	5,781	412,243	51,008	54,586	סך כל ההוצאות
(10,238)	3,568	(43,452)	11,125	18,521	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(9,615)	(6,558)	(3,769)	249	463	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(19,853)	(2,990)	(47,221)	11,374	18,984	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס 2022					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
315,396	-	-	-	315,396	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,511,852	-	3,218,080	149,333	144,439	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי מבוקר אלפי ש"ח	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
2,388,729	-	1,772,423	268,825	347,481	פרמיות שהורווחו ברוטו
395,454	-	332,024	16,013	47,417	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,993,275	-	1,440,399	252,812	300,064	פרמיות שהורווחו בשייר
122,678	48,744	90,833	1,827	(18,726)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,889	-	-	-	2,889	הכנסות מדמי ניהול
80,165	-	58,230	3,694	18,241	הכנסות מעמלות
270	270	-	-	-	הכנסות אחרות
2,199,277	49,014	1,589,462	258,333	302,468	סך כל ההכנסות
1,624,501	-	1,327,236	156,927	140,338	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה
131,685	-	98,375	11,043	22,267	בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,492,816	-	1,228,861	145,884	118,071	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
407,049	-	276,767	51,859	78,423	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
162,580	2,249	94,192	29,468	36,671	הוצאות הנהלה וכלליות
22,441	17,314	4,708	181	238	הוצאות מימון
1,582	1,582	-	-	-	הוצאות אחרות
2,086,468	21,145	1,604,528	227,392	233,403	סך כל ההוצאות
112,809	27,869	(15,066)	30,941	69,065	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(50,711)	(24,419)	(22,838)	(1,662)	(1,792)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
62,098	3,450	(37,904)	29,279	67,273	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר 2022					
מבוקר אלפי ש"ח					
294,225	-	-	-	294,225	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,496,376	-	3,137,686	174,245	184,445	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

סך הכל	ענפי חבויות אחרים(**)	ענפי רכוש ואחרים(*)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
691,053	6,019	77,096	441,206	166,732	פרמיות ברוטו
67,752	1,697	44,155	1,063	20,837	פרמיות ביטוח משנה
623,301	4,322	32,941	440,143	145,895	פרמיות בשייר
201,034	179	2,646	143,834	54,375	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
422,267	4,143	30,295	296,309	91,520	פרמיות שהורווחו בשייר
21,459	491	1,169	8,108	11,691	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,033	472	9,721	-	3,840	הכנסות מעמלות
457,759	5,106	41,185	304,417	107,051	סך כל ההכנסות
419,115	2,004	31,998	252,671	132,442	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
51,270	518	12,092	(61)	38,721	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
367,845	1,486	19,906	252,732	93,721	הוצאות הנהלה וכלליות
72,428	886	12,856	42,633	16,053	הוצאות מימון
25,834	311	4,404	14,692	6,427	סך כל ההוצאות
945	3	72	-	870	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
467,052	2,686	37,238	310,057	117,071	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(9,293)	2,420	3,947	(5,640)	(10,020)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
696	7	65	458	166	
(8,597)	2,427	4,012	(5,182)	(9,854)	
3,302,404	55,572	206,055	885,454	2,155,323	התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 במרס, 2023
2,184,162	47,363	118,068	885,763	1,132,968	התחייבות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 במרס, 2023

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים מענפי ביטוח דירות אשר הפעילות בגינם מהווה כ-92% מסך הפרמיות בענפים אלו.
 (**) ענפי חבויות ואחרים כוללים נתונים מענפי חבות צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגין חבות צד ג' מהווה כ-94% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022

סך הכל	ענפי חבויות אחרים(**)	ענפי רכוש ואחרים(*)	רכב רכוש	רכב חובה
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
481,600	5,778	66,993	283,912	124,917
79,291	1,311	33,366	877	43,737
402,309	4,467	33,627	283,035	81,180
66,457	154	3,034	39,683	23,586
335,852	4,313	30,593	243,352	57,594
19,360	508	994	6,485	11,373
13,579	246	6,112	-	7,221
368,791	5,067	37,699	249,837	76,188
362,147	3,101	20,078	212,056	126,912
44,224	331	9,143	(7)	34,757
317,923	2,770	10,935	212,063	92,155
69,379	857	12,152	40,360	16,010
23,865	312	3,625	13,561	6,367
1,076	3	74	35	964
412,243	3,942	26,786	266,019	115,496
(43,452)	1,125	10,913	(16,182)	(39,308)
(3,769)	(65)	(156)	(1,924)	(1,624)
(47,221)	1,060	10,757	(18,106)	(40,932)
3,218,080	52,350	198,556	733,086	2,234,088
1,915,070	45,175	108,459	733,367	1,028,069

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 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
 הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 במרס, 2022
התחייבות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 במרס, 2022

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים מענפי ביטוח דירות אשר הפעילות בגינם מהווה כ-90% מסך הפרמיות בענפים אלו.
 (**) ענפי חבויות ואחרים כוללים נתונים מענפי חבות צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגין חבות צד ג' מהווה כ-94% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
סך הכל	ענפי חבויות אחרים(**)	ענפי רכוש ואחרים(*)	רכב רכוש	רכב חובה
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,875,683	22,313	259,922	1,108,263	485,185
314,470	5,349	131,759	3,642	173,720
1,561,213	16,964	128,163	1,104,621	311,465
120,814	(222)	5,602	73,284	42,150
1,440,399	17,186	122,561	1,031,337	269,315
90,833	2,296	5,454	30,841	52,242
58,230	1,406	32,205	-	24,619
1,589,462	20,888	160,220	1,062,178	346,176
1,327,236	8,942	87,668	915,172	315,454
98,375	229	33,575	(11)	64,582
1,228,861	8,713	54,093	915,183	250,872
276,767	3,579	48,844	152,990	71,354
94,192	1,246	14,785	53,453	24,708
4,708	20	379	403	3,906
1,604,528	13,558	118,101	1,122,029	350,840
(15,066)	7,330	42,119	(59,851)	(4,664)
(22,838)	(352)	(2,219)	(12,766)	(7,501)
(37,904)	6,978	39,900	(72,617)	(12,165)
3,137,686	54,713	193,776	771,628	2,117,569
1,983,358	47,240	112,779	771,894	1,051,445

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 וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה 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
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
 הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2022
 התחייבות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 בדצמבר, 2022

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים מענפי ביטוח דירות אשר הפעילות בגינם מהווה כ-91% מסך הפרמיות בענפים אלו.
 (**) ענפי חבויות ואחרים כוללים בעיקר נתונים מענף חבות צד ג' אשר הפעילות בגינו מהווה כ-94% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה	
סך הכל	קבוצתי	פרט	משנת	עד שנת
			2004	2003
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
89,829	651	84,662	4,277	239
691	-	-	651	40
46,389	1,590	37,651	7,075	73
1,123	-	-	1,123	-
13,002	-	-	13,002	-
13,006	(885)	14,133	(545)	303

פרמיות ברוטו
דמי ניהול קבועים
תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי השקעה
תקבולים בגין חוזי השקעה
שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

פרמיות ברוטו

דמי ניהול קבועים

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי השקעה

תקבולים בגין חוזי השקעה

שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח

רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022

פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה	
סך הכל	קבוצתי	פרט	משנת	עד שנת
			2004	2003
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
84,807	-	79,709	4,807	291
749	-	-	703	46
28,308	1,926	26,654	(192)	(80)
(1,696)	-	-	(1,696)	-
14,923	-	-	14,923	-
18,984	(1,923)	19,656	933	318

פרמיות ברוטו
דמי ניהול קבועים
תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי השקעה
תקבולים בגין חוזי השקעה
שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

פרמיות ברוטו

דמי ניהול קבועים

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי השקעה

תקבולים בגין חוזי השקעה

שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח

רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		פוליסות ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת 2003	משנת 2004	פרט	קבוצתי	סך הכל	
		מבוקר			
		אלפי ש"ח			
1,085	18,462	327,934	-	347,481	פרמיות ברוטו
174	2,715	-	-	2,889	דמי ניהול קבועים
603	1,815	142,714	1,655	146,787	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	(6,449)	-	-	(6,449)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
-	46,255	-	-	46,255	תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודות ביטוח
113	2,649	66,161	(1,650)	67,273	רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

ה. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

ז"א	ז"ק	סה"כ	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
66,161	2,508	68,669	פרמיות ברוטו (*)
34,954	1,435	36,389	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
10,163	420	10,583	רווח כולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) כולל פוליסות פרט בלבד.

הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ה. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות (המשך)

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022

ז"א	ז"ק	סה"כ
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
63,765	731	64,496
32,560	326	32,886
11,063	311	11,374

פרמיות ברוטו (*)

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח ברוטו

רווח כולל מעסקי ביטוח בריאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

ז"א	ז"ק	סה"כ
	מבוקר	
	אלפי ש"ח	
259,378	9,648	269,026
154,048	2,879	156,927
24,721	4,558	29,279

פרמיות ברוטו (*)

תשלומים ושינוי בהתחייבויות

בגין חוזי ביטוח ברוטו

רווח כולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) כולל פוליסות פרט בלבד.

הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לזמן ארוך הינו תאונות אישיות, ולזמן קצר הינו נסיעות לחו"ל.

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 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
145,731	163,378	145,899	נכסי חוב סחירים
23,716	19,388	20,185	נכסי חוב שאינם סחירים
22,147	27,970	18,010	מניות
96,022	98,875	103,336	השקעות פיננסיות אחרות
287,616	309,611	287,430	סך הכל השקעות פיננסיות
6,646	5,788	5,673	מזומנים ושווי מזומנים
294,262	315,399	293,103	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה להלן 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.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

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 מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 31 במרס 2023			
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
145,899	-	-	145,899
20,185	7	20,178	-
18,010	743	-	17,267
103,336	27,937	8,983	66,416
287,430	28,687	29,161	229,582

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך-הכל

ליום 31 במרס 2022			
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
163,378	-	-	163,378
19,388	41	19,347	-
27,970	318	-	27,652
98,875	21,792	10,741	66,342
309,611	22,151	30,088	257,372

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2022			
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
145,731	-	-	145,731
23,716	56	23,660	-
22,147	723	-	21,424
96,022	27,554	9,622	58,846
287,616	28,333	33,282	226,001

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך-הכל

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

נכסי חוב שאינם סחירים	מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סך הכל
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

56	723	27,554	28,333	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
-	-	104	104	רכישות
(36)	-	-	(36)	מכירות / פדיונות
(13)	20	279	286	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
7	743	27,937	28,687	יתרה ליום 31 במרס, 2023
(30)	20	279	269	סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 במרס, 2023

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

נכסי חוב שאינם סחירים	מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סך הכל
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			

33	311	19,874	20,218	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
-	-	76	76	רכישות
8	7	1,842	1,857	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
41	318	21,792	22,151	יתרה ליום 31 במרס, 2022
8	7	1,842	1,857	סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 במרס, 2022

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

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

סך הכל	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
20,218	19,874	311	33	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
4,350	4,017	333	-	רכישות
3,765	3,663	79	23	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
28,333	27,554	723	56	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
3,765	3,663	79	23	סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2022

במהלך שנת 2022 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2023

סך הכל	מוצגות בעלות מופחתת	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,012,028	67,993	-	944,035	נכסי חוב סחירים (1)
1,095,408	1,095,408	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
36,388	-	36,388	-	מניות (3)
529,011	-	529,011	-	אחרות (4)
2,672,835	1,163,401	565,399	944,035	סך הכל

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ליום 31 במרס 2022

סך הכל	מוצגות בעלות מופחתת	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
769,331	80,512	-	688,819	נכסי חוב סחירים (1)
1,339,691	1,339,691	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
43,670	-	43,670	-	מניות (3)
378,235	-	378,235	-	אחרות (4)
<u>2,530,927</u>	<u>1,420,203</u>	<u>421,905</u>	<u>688,819</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	מוצגות בעלות מופחתת	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,030,535	70,832	-	959,703	נכסי חוב סחירים (1)
1,124,946	1,124,946	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
55,894	-	55,894	-	מניות (3)
415,728	-	415,728	-	אחרות (4)
<u>2,627,103</u>	<u>1,195,778</u>	<u>471,622</u>	<u>959,703</u>	סך הכל

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 31 במרס				אגרות חוב ממשלתיות נכסי חוב אחרים: נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה סך הכל נכסי חוב סחירים יתרת הפרשה להפסדי אשראי
2022	2023	2022	2023	
עלות מופחתת		הערך בספרים		
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
311,341	581,429	312,062	566,332	
450,833	462,200	(*457,269	(*445,696	
762,174	1,043,629	769,331	1,012,028	
		1,362	1,285	

(*) כולל נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת בסך 67,993 אלפי ש"ח (80,512 אלפי ש"ח אשתקד) אשר שווים ההוגן 64,365 אלפי ש"ח (85,473 אלפי ש"ח אשתקד).

ליום 31 בדצמבר		
2022		
הערך בספרים	עלות מופחתת	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
529,145	543,723	אגרות חוב ממשלתיות
		נכסי חוב אחרים:
(*501,390	518,946	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,030,535	1,062,669	סך הכל נכסי חוב סחירים
1,396		יתרת הפרשה להפסדי אשראי

(*) כולל נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת בסך 70,832 אלפי ש"ח אשר שווים ההוגן 69,193 אלפי ש"ח.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס			
2022	2023	2022	2023
שווי הוגן		הערך בספרים	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
514,116	547,934	495,609	567,448
879,653	515,684	844,082	527,960
1,393,769	1,063,618	1,339,691	1,095,408
		8,085	6,918

שאינם ניתנים להמרה
מוצגים כהשקעות
במכשירי חוב בעלות
מופחתת, למעט פקדונות
בבנקים
פיקדונות בבנקים
סך הכל נכסי חוב שאינם
ניתנים להמרה
יתרת הפרשה להפסדי
אשראי

ליום 31 בדצמבר 2022	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
630,072	637,154
483,941	487,792
1,114,013	1,124,946
	8,367

שאינם ניתנים להמרה
מוצגים כהשקעות במכשירי חוב בעלות מופחתת, למעט
פקדונות בבנקים
פיקדונות בבנקים
סך הכל נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה
יתרת הפרשה להפסדי אשראי

(3) מניות

ליום 31 במרס			
2022	2023	2022	2023
עלות		הערך בספרים	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
20,923	6,891	32,474	7,188
11,196	28,649	11,196	29,200
32,119	35,540	43,670	36,388

מניות סחירות
מניות שאינן סחירות
סך הכל מניות

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022	
הערך	עלות
בספרים	מבוקר
אלפי ש"ח	
27,470	18,413
28,424	27,888
55,894	46,301

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

(4) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס			
2022	2023	2022	2023
עלות	הערך	בספרים	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח			
77,762	170,894	90,961	179,995
240,138	318,439	287,274	349,016
317,900	489,333	378,235	529,011

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2022	
הערך	עלות
בספרים	מבוקר
אלפי ש"ח	
83,934	79,120
331,794	295,624
415,728	374,744

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל וקרנות השקעה.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 31 במרס 2023			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
944,035	-	-	944,035
36,388	29,200	-	7,188
529,011	266,748	82,268	179,995
1,509,434	295,948	82,268	1,131,218
1,128,575	188	1,063,237	65,150

נכסי חוב סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך הכל

נכסי חוב שאינם סחירים ונכסי חוב
סחירים אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן
(ב' לעיל)

ליום 31 במרס 2022			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
688,819	-	-	688,819
43,670	11,196	-	32,474
378,235	202,725	84,549	90,961
1,110,724	213,921	84,549	812,254
1,479,242	3,486	1,390,283	85,473

נכסי חוב סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך הכל

נכסי חוב שאינם סחירים ונכסי חוב
סחירים אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן
(ב' לעיל)

ליום 31 בדצמבר 2022			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
959,703	-	-	959,703
55,894	28,424	-	27,470
415,728	255,821	75,973	83,934
1,431,325	284,245	75,973	1,071,107
1,183,206	1,504	1,112,509	69,193

נכסי חוב סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סך הכל

נכסי חוב שאינם סחירים ונכסי חוב
סחירים אשר ניתן גילוי של שווים ההוגן
(ב' לעיל)

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן המסווגים לרמה 3

סך הכל	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
284,245	255,821	28,424	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
9,345	9,345	-	רכישות
(92)	(92)	-	מכירות / פדיונות
2,450	1,674	776	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
295,948	266,748	29,200	יתרה ליום 31 במרס, 2023
			סך הרווחים לתקופה שלא מומשו
			ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים
2,473	1,697	776	המוחזקים נכון ליום 31 במרס, 2023

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

סך הכל	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
201,353	190,390	10,963	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
3,410	3,410	-	רכישות
(71)	(71)	-	מכירות / פדיונות
9,229	8,996	233	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
213,921	202,725	11,196	יתרה ליום 31 במרס, 2022
			סך הרווחים לתקופה שלא מומשו
			ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים
9,253	9,020	233	המוחזקים נכון ליום 31 במרס, 2022

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן המסווגים לרמה 3 (המשך)

מניות	השקעות פיננסיות אחרות	סך הכל
מבוקר		
אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	190,390	201,353
רכישות	46,243	61,001
מכירות / פדיונות	(330)	(330)
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד	19,518	22,221
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	255,821	284,245
סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2022	19,638	22,341
2,703		

במהלך שנת 2022 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. התחייבויות פיננסיות

1. פרוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס			
2022	2023	2022	2023
שווי הוגן		הערך בספרים	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
653,876	437,447	660,332	485,481
-	-	71,549	68,505
502	-	502	-
654,378	437,447	732,383	553,986

התחייבויות פיננסיות
המוצגות בעלות מופחתת:
(1) כתבי התחייבויות נדחים
(2) התחייבות בגין חכירה
תמורה מותנית
סך הכל התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר	
2022	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
442,468	482,140
-	69,879
442,468	552,019

התחייבויות פיננסיות
המוצגות בעלות מופחתת:
(1) כתבי התחייבות נדחים
(2) התחייבות בגין חכירה
סך הכל התחייבויות פיננסיות

(1) לפרטים בדבר קביעת השווי ההוגן של כתבי ההתחייבות הנדחים, ראה סעיף ה' להלן.

(2) לא נדרש גילוי על השווי ההוגן.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות וחלוקה לרמות

להלן פירוט מדרג השווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת אשר ניתן גילוי לגבי שווין ההוגן:

ליום 31 במרס 2023				כתבי התחייבות נדחים
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
437,447	-	-	437,447	

ליום 31 במרס 2022				תמורה מותנית כתבי התחייבות נדחים
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
502	502	-	-	
653,876	-	-	653,876	

ליום 31 בדצמבר 2022				כתבי התחייבות נדחים
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
442,468	-	-	442,468	

ה. טכניקות הערכה

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

נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן שלהם ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם (לעניין השווי ההוגן העודף ראו גם ביאור ג'). שעורי 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 ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים.

באור 5: - הון ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הוןההון הנדרש והקיים של החברה

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך ולהרחיב את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה). דירקטוריון החברה קבע יעד ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי II (להלן - יעד הון) - ראה סעיף ג', להלן.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (מכשירי הון רובד 2 והון משני מורכב).

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 לעמידה בדרישות ההון 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 למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2022 - 90% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2021 - 85%); יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

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

החברה בחרה בחלופה הראשונה.

2. דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2024, על סוגים מסוימים של השקעות.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

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

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022, שפורסם ביום 23 במאי 2023, לחברה עודף הון עם וללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסיות 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 ההתפתחות 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 שהתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים קיימת הפניית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחשיפה להתחייבויות תלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

לפרוט נוסף ראו סעיף 2.3.1 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2022 שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

ג. יחס כושר פירעון לעניין חלוקת דיבידנד

לחברה מדיניות דיבידנד לפיה, בכפוף להוראות כל דין ושיקול דעת הדירקטוריון, תחלק החברה דיבידנדים בסך שלא יפחת מ- 50% מרווחיה השנתיים, כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

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 משטר סולבנסיות בשיעור של לפחות 100% לאחר ביצוע החלוקה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. בחודש אוקטובר 2020, קבע דירקטוריון החברה כי יעד יחס כושר הפירעון לא יפחת משיעור של 120% על פי הוראות משטר הסולבנסיות, ללא התחשבות בהוראות המעבר המפורטות בסעיף ב' ו-ב'2' לעיל.

מובהר כי אין ודאות כי החברה תעמוד ביחס כושר פירעון זה בכל נקודת זמן.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב ומהיעד שקבע הדירקטוריון.

לפרטים בדבר דיבידנד שהוכרז בתקופת הדוח, ראו באור 7א' להלן.

א. תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות

כמות הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד חברות שונות ובכלל זה החברה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן - "חוק תובענות ייצוגיות") יוצר לחברה פוטנציאל חשיפה להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגדה.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית (להלן - "בקשת האישור" או "שלב האישור"). אם בקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. החלטה בשלב האישור המקבלת את הבקשה מביאה לבירור התובענה הייצוגית לגופה (להלן - "שלב התובענה כייצוגית"), אך ניתן להגיש עליה בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור.

על פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור, או כזה המכריע בתובענה לאחר שאושרה 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.

הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות שאושרו כייצוגיות, המפורטות להלן, מצויות בשלבים שונים של התדיינות.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות, המפורטות להלן, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות בהן ביחס לתביעות, כולן או חלקן, יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה ידחו, בחלקן או במלואן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. במקרה בו, במי מההליכים הנ"ל, שבהם יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה.

1. ביום 7 בדצמבר 2011 הוגשה לביהמ"ש המחוזי מרכז תביעה כנגד החברה וכן בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בטענה שהחברה נוהגת לחדש את ביטוחי הרכב-רכוש של לקוחותיה ללא אישורם, שלא כדין, וכאשר הם מבקשים לבטל את החידוש מוחזרת להם הפרמיה שנגבתה ללא תוספת הפרשי הצמדה וריבית. כמו כן, מי שמחודשת לו הפוליסה כאמור ללא יצירת קשר עם החברה, אינו נהנה מהנחות חידוש שהיה מקבל בקלות לו היה יוצר קשר עם החברה.

התביעה הוגשה בשם שתי קבוצות. אחת, המורכבת מכל לקוחות החברה אשר פוליסת הרכב רכוש שלהם חודשה באופן אוטומטי ללא קבלת הסכמתם הפוזיטיבית. לגביהם התבקש להשיב להם את מלוא הפרמיה או - לגבי מי שיוכח כי רצו בחידוש, להשיב להם את גובה ההנחה שהיו מקבלים לכאורה לו היה נוצר איתם קשר בחידוש, בגובה של 11.5% מסכום הפרמיה; הקבוצה השנייה מורכבת מכל לקוחות החברה אשר החברה השיבה להם כספים בערכים נומינליים בלבד, ללא הפרשי הצמדה וריבית, לרבות בגין חידוש אוטומטי של פוליסת ביטוח. לגביהם התבקשה השבת ההפרשים האמורים.

התביעה האישית עמדה על סך 5,441 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית העמידה את סך התביעה בהתייחס לחברה על 200,000 אלפי ש"ח.

ביום 27 באוקטובר 2016 הכריע בית המשפט בבקשה לאישור ודחה אותה הן לגבי הטענה לאי חוקיות החידוש האוטומטי, והן לגבי הטענות להנחות והטבות שהיו המחודשים מקבלים לו היו מבצעים את החידוש באופן אקטיבי.

הבקשה לאישור כייצוגית התקבלה ביחס לטענה שבמקרה של ביטול חידוש על ידי מבוטח הוא היה זכאי להחזר הפרמיה, ככל שלא הושבה לו, וביחס לטענה שלהחזר כזה היה על החברה לצרף הפרשי ריבית.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

1. (המשך)

ביום 4 בפברואר 2020, במסגרת פסק דין בערעור לביהמ"ש העליון, שהוגש על ידי המבקשים, נקבע כי יש מקום לדון כייצוגית גם בטענה לפיה אסור היה לחברה לחדש פוליסות באופן אוטומטי. שאר הטענות לגבי הנחות נדחו גם בבית המשפט העליון.

התיק הוחזר לדיון בכל טענות הצדדים בסוגיה זו במסגרת דיון בתביעה כייצוגית, לרבות ביחס לדיון שחל באותה העת, והקבוצה הוגדרה על ידי בית המשפט העליון כך: כל לקוח של החברה אשר פוליסת ביטוח הרכב (רכוש) שלו חודשה באופן אוטומטי עד למועד הגשת הבקשה לאישור התובענה הייצוגית (קרי עד 11 בדצמבר 2011), שלא בהסכמתו. זאת, בין אם הומצאה לו פוליסת הביטוח בסמוך לאחר החידוש, ובין אם לאו.

בעקבות פסק דין זה נתן בית המשפט המחוזי הנחיות להמשך ניהול הדיון בתביעה. ביום 12 במרס 2020 הגישה החברה בקשה לדיון נוסף על פסק הדין של בית המשפט העליון. ביום 3 במרס 2021, ניתנה החלטה הדוחה את הבקשה לקיום דיון נוסף אך מבהירה את גדר האפשרות להשלים את הדיון והטיעון במסגרת התיק העיקרי. כתב הגנה בתביעה בבית המשפט המחוזי הוגש ביום 25 במאי 2020 ומאז מתנהלים בתיק הליכים מקדמיים. במסגרת זו ביקשו התובעים להרחיב את הקבוצה כך שתכלול אוכלוסייה כאמור עד ליום אישור התביעה כייצוגית, דהיינו עד אוקטובר 2016, ולמצער עד ליום 31 במאי 2015 אז נכנס חוזר חידושים לתוקף. בקשה זו נדחתה על ידי בית המשפט ביום 1 בפברואר 2023. ביום 30 במרס 2023 הגישו התובעים ערעור על החלטה זו. דיון בערעור זה קבוע ליום 26 באוקטובר 2023.

2.

ביום 8 בספטמבר 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה בטענה שהחברה מפרה את חובתה לצרף ריבית צמודה כדין בגין תגמולי ביטוח המשולמים על ידה, כפי שהמבקשת מפרשת את ההוראה. בקשה כזו הוגשה במקביל נגד חברות ביטוח נוספות והדיון בהן מתנהל במאוחד (להלן: "הבקשה המאוחדת").

חברי הקבוצה אשר בשמם מעוניינת המבקשת לפעול הינם כל מי שקיבל במהלך שבע השנים שקדמו הגשת תובענה זו, או למצער - במהלך שלוש השנים שקדמו להגשה, ועד לקבלת פסק דין בתביעה זו, תגמולי ביטוח מהחברה מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית בהתאם לחישוב ופרשנות המבקשת את הוראות הדין בנושא.

סכום התובענה האישית של המבקשת עומד על 47.83 ש"ח - במקרה בו הריבית מחושבת החל ממועד קרות מקרה הביטוח, או 20.98 ש"ח - במקרה בו הריבית מחושבת החל מתום 30 ימים מיום מסירת התביעה. סכום התובענה הייצוגית מוערך בסכום של כ-30,000 אלפי ש"ח.

הבקשה המאוחדת הוגשה כנגד החברה לאחר שבקשה דומה נגד מספר חברות ביטוח כבר אושרה כייצוגית בבית המשפט המחוזי ("הבקשה המוקדמת"). ביום 1 במרס 2021 פורסם פסק דין חלקי בבקשה המוקדמת, שאימץ את ההחלטה שאישרה את הבקשה המקבילה ונתן הנחיות לבדיקת סוגיית הנזק. למיטב ידיעת החברה, החברות שנגדן ניתן פסק הדין החלקי הנ"ל הגישו עליו, ביום 18 במאי 2021, ערעור לבית המשפט העליון.

ביום 26 במאי 2021 ניתנה החלטה המאשרת את הבקשה המאוחדת כייצוגית בהסתמך גם על עמדת בית המשפט המחוזי בבקשה המוקדמת. בעקבות זאת הוגשו ביום 15 בדצמבר 2021 כתבי הגנה מטעם הנתבעות בבקשה המאוחדת, כולל החברה. ביום 31 במרס 2022 החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בבקשה המאוחדת עד להכרעה בבקשת רשות הערעור שהוגשה במסגרת הבקשה המוקדמת, ועל ניהול משותף שלהן בבוא העת. ביום 10 בנובמבר 2022 או בסמוך לכך דחה ביהמ"ש העליון את בקשת רשות הערעור בנימוק שאין הצדקה להכרעה בשאלת החבות בשלב זה ונכון לחכות לפסק הדין הסופי, על אף העלות הכרוכה בבירור היקף הנזק הנטען. לאור זאת החליט בית המשפט המחוזי, ביום 22 לנובמבר 2022, לאחד בפועל את הדיון בשתי התביעות אך בפועל הדיונים מתקיימים עדיין בנפרד בשל טענות הנתבעות בבקשה המאוחדת כי

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

2. (המשך)

שלבי הדיון שונים ויש ליתן להן את יומן בביהמ"ש. התיק קבוע להגשת טיעונים לצורך החלטה בנושא זה. ביום 8 במאי 2023, לאחר שהוגשו טיעוני הצדדים בקשר עם סוגיית איחוד התביעות, החליט בית המשפט לנהל אותן בנפרד על מנת לאפשר לנתבעות, שהחברה הינה אחת מהן, להתגונן כראוי מהתביעה. התיק קבוע לקדם משפט ליום 23 בנובמבר 2023.

3. ביום 29 בספטמבר 2015 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב כנגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית בטענה שהחברה מפרה הוראות דין שונות לגבי חישוב שכר והפרשות פנסיוניות לעובדיה.

המבקשים מבקשים לייצג קבוצות עובדים שונות בהתייחס לכל אחת מטענות ההפרה שהם מייחסים לחברה, ביחס לתקופה של שבע השנים שקדמו להגשת התובענה.

סכום התובענה הייצוגית מוערך על ידי המבקשים בסך כולל של כ-13,699 אלפי ש"ח.

ביום 21 במאי 2018 דחה בית הדין את הבקשה לאישור הבקשה כייצוגית וחייב את המבקשים בהוצאות. ביום 20 ביוני 2018 הוגש ערעור על החלטה זו לבית הדין הארצי, אשר הורה למערערים להגישו מחדש כדין עד ליום 15 בנובמבר 2018. ביום 18 במרס 2019 התקיים דיון בבית הדין אשר החליט, ביום 25 ביוני 2019, לעכב את ההכרעה בו עד לאחר ההכרעה בעתירה לבג"ץ שהוגשה ביחס להכרעה בעניין קסטרו. בעקבות החלטת בג"ץ בעניין קסטרו להחזיר את הדיון לבית הדין האזורי, מבלי שנקבעו בהחלטה קביעות משפטיות בקשר למחלוקות שבבקשה דכאן, התקיים דיון בערעור בבית הדין הארצי ביום 16 בפברואר 2023 והדין ממתיך להכרעה.

4. ביום 1 בדצמבר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה בטענה שהחברה מחדשת את פוליסת ביטוח הדירה של מבוטחיה תוך העלאת דמי הביטוח וזאת ללא קבלת הסכמה של המבוטחים הן לחידוש הפוליסה והן להעלאת דמי הביטוח.

עילות התביעה הנטענות הן הפרת חובה חקוקה, הפרת חוזרי הפיקוח בנושא חידושים, הפרת חוק חוזה ביטוח, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות תום לב ועוד.

הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה לא צוין. הנזק האישי הנטען כלפי החברה הינו בסך של 1,890 ש"ח.

הסעדים המבוקשים הינם: השבת סכומים שנגבו לפי הטענה ביתר ושלא כדין, מתן צו המורה על הפסקת התנהלות זו וסעדים נלווים שונים.

ביום 17 בדצמבר 2020 ניתנה החלטה המאשרת את ניהול התביעה כייצוגית. ביום 14 בפברואר 2021 הגישה החברה לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור ("בר"ע") ובקשה לעיכוב ביצוע ההחלטה עד להכרעה בה. ביום 8 במרס 2021, לאחר שהחברה כבר הגישה כתב הגנה בתיק העיקרי, התקבלה הבקשה לעיכוב ביצוע של ההליכים עד להכרעה בבר"ע. ביום 30 באוגוסט 2022 ניתנה החלטה הדוחה את הבר"ע וההליך בביהמ"ש המחוזי התחדש. בעקבות קדם משפט שהתקיים בתיק נקבע התיק לסיכומים והחלטה לגבי הגדרת חברי הקבוצה.

5. ביום 8 בינואר 2017 או בסמוך לכך הוגשה בקשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה בטענה לפיה אי עדכון תעריף הביטוח במהלך תקופת הביטוח, כאשר התעריף בעת רכישת הפוליסה התבסס על נתון של גיל וותק נהיגה, שמטבעו התעדכן במהלך תקופת הביטוח, וכאשר בחברה יש לכאורה נוהג לאפשר עדכון כזה ללקוחות שמבקשים זאת, אינו לגיטימי. התביעה הוגשה כנגד מספר חברות, לאחר אישור ייצוגית בנקודה זו כנגד חברת ביטוח אחרת (להלן: "הייצוגית המוקדמת").

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

5. (המשך)

עילות התביעה הנטענות הן הפרת חובות תום לב, זהירות ואמון מוגבר החלים לטענת המבקשים על חברות ביטוח, עשיית עושר ולא במשפט, אי גילוי, הפרת חובה חקוקה, ועוד.

חברי הקבוצה אותם מבקשים המבקשים לייצג הינם כל מי שרכש ביטוח חובה מקיף או צד שלישי לרכב מאת מי מהנתבעות במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התביעה, ואשר במהלך תקופת הביטוח השתנה גילו, או בשל משך הזמן בו החזיק ברישיון נהיגה היה זכאי להפחתה בתעריף פרמית הביטוח, אך המבטחת נמנעה מלהפחית לו את דמי הביטוח (הפרמיה) בהתאם, למרות הפרקטיקה הנהוגה אצלה בעניין זה.

הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה מסתכם לפי אומדן המבקשים בסכום של 12,250 אלפי ש"ח. הנזק האישי הנטען כלפי החברה הינו בסך של 225.76 ש"ח.

הסעדים המבוקשים הינם: השבת סכומים שנגבו לפי הטענה ביתר ושללא כדין, מתן צו המורה על שינוי התנהלות זו וגילוי ויישום המדיניות הנטענת ביחס לכל המבוטחים וסעדים נלווים שונים.

ביום 16 בפברואר 2022 ניתן פסק דין הדוחה את הייצוגיות המוקדמת לגופה, וקובע כי תמחור הפוליסה נקבע במועד רכישה ואין מקום לשנותו במהלך תקופת הביטוח בשל שינויים שחלו במהלכה, לטוב או לרע, וגם אם הנתבעת מאפשרת שינויים כאלה, אין בכך כדי לייצר חובה שלה לאפשר זאת או להציע אפשרות כזו למבוטחיה, וכי חוב כזה עלול לפגוע בחברי הקבוצה שכן הוא ישפיע על התמחור כולו, ולא דווקא לטובתם. לאור פסק הדין שניתן בייצוגיות המוקדמת, הגישו המבקשים בקשה לעיכוב ההליכים בתיק בשל כוונתם להגיש ערעור על ההכרעה בייצוגיות המוקדמת ועד להכרעה בו, ובית המשפט נעתר לבקשתם זו בישיבה שהתקיימה ביום 20 במרס 2022. ערעור כאמור הוגש ביום 25 באפריל 2022 ודין בו צפוי להתקיים ביום 10 באוקטובר 2023. לאור זאת נקבע התיק לתזכורת ליום 1 בנובמבר 2023.

6.

ביום 1 בפברואר 2017 או בסמוך לכך הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה בטענה העיקרית שהחברה, שלא כדין, משווקת את פוליסת הביטוח המקיף לרכב בחבילה אחת עם כתבי שירות מסויימים מבלי לפרט את המחיר הנפרד של הביטוח ושל כתבי השירות, מבלי להציע למבוטח אפשרות בחירה בין שני ספקים ותוך יצירת מצג של חובה לרכוש את הכל בצוותא חדא, ובכך מונעת ממבוטחיה לבחור האם לרכוש את המוצר כחבילה או לרכוש את השירותים בנפרד מספקים שונים ובעלות שונה.

עילות התביעה הנטענות הן הפרת הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, חוק חוזה ביטוח וחוזרים שונים של רשות הפיקוח, דיני החוזים הכלליים, ביצעו עוולות שונות הקבועות בפקודת הנזיקין, ועשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניינת המבקשת לייצג הינם כל מי שרכש מהחברה כתבי שירות במסגרת פוליסת ביטוח הרכב, לרבות כתבי שירות מסוג שירותי דרך גרירה ו/או כיסוי לתיקון פנסים ומראות ו/או שירות תיקון שמשות ו/או שירות רכב חלופי במקרה של תאונה או גניבה.

הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה מוערך על ידי המבקשת בלמעלה מ-2,500 אלפי ש"ח כאשר הנזק האישי הנטען כלפי החברה עומד על סך של 28 ש"ח.

הסעדים המבוקשים הינם קביעת פיצוי על הנזק שנגרם לקבוצה, וסעדים נלווים שונים.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

6. (המשך)

ביום 19 ביוני 2022 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה הוא מאשר את הבקשה לדיון כייצוגית אך דוחה את תביעת המבקשת וקובע כי אינה כשירה לייצג את הקבוצה ולפיכך הוא מורה על הגשת הצעה להחלפתה בתובע ייצוגי אחר. ביום 1 בספטמבר 2022 הוגשה בקשה למינוי תובע ייצוגי חלופי וביום 14 בנובמבר 2022 ניתנה החלטה המאשרת את החלפת התובע הייצוגי וקובעת מועדים להגשת כתבי טענות מתוקנים בהתאם. בקשת רשות ערעור שהגישה החברה על אישור ההחלפה מבלי שהתקיים דיון בבקשה נדחה על ידי ביהמ"ש העליון ולפיכך הגישה החברה את הגנתה ביום 9 בפברואר 2023. התובע הגיש כתב תשובה ביום 13 באפריל או בסמוך לכך. תזכורת פנימית נקבעה ליום 20 ביולי 2023.

7. ביום 19 באוגוסט 2019 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה לביהמ"ש המחוזי מרכז נגדה ונגד 4 חברות ביטוח נוספות (להלן: "הנתבעות").

עילות התביעה הנטענות הן הפרה של חוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, דיני החוזים הכלליים, דיני עשיית עושר ועוד.

חברי הקבוצה אותם מעוניינים המבקשים לייצג, הוא כל מבוסחי הנתבעות בביטוח מקיף לרכב שרכשו עם הפוליסה גם כתבי שירות, אשר נגרם לרכבם אירוע ביטוח מסוג "אובדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", והנתבעות גבו מהם דמי ביטוח מלאים בגין התקופה שלאחר ביטול הסכם הביטוח עקב מקרה הביטוח האמור - גם ביחס לכתבי השירות.

המבקשים מצהירים כי אינם יודעים לאמוד את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אך מעריכים את הנזק האישי הנטען כלפי החברה עומד על סך של 173 ש"ח.

הסעדים המבוקשים הם להכיר בתביעה כייצוגית, להגדיר את הקבוצה, להשיב את הסכומים שנגבו, לפי הטענה, ביתר ושלא כדין, לקבוע חובת השבה מקבילה גם לעתיד, וכן סעדים נלווים שונים.

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו ביום 22 בינואר 2020. ביום 24 בנובמבר 2020 הורה בית המשפט לרשות הפיקוח להגיש עמדה ביחס לסוגיות מושא בקשת האישור ועמדה זו הוגשה ביום 14 בפברואר 2021. הצדדים הגישו התייחסותם לתגובה זו, וביום 9 בינואר 2022 התקיים דיון בנושא בפני בית המשפט. בעקבותיו, פנה בית המשפט, ביום 2 בפברואר 2022, ליועץ המשפטי לממשלה בבקשה להבהרת עמדת המדינה לאור העמדות המשפטיות הסותרות של המבקשת ושל רשות שוק ההון. ביום 8 ביוני 2022 הודיעה היועמ"ש כי היא אינה מוצאת שסתירה כאמור מצדיקה התייבבותה להליך והבעת עמדה בו וכי ניתן להכריע בתיק על בסיס פרשנות בית המשפט את הדין. דיון הוכחות בתיק התקיים ביום 18 בינואר 2023 והתיק קבוע להגשת סיכומים.

8. בימים 17-19 באפריל 2020 הוגשו כנגד החברה, וכנגד כמעט כל יתר חברות הביטוח בישראל, לרבות הפול, 3 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בטענה דומה, ולפיה - נוכח מגבלות התנועה שהוטלו בישראל עקב התפרצות מגפת הקורונה, פחתה הנסועה ופחת, ביחס לביטוחי דירות, הסיכון לפריצות לבתים, ולפיכך פחת הסיכון הביטוחי בביטוחי רכב רכוש, חובה ותכולת דירה, ועל כן היה על החברות, מיוזמתן, להפחית את פרמית ביטוח שגבו מכל מבוסחיהן בהתאם, אך הן הפרו את חובתן הנטענת לעשות זאת. התביעות הוגשו בבתי המשפט המחוזיים בתל אביב, מרכז וחפיפה.

במקביל הוגשה בקשה בטענות דומות, אך לא כנגד החברה, בקשר עם ביטוח בתי עסק (בקשת בתי עסק).

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

8. (המשך)

עילות כל התביעות הן בעיקרן הפרה נטענת של הוראות סעיפים 16 ו-20 לחוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, דיני החוזים הכלליים, פקודת הנזיקין ודיני עשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצות אותם מעוניינים המבקשים בבקשות אלה לייצג, מוצר הביטוח לגביו הוגשה התביעה, סכומי התביעה האישית של כל אחד מהם כלפי החברה, וסכום התביעה הכולל כלפי החברה של כל אחד מהם, הם כדלקמן:

סכום תביעה	סכום תביעה		
קבוצתי	אישית	סוג המוצר	בימ"ש מחוזי
(אלפי ש"ח)	(ש"ח)		
117,767	186	רכב רכוש, חובה, תכולת דירה	תל אביב
137,738	135	רכב רכוש, חובה	מרכז
160,000	262	רכב רכוש, חובה	חיפה

הסעדים המבוקשים ביחס לתביעות אלה הם בעיקרם לקבל את טענת המבקשים ולחייב את החברות לבצע החזר פרמיה כנתבע.

ביום 22 לפברואר 2021 ניתנה החלטה בבקשה לפי סעיף 7(ב), אשר הורתה על פיצול הדיון בבקשות האישור בנושאי רכב ודירה ואיחוד התובענות בחס לביטוחי רכב כך שעניינן ייוצג על ידי תובענה אחת בלבד, ואילו דירה – על ידי אחרת. ביהמ"ש הורה על מועדים להגשת כתבי תביעה ובקשות אישור מתוקנים ולהגשת כתבי תשובה ביחס אליהם. מגישי הבקשה, שביהמ"ש הורה למחוק או לאחד אותה עם אחרות, הגישו ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. המשיבות הגישו תשובתן לערעור ביום 23 בינואר 2022 ודיון בו נקבע ליום 25 במאי 2022. ביום 27 בפברואר 2023, ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקשים בתביעת הדירה, בעקבות המלצת בית המשפט שיעשו כן. בכך הסתיימה התביעה בקשר עם ביטוחי דירה.

עוד קודם לכן, ביום 16 ביוני 2021 ניתן פסק דין הדוחה על הסף את התביעה כנגד הפול בהעדר יריבות, וביום 4 באוגוסט 2021 ניתן פסק דין הדוחה את 'בקשת בתי עסק', על בסיס נימוקי הגנה דומים לאלה שהעלו המשיבות בשלוש התביעות הנ"ל. לאור זאת, הוגשו על ידי הצדדים בקשות לעיכוב הליכים ודחיית המועדים להגשת כתבי הגנה עד להפיכת פסק הדין ב'בקשת בתי עסק' לחלוט. הבקשה התקבלה ביום 19 באוקטובר 2021. משהמבקשים ב'בקשת בתי עסק' לא הגישו ערעור על פסק הדין - הוא הפך חלוט. בימים 10 במרס 2022 ו-13 במרס 2022 אושרו בקשות להסתלק מהתביעות כנגד 3 מהחברות המשיבות, על ידי אחד ממשרדי עורכי הדין שהגישו את הבקשות בשם המבקשים הרלוונטיים לאותן חברות. לפיכך, התביעה היחידה שמתנהלת כעת היא התביעה המאוחדת בקשר עם ביטוח רכב, שמנוהלת בבית משפט המחוזי בתל אביב, ולגביה על הצדדים להודיע לביהמ"ש אם בכוונתם לנהל דיון הוכחות או לסכם על סמך המסמכים והראיות שהוגשו.

9. ביום 27 ביולי 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה נגדה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב יפו בטענה שהחברה מפחיתה, לכאורה, למבוטחיה את סכום השיפוי במקרה של אובדן גמור בגין משתנים מפחיתים הקבועים במחירון הרכב, מבלי שציינה משתנים אלה בפני מבוטחיה בשלב הטרם חוזי, וזאת בניגוד לחוזר ביטוח 2000/12 מיום 13.11.2000.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

9. (המשך)

עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, הפרת חוזה, הפרת סעיפים מחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, ומחוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, עשיית עושר, והפרת חובה חקוקה.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג, הינם כל מי שקיבל ו/או יקבל תגמולי ביטוח מן המשיבה בגין פוליסת מקיף לרכב, ב'אובדן גמור' או ב'אובדן גמור להלכה', בסכום מופחת לאור 'משתנים מפחיתים', וזאת בלי שמשתנים אלו יוצגו ו/או הוצגו לו בשלב הטרם חוזי, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור הבקשה כתובענה ייצוגית (ככל שתאושר).

המבקש טוען שאינו יודע להעריך את הנזק לכלל חברי הקבוצה אך הוא מעריך שהוא נכנס לגדר סמכות הדיון של בית המשפט המחוזי, דהיינו, למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח. המבקש מעריך את נזקו האישי בסך של 9,166 ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, השבה, צו עשה שיורה למשיבה לשלם למבוטחיה סכום ביטוח מלא ללא הפחתות, ככל שלא הוצגו להם 'המשתנים המפחיתים' בשלב הטרם חוזי, וצו שיורה לה לשקף להם את 'המשתנים המפחיתים' בשלב הטרם חוזי.

ביום 1 במאי 2022 הגישה הנתבעת את תשובתה לבקשה זו, שבקשה דומה לה נדחתה על ידי ביהמ"ש המחוזי ביום 27 בדצמבר 2017 וערעור על כך נמחק בבית המשפט העליון לאחר שהמבקשים שם חזרו בהם ממנו, בהמלצת המותב, ביום 17 ביוני 2020. בית המשפט ביקש לקבל את עמדת היועצת המשפטית לממשלה ועמדה כזו הוגשה ביום 2 במרס 2023 אך היא מתייחסת לחלק קטן מהמחלוקות בין הצדדים. התיק קבוע לדיון הוכחות ליום 11 ביולי 2023.

10. ביום 1 בדצמבר 2021 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בטענה שהמשיבה לכאורה מחשבת את מספר ימי הזכאות של לקוחותיה להחזר כספי חלק רכב חלופי בתיקון במוסך הסדר בחסר - לעומת התחייבותה בהסכם הביטוח.

עילות התובענה שבמסגרת הבקשה הן, הפרת חוזה והוראות חוק החוזים [חלק כללי], התשל"ג-1973; עשיית עושר ולא במשפט; האיסור לתיאור מטעה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים [ביטוח], התשמ"א-1981; סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981; עוולת הרשלנות ועוולות נוספות לפי פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968.

חברי הקבוצה אותם מעוניינים המבקשים ("המבקשים") לייצג הינם 'כל מבוטחי המשיבה בפוליסות רכב רכוש אשר היו ו/או יהיו זכאים לקבל דמי החזר נסיעות או החזר הוצאות נסיעה או כל תשלום אחר המשתלם על פי הפוליסה חלק רכב חלופי, וזאת במהלך שלוש השנים שקדמו להגשת הבקשה ועד למתן פסק דין בתובענה'.

הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה מסתכם לפי אומדן המבקשים בסכום העולה על סמכות בית משפט השלום. הנזק האישי הנטען עומד על סך של 85 ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקשים, הינם, בין היתר, השבה לזכאים, ולחילופין פסיקת פיצוי לטובת הציבור, תיקון התנהלות המשיבה להבא, במתכונת המפורטת בבקשה, וסעדים נלווים.

המשיבה הגישה תשובתה לבקשה זו ביום 19 ביוני 2022. התיק נמצא בשלב של קיום הליכים מקדמיים.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

11. ביום 22 במאי 2022, הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לביהמ"ש המחוזי-מרכז, בטענה שהמשיבה בוחרת להשיב כספים ו/או לשלם תגמולי ביטוח ללקוחותיה בהמחאות, וזאת - לטענת המבקשת - בניגוד להוראות רשות הפיקוח, ומתוך אינטרס לכאורה שהמחאות אלה לא ייפדו.

עילות התובענה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הוראות רשות הפיקוח; עשיית עושר ולא במשפט; עוולת הרשלנות ועוולות נוספות לפי פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968; והפרת חובת תום הלב.

חברי הקבוצה אותם מעוניינת המבקשת לייצג הינם לקוחות של המשיבה שהועברו להם כספים בידי המשיבה באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי / העברה בנקאית, והם לא פרעו את ההמחאה, או שהם כן פרעו אותה, אך נגרמו להם נזקים בשל כך.

הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה מסתכם, לפי אומדן המבקשת, בסכום העולה על סמכות בית משפט השלום. הנזק האישי הנטען עומד על סך של 23.24 ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקשת, הינם, בין היתר, פיצוי, צו הצהרתי לגבי אי תקינות ההתנהלות הנטענת וחיוב המשיבה לשנות את התנהלותה, וסעדים נלווים.

המשיבה הגישה תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט קבוע ליום 5 ביולי 2023.

12. ביום 22 ביוני 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי-מרכז, בטענה שהמשיבה שולחת הודעות שיווקיות ללקוחותיה מבלי שקיבלה מהם הסכמה מפורשת בכתב ומראש לכך, ושאינה מאפשרת הסרה מתפוצת הודעות כאלה שהגיעו במסרונים, באמצעות מסרון השבה, אלא בדרך, שלדעת המבקש, היא מסורבלת.

עילות התובענה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הוראות סעיף 30 לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ("חוק התקשורת"), עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובה חקוקה לפי פקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968, והפרת חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "כלל הנמענים של 'דבר פרסומת' שנשלח על ידי המשיבה ו/או מי מטעמה, בניגוד להוראות חוק התקשורת".

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 400 ש"ח (100 ש"ח לכל מסרון, בגין קבלת 4 מסרונים) והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה מסתכם, לפי אומדנו, בכ- 3,000 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, פיצוי בגובה סכום התביעה, צו הצהרתי לגבי אי תקינות ההתנהלות של המשיבה, חיוב המשיבה לשנות את התנהלותה, פסיקת הוצאות, גמול ושכ"ט עו"ד.

המשיבה הגישה תשובתה לבקשה והתיק מצוי בשלב של קיום הליכים מקדמיים.

13. ביום 7 באוגוסט 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי מרכז, בטענה שהמשיבה מנישה את אתר האינטרנט שלה לבעלי מוגבלויות, העושים שימוש בקורא מסך, באמצעות תוסף טכנולוגי, שלטענת המבקש - אינו מייצר הנגשה נאותה.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

13. (המשך)

עילות התובענה הנטענות הן הפרת הוראות סעיף 19יב (יא) לחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998, ותקנה 35 לתקנות שפורסמו מכוח חוק זה.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם אנשים עם מוגבלות אשר לטענת המבקש נמנעה מהם או צומצמה האפשרות לעשות שימוש באתר האינטרנט של המשיבה באופן הזהה לאדם ללא מוגבלות וזאת מאחר שלטענת המבקש, המשיבה לא סיפקה התאמות נגישות לאתר ולמסמכים שבו בהתאם לרשימת תקנים שהמבקש מפרט.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 1,635 ש"ח (2.5% מהסכום המירבי לפסיקת פיצוי ללא הוכחת נזק) והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עובר, לדעתו, את סמכות בית משפט השלום.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, חיוב המשיבה לבצע את התאמות הנגישות שלטענת המבקש לא בוצעו, פיצוי חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם בקשר עם עילות התביעה וסעדים נלווים שונים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

המשיבה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו. התיק קבוע לתזכורת פנימית ליום 23 ביוני 2023.

14. ביום 8 באוגוסט 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד המשיבה וכנגד חברת ביטוח נוספת, בטענה שפוליסת בריאות, הכוללת נספח תרופות, אינה מכסה, לגישת המשיבות, עלות של רכישת קנאביס רפואי לטובת שיכון כאבים, משום שלא נועדה לטפל במצב רפואי, למנוע החמרתו, הישנותו וכו'.

עילות התובענה הנטענות הן הפרת חוזה הביטוח, עשיית עושר ולא במשפט, והפרת חובות תום הלב וגילוי.

חברי הקבוצה אותם מעוניינות המבקשות לייצג הם כל המבוטחים בפוליסה לביטוח תרופות אצל המשיבות, אשר לא קיבלו שיפוי בגין עלות התרופה/הוצאות במקרים של רכישת קנאביס רפואי לפי מרשם במהלך 7 השנים האחרונות.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקשת עומד על 840 ש"ח והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקשות, ללא פירוט בסיס החישוב, על יותר מ-3,000 אלפי ש"ח (ביחס לשתי המשיבות יחדיו).

הסעדים המבוקשים על ידי המבקשות, הינם, בין היתר, להורות על דרכים להוכחת נזקם של יחיד הקבוצה, לפסוק לטובתם פיצוי אישי או פיצוי לטובת הציבור, להורות למשיבות לפנות באופן יזום לכל מבוטחיהם ב-7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ולהזמין לדרוש את השיפוי המגיע להם, סעדים נלווים נוספים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקשות.

המשיבה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט קבוע ליום 5 ביולי 2023.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

15. ביום 22 באוגוסט 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בטענה שפוליסת תאונות אישיות אינה מעניקה, לגישת המשיבה, פיצוי בגין אשפוז בבית חולים שיקומי אלא בבית חולים כללי בלבד.

עילות התובענה הנטענות הן הפרת חוזה הביטוח, הוראות סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981 וחוזר פיקוח 2001/9, הטעיה כהגדרתה בחוק החוזים [חלק כללי], התשל"ג-1973, עשיית עושר ולא במשפט, עוולות של הפרת חובה חקוקה ותרמית לפי פקודת הנזיקין, והפרת חובות תום הלב וגילוי.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם כל המבוטחים בפוליסה לביטוח תאונות אישיות, אשר לא קיבלו פיצוי בגין אשפוז בבית חולים שיקומי משום שלא ענה להגדרת בית חולים כללי - לפי עמדת המשיבה, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת התביעה, או לחילופין, ב- 3 השנים שקדמו להגשתה.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 145,440 ש"ח והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, על כ- 120,000 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, לפסוק פיצוי ממוני ושאינו ממוני לכל חברי הקבוצה, ליתן צו עשה שיוורה למשיבה לפעול בהתאם לפרשנות המבקש, סעדים נלווים נוספים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

המשיבה הגישה תשובתה לבקשה זו ביום 30 במרס 2023. דיון קדם משפט קבוע ליום 13 ביוני 2023.

16. ביום 25 באוגוסט 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בטענה שהמשיבה מתנה, כביכול, את תשלום תגמולי הביטוח מכוח פוליסת ביטוח תאונות אישיות בחתימה על כתב סילוק השולל ממנו הגשת דרישות נוספות בעתיד מכוח אותו מקרה ביטוח.

עילות התובענה הנטענות הן הפרת חוזה הביטוח, הוראות סעיף 27 לחוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, חוזרי פיקוח שונים, עשיית עושר ולא במשפט, עוולות של הפרת חובה חקוקה ורשלנות לפי פקודת הנזיקין, והפרת חובות תום הלב.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "כל מי שהוחתם על ידי המשיבה על כתב שטר סילוק בעת מימוש תגמולי ביטוח, השולל ממנו זכויות שמוקנות לו מכוח הפוליסה ו/או הדין".

הנזק האישי לא הוערך על ידי המבקש וכך גם הנזק הכולל לכלל חברי הקבוצה אך לדעת המבקש הוא עומד על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, ליתן צו מניעה נגד החתמה על שטרי סילוק, או למצער למחוק הוראות שונות בכתב הסילוק המהוות לדעת המבקש תנאי מקפח בחוזה אחד, ולפסוק לחברי הקבוצה פיצוי בגובה הפיצוי שנמנע ממי שלא חתמו על כתב הסילוק ופיצוי למי שחתמו אך המוצר הביטוחי שלהם דולל ונפגע עקב כך, סעדים נלווים נוספים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

המשיבה נערכה להגשת תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט קבוע ליום 2 בנובמבר 2023.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

17. ביום 31 באוקטובר 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בטענה שהמשיבה אינה מצרפת הפרשי הצמדה וריבית לתגמולי הביטוח שהיא משלמת למבוטחיה בביטוח רכב...

עילות התובענה הנטענות הן הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, עשיית עושר ולא במשפט, ועוולה של הפרת חובה חקוקה לפי פקודת הנזיקין.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג לא הוגדרו על ידו, אך נראה שהוא מתייחס למבוטחים בביטוח רכב ודירה שהגישו תביעות במהלך שבע השנים שלפני הגשת הבקשה ועד למועד מתן פסק דין חלוט בבקשה, ותגמולי הביטוח שולמו להם ללא הפרשי הצמדה וריבית כנדרש לפי חוק חוזה ביטוח.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 395.54 ש"ח. הנזק הכולל לכלל חברי הקבוצה לא הוערך על ידי המבקש אך לדעתו הוא עומד על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, ליתן צו הצהרתי לפיו המשיבה הפרה את הוראות הדין, וצו עשה המורה לה לשנות זאת, לפסוק לחברי הקבוצה פיצוי בגובה הפיצוי שהחסינה מהם משוערכים עד ליום התשלום בפועל, סעדים נלווים נוספים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

המשיבה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו, בכפוף לטענת התיישנות.

18. ביום 12 לדצמבר 2022 הומצאה לחברה ("המשיבה") בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה בטענה שהמשיבה אינה משלמת למבוטחיה את עלות החלפים שדורש המוסד הפרטי שאצלו תיקן המבוטח את הרכב, אלא רק את העלות שהיה עולה לה לספק להם את החלפים בעצמה.

עילות התובענה הנטענות הן הפרת הוראות 'הסדר השמאים' שקבעה רשות הפיקוח, חוזר יישוב תביעות שפרסמה רשות הפיקוח, הפרת חוק רישוי שירותים, הפרת חוזה, היצג שווא מטעה והפרת חובה חקוקה לפי פקודת הנזיקין, ועשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש הם כל מי שהיה מבוטח בביטוח מקיף אצל המשיבה ואשר בגין אירוע ביטוחי שנגרם לו הגיש תביעה ו/או דרישה ו/או בקשה לקבלת תגמולי ביטוח מהמשיבה, תיקן את רכבו במוסד שאינו מוסד הסדר שלה ונגרם לו חסרון כיס מפני שהמשיבה ניכתה מתגמולי הביטוח הנחות ממחיר חלקי החילוף שהוחלפו, וזאת שלא כדין.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 8,247 ש"ח. הנזק הכולל לכלל חברי הקבוצה לא הוערך על ידי המבקש אך לדעתו הוא עומד על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, ליתן צו הצהרתי לפיו המשיבה הפרה את הוראות הדין וכי עליה לשלם את הסכומים שקיזזה מתביעות המבוטחים, לפסוק כנגדה פיצויים עונשיים בסך של 5,000 ש"ח לכל חבר קבוצה, כל סעד אחר הנראה לביהמ"ש, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

המשיבה הגישה את תשובתה לבקשה זו ביום 14 במרס 2023. התיק נקבע לשמיעת הוכחות ליום 7 בינואר 2024.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

19. ביום 15 במרס 2023 הומצאה לחברה ("המשיבה") תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי מרכז ("בית המשפט" ו"הבקשה", בהתאמה), ושעניינה בכך שהמשיבה אינה משפה את המבוטחים על מלוא שכ"ט השמאי הפרטי בביטוח רכב.

עילות התובענה לפי הבקשה הן הפרת חוזה הביטוח, עוולות של הפרת חובה חקוקה ותרמית לפי פקודת הנזיקין, עשיית עושר ולא במשפט, והפרת חובות תום הלב וגילוי.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם כל ניזוק (תובע או צד שלישי הזכאים לפיצוי מהמשיבה מכוח הפוליסה) אשר זכאי לקבל מהמשיבה החזר עבור שכר טרחת שמאי, אותו שילם הניזוק לשמאי כלשהו על מנת שיערוך שומת נזק לרכבו, והמשיבה לא העבירה לידו את מלוא הסכום ששילם בגין שכר טרחת השמאי.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 1,972 ש"ח והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על למעלה מ-2.5 מליון ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, פסיקת פיצוי ממוני ושאינו ממוני לכל חברי הקבוצה, ליתן צו עשה שיוורה למשיבה לפעול בהתאם לפרשנות המבקש, סעדים נלווים נוספים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

המשיבה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו.

ב. טבלה מסכמת

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות בהליכים שהסתיימו לאחר תום תקופת הדיווח. כל החישובים מבוססים על הנחות והשערות לגבי גודל הקבוצות וסכומי הביטוח הרלוונטיים לנושא החישוב.

הסכום הנתבע	כמות תביעות	
אלפי ש"ח		
תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:		
232,500	3	צוין סכום המתייחס לחברה
-	1	לא צויין סכום התביעה
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:		
161,449	9	צוין סכום המתייחס לחברה
418,505	2	התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
-	4	לא צויין סכום התביעה
812,454	19	סך הכל

סכומי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים, ליום 31 במרס 2023, בגין כלל התביעות הנ"ל, עומד על סך של כ- 27 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 כ- 25 מיליוני ש"ח).

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ג. הליכים אחרים

ביום 20 במרס 2023 הומצאה לחברה עתירה לבית המשפט הגבוה לצדק (בג"ץ) שהגיש איגוד המוסכים נגד רשות הפיקוח ומשרד התחבורה, בדרישה להורות לרשויות הנ"ל לקבוע שקיזוז מתגמולי הביטוח שמשולמים למבוטחים - כאשר התיקון מבוצע במוסך פרטי שלא באמצעות חלפים שמספקת חברת הביטוח, של הפרש המחירים בין העלות הנדרשת על ידי המוסך מהמבוטחים לבין העלות למבטחת שעה שהיא מספקת את החלפים - הינו "פרקטיקה פסולה" שמנוגדת לדין ועל חברות הביטוח להפסיק לפעול לפיה.

בנוסף מתבקש בג"ץ ליתן צו ביניים המופנה לחברות הביטוח החברות באיגוד חברות הביטוח, וכן לחברה, שעד לאחרונה לא היתה חברה באיגוד הנ"ל, ואוסר עליהם מיידית להמשיך ב"פרקטיקה פסולה" זו עד למתן צו קבוע בעתירה. בהתאם להוראת בג"ץ, על המשיבים להגיש תגובה מקדמית לעתירה ולבקשה למתן צו ביניים עד ליום 8 ביוני 2023.

ד. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה ושינויי הרגולציה התכופים. מורכבות הסדרים אלה טומנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלה ואחרות.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שכנגד החברה מוגשות, מעת לעת, תלונות לרשויות שונות דוגמת הפיקוח ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על-ידי האחראים על פניות הציבור בחברה. הכרעות הרשויות בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים כהכרעות רוחביות. לעיתים, הגורמים המתלוננים אף מאיימים כי ינקטו בהליכים משפטיים ביחס לתלונתם, לרבות במסגרת בקשה לאישורם כתביעה ייצוגית. בשלבים ראשוניים אלה לא ניתן להעריך כיצד יתפתחו הליכים אלה וממילא לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לגביהן או לגבי עצם פתיחתם של הליכים כאמור. לפיכך לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

כמו כן קיימת חשיפה מעצם העובדה שרשות הפיקוח מבצעת באופן שוטף ביקורות בחברה, פונה בבקשות למידע בנושאים שונים וכי"ב, לכך שמסקנות הביקורות יכללו מסקנות שרשות הפיקוח תראה לנכון לנקוט בגינן כנגד החברה בהליכים של עיצומים כספיים וי"ב, במסגרת סמכותה.

באור 7: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. ביום 23 במרס 2023 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 40 מיליון ש"ח (כ- 2.7 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע הדירקטוריון. הדיבידנד שולם ביום 16 באפריל 2023.
- ב. בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו (להלן: "שינוי בעקום הריבית").
- השינוי בעקום הריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023 הוביל להקטנת העתודות בסך של כ- 6 מיליון ש"ח (הגדלה בסך של כ- 30 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 למרס, 2022 והקטנה בסך של כ- 18 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022).
- השפעת השינוי בעקום הריבית בתקופת הדוח כוללת הגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בשל שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ- 6 מיליון ש"ח (הגדלה בסך של כ- 47 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 למרס, 2022 והגדלה בסך של כ- 90 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022).
- ההתחייבויות הביטוחיות של החברה מושפעות מגורמים נוספים על אלו המפורטים לעיל, ונכון למועד הדוח אין לחברה יכולת להעריך מהימנה את השפעתם של כלל הגורמים על התוצאות הכספיות של החברה לרבעון השני.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 36. לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה הוספה של הצמדה למדד לשכר המנכ"ל וכן עדכון תקופת אי תחרות והודעה מוקדמת שבגינה ישולם לו גמול. בנוסף, דירקטוריון החברה אישר, לאחר התנגדות האסיפה הכללית, גם את מדיניות התגמול של החברה לשנים 2023-2025 וכן את השינויים הבאים ביחס לתגמול מנכ"ל החברה: הגדלת השכר בשיעור שנתי של 500,000 ש"ח החל מה-1 בינואר 2023 וביטול אחד מתנאי הסף למימוש מנות 3 ו-4 של האופציות (כפי שאושר גם ביחס ליתר הניצעים).
- ד. בדוח על הרווח או ההפסד ורווח כולל אחר לרבעון הראשון לשנת 2023, רשמה החברה פרמיות בגין הסכם חשכ"ל, המכרז שבו זכתה החברה ביום 21 בספטמבר 2022 הינו לביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2023 (מקיף, צ"ג וחובה). סך הפרמיות ברוטו ברבעון הראשון כתוצאה מההסכם עומדות על כ-100 מיליון ש"ח, כאשר ההשפעה על הרווח הנקי אינה מהותית.
- ה. בחודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, אשר חלקם אף עברו אישור בקריאה ראשונה בכנסת ישראל. שינויים אלו מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, דוחות של מספר גופים פיננסיים ושל חברת דירוג, וכן דעות של אנשי אקדמיה, של מומחים בתחומי המשפט, הכלכלה והחברה, ושל גופי ממשל - השפעותיהם עלולות להיות מהותיות לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ועל איתנות כלכלת ישראל, ולהוביל, בין היתר, להרעת דירוג האשראי של מדינת ישראל ולהתייקרות עלות מקורות הגיוס. נכון למועד הדוח, טרם ניתן להעריך את היקף השפעת האמור לעיל על פעילותה העסקית של החברה, בין היתר, לאור אי הודאות לגבי השלמת הליכי החקיקה ונוסחם הסופי. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בעניין זה ובוחנת את השלכותיה, ככל שיהיו, על פעילות החברה.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי של

איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן עניינים

דוח יחס כושר פירעון כלכלי של

איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2022

<u>עמוד</u>	
3	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
4-5	רקע ודרישות גילוי
5-6	הגדרות
7	מתודולוגית החישוב
8-9	הערות והבהרות
9	סעיף 1 - יחס כושר פירעון וסף הון
10	סעיף 2 - מאזן כלכלי
11-14	סעיף 2א - מידע אודות מאזן כלכלי
15	סעיף 2ב - הרכב התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
16-17	סעיף 3 - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
18	סעיף 4 - הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
19	סעיף 5 - סף הון (MCR)
20	סעיף 6 - השפעת יישום ההוראות לתקופת הפריסה
21	סעיף 7 - תנועה בעודף ההון
22	סעיף 8 - מבחני רגישות
23	סעיף 9 - מגבלות על חלוקת דיבידנד

לכבוד
הדירקטוריון של
איי.די.איי חברה לבטוח בע"מ

א.ג.נ.

הנדון: בדיקה של יישום הוראות מסוימות של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בעניין כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2022

בדקנו את ההון הנדרש לשמירה על כושר פירעון (להלן - SCR) ואת ההון הכלכלי של חברת איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ ליום 31 בדצמבר, 2022 (להלן - המידע), הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה המצורף בזה (להלן - הדוח).

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה של המידע הערוך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II כפי שנכללו בחוזר הממונה 2020-1-15 מיום 14 באוקטובר, 2020, על הבהרותיו (להלן - ההוראות). החישובים, התחזיות וההנחות שהיוו בסיס להכנת המידע הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה.

בדיקתנו נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE-3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי ובהתאם להנחיות הממונה, כפי שנכללו בנספח ב' לחוזר ביטוח 2017-1-20 מיום 3 בדצמבר 2017, המפרט הוראות לעניין ביקורת על דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

בהתבסס על בדיקת הראיות התומכות בחישובים, בתחזיות ובהנחות, כפי שמוזכר להלן, אשר שימשו את הדירקטוריון וההנהלה של החברה בהכנת המידע, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהתחזיות וההנחות, בכללותן, אינן מהוות בסיס סביר למידע בהתאם להוראות. כמו כן לדעתנו, המידע לרבות אופן קביעת ההנחות והתחזיות הוכן, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות, והוצגו, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות.

יודגש כי התחזיות וההנחות 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. המידע 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 למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות במידע.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בסעיף ד - הערות והבהרות בדבר יחס כושר הפירעון, בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטוריים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב

23 במאי, 2023

מידע צופה פני עתיד

הנתונים הכלולים בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, מבוססים, בין השאר, על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות 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 ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, שיעורי ריבית חסרת סיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחשי קטסטרופה.

רקע ודרישות גילוי

א.

משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

המידע המפורט להלן, חושב בהתאם להוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) 2020-1-15, "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - חוזר סולבנסי או משטר כושר פירעון כלכלי), נערך ומוצג בהתאם להוראות פרק 1, חלק 4 שער 5 בחוזר המאוחד, כפי שעודכנו בחוזר 2022-1-8 (להלן - הוראות הגילוי).

חוזר הסולבנסי קובע מודל סטנדרטי, המבוסס על הוראות דירקטיבת Solvency II כפי שהתקבלה באיחוד האירופי, לחישוב ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון, במטרה להביא לכך שחברת ביטוח תחזיק כרית לספיגת הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכונים בלתי צפויים אליהם היא חשופה. יחס כושר הפירעון הכלכלי הינו היחס בין ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הקיים מורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל בעיקר הון עצמי בסיסי המחושב באמצעות הערכת שוויים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח לפי הוראות חוזר הסולבנסי, והון רובד 2 הכולל מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים (לרבות מכשירי הון משני מורכב אשר הונפקו לפני מועד התחילה). החוזר כולל מגבלות על הרכב ההון עצמי לכושר פירעון, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מההון הנדרש לכושר פירעון. בתקופת הפריסה, כהגדרתה להלן - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה.

את ההון הקיים יש להשוות להון הנדרש כאשר קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפירעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה- SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד של התממשותם תרחישים שונים, תוך התחשבות ברמת המתאם של גורמי הסיכון השונים, הכל על בסיס ההנחיות בחוזר סולבנסי. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של הממונה.
- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או סף הון). בהתאם לחוזר סולבנסי, סף ההון יהיה שווה לגבוה מבין ההון הראשוני הנדרש לפי תקנות ההון הקודמות, על תיקון, לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בחוזר סולבנסי) המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה- SCR.

ההון הקיים והנדרש מחושבים באמצעות נתונים ומודלים לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי המתבססים, בין היתר, על תחזיות והנחות הנשענות בעיקרן על ניסיון העבר. החישובים מבוצעים במסגרת זו הם בעלי רמת מורכבות גבוהה.

חוזר הסולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר כדלהלן:

א. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

1. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 (להלן - תקופת הפריסה), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה- SCR ועד למלוא ה- SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2022 - 90% מה- SCR (ליום 31 בדצמבר 2021 - 85%);

א. רקע ודרישות גילוי (המשך)

2. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות הקטנת עתודות הביטוח בשל ניכוי בתקופת הפריסה כהגדרתו להלן. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית עד לשנת 2032.

החברה בחרה ונותרה בחלופה הראשונה.

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

ב. הגדרות

- הוראות משטר כושר פירעון כלכלי
- הוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון 15-1-2010 - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II", על הבהרותיו.
- אומדן מיטבי (Best Estimate)
- צפי של תזרימי המזומנים העתידיים הנובעים מחוזי הביטוח וחוזי ההשקעה במהלך כל תקופת קיומם, ללא מרווחי שמרנות, כשהם מהוונים בריבית חסרת סיכון מותאמת.
- ביטוח בריאות ארוך טווח (SLT)
- ביטוח בריאות המתנהל בדומה לביטוח חיים.
- ביטוח בריאות קצר טווח (NSLT)
- ביטוח בריאות המתנהל בדומה לביטוח כללי.
- הון נדרש בסיסי לכושר פירעון (BSCR)
- הון נדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון, המחושב על פי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי ללא התחשבות בהון הנדרש בשל סיכון תפעולי והתאמה לספיגת הפסדים בשל מס נדחה.
- הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
- סך ההון הנדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון, המחושב על פי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי.
- הון נדרש לכושר פירעון
- סך ההון הנדרש מחברת ביטוח לשמירת כושר הפירעון בהתחשב בהתאמת תרחיש מניות ובהוראות הפריסה של ההון הנדרש..
- הון עצמי מוכר
- סך הון רובד 1 והון רובד 2 של חברת ביטוח, לאחר ניכויים והפחתות בהתאם להוראות חלק ב' בנספח לחוזר הסולבנסי.
- הון רובד 1 בסיסי
- הון עצמי חשבונאי בתוספת השינוי בעודף נכסים על התחייבויות הנובע מפערים בין אופן הערכת הנכסים וההתחייבויות במעבר למאזן כלכלי ובניכוי נכסים בלתי מוכרים ודיבידנד שהוכרז לאחר תאריך הדוח וטרם פירסומו לראשונה.
- הון רובד 2
- מכשירי הון רובד 2 והון משני מורכב - כששוים מוערך לפי הוראות חלק א' בנספח לחוזר הסולבנסי.
- השפעת הפיזור בין רכיבי הסיכון
- מתאם בין סיכונים שונים במודל, ככל שיש פיזור בין מגזרי הפעילות בתיק ופיזור בין הסיכונים כך השפעת המתאם גדלה והוא מפחית את סך הסיכון.
- יחס כושר פירעון
- היחס בין ההון העצמי המוכר לבין ההון הנדרש לכושר פירעון של חברת הביטוח.

ב. הגדרות (המשך)

- התאמת תרחיש מניות
דרישת הון מוקטנת על סוגי השקעות מסוימים שתגדל בהדרגתיות עד לשנת 2023 כשדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.
- מאזן כלכלי
מאזן החברה כאשר שווים של הנכסים וההתחייבויות מותאם לפי הוראות חלק א' בנספח לחוזר הסולבנסי.
- מרווח סיכון (RM)
סכום נוסף על האומדן המיטבי המשקף את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו על מנת לקבל על עצמן את התחייבויות הביטוח של החברה.
- ניכוי בתקופת הפריסה
הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח אשר ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032.
- סף הון מינימלי (MCR)
הון מינימלי הנדרש מחברת הביטוח.
- רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP)
Expected Profit in Future Premiums; הרווח העתידי הגלום בהתחייבויות חוזי ביטוח חיים ובריאות.
- תקופת פריסה
במסגרת הוראות המעבר ליישום משטר כושר פירעון כלכלי, בשנים 2017 עד 2024, הון נדרש לכושר פירעון (SCR) של חברת הביטוח יעלה בהדרגה מ-60% בשנת 2017 ועד עמידה מלאה בהון נדרש לכושר פירעון (100%) בשנת 2024.
- UFR
שיעור הריבית העתידית האחרונה הנגזר מהריבית הריאלית הצפויה בטווח הארוך ומהציפיות לאינפלציה בטווח הארוך, אליה מתכנס עקום הריבית המתואמת, בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי.
- מתאם תנודתיות (VA)
רכיב אנטי מחזורי המשקף את המרווח הגלום בתיק נכסי חוב מייצג של חברות ביטוח, הניתן להוספה לעקום הריבית המתואמת בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי.
- מבוקר
המונח מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE-3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.
- תקנות כללי השקעה
תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

ג. מתודולוגית החישוב

דוח יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר, 2022 חושב ונערך בהתאם להוראות הממונה בעניין כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - ההוראות) כפי שנכללו בחוזר סולבנסי. להלן עיקרי ההוראות:

מאזן כלכלי

המאזן הכלכלי מחושב לפי הכללים וההוראות המפורטים שפרסם הממונה אשר מבוססים על כללי Solvency II באירופה. מטרת הכללים היא לשקף את הערך הכלכלי של סעיפי המאזן בהתאם לתפיסת הממונה. לפי ההוראות ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin), המייצג את התוספת להתחייבויות הביטוחיות שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת תדרוש, לצורך קבלת התחייבויות הביטוח של חברת ביטוח. על-פי ההוראות מרווח הסיכון מחושב בשיטת עלות ההון, בשיעור של 6% לשנה מההון הנדרש הצפוי, בגין סיכונים ביטוחיים, לאורך חיי העסקים הקיימים, כאמור להלן. המאזן הכלכלי נערך על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה. המאזן הכלכלי אינו כולל את הערך הכלכלי של נכסים בלתי מוחשיים ושל הוצאות רכישה נדחות.

ההון הנדרש לכושר פירעון

חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון מבוסס על הערכת החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לרכיבי הסיכון הבאים אשר קבועים בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי: סיכוני ביטוח חיים, סיכוני ביטוח בריאות, סיכוני ביטוח כללי, סיכוני שוק וסיכוני צד נגדי. רכיבי סיכון אלה כוללים תתי רכיבי סיכון בהתייחס לסיכונים ספציפיים אליהם חשופה חברת הביטוח. הערכת חשיפת ההון העצמי הכלכלי לכל תתי רכיבי סיכון מתבצעת על בסיס תרחיש מוגדר שנקבע בהנחיות. קביעת ההון הנדרש לכושר פירעון מבוססת על סכימה של דרישות ההון בגין רכיבי הסיכון ותתי רכיבי הסיכון כאמור, בניכוי השפעת הפיזור בין הסיכונים בחברה על פי מקדמי המתאם המיוחסים להם לפי ההוראות. בנוסף, כולל חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון רכיבים של הון נדרש בגין סיכון תפעולי ונכסים בלתי מוחשיים ובניכוי התאמה בשל כושר ספיגת הפסדים של מיסים נדחים, כמפורט בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

ההתאמה בגין כושר ספיגת הפסדים של מיסים נדחים, מעבר ליתרת העתודה למס במאזן הכלכלי, מוגבלת עד ל- 5% מההון הנדרש הבסיסי לכושר פירעון (BSCR) ובלבד שבאפשרותה של החברה להראות לממונה כי סביר שרווחים עתידיים חייבים במס יהיו זמינים ונכסי המס יהיו ניתנים למימוש כנגדם; וכן - הרווחים העתידיים כאמור ינבעו מפעילות בביטוח כללי או בביטוח בריאות קצר טווח (nSLT).

דרישת ההון בגין כל סיכון מחושבת בהתאם לחשיפת החברה לסיכון זה ובהתחשב בפרמטרים שנקבעו על-ידי ההוראות. גובה ההון הנדרש מייצג, על-פי ההוראות, את היקף ההון העצמי שיאפשר לחברת הביטוח לספוג, בשנה העוקבת למועד החישוב, הפסדים בלתי צפויים ולעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ומוטבים במועדן, ברמת בטחון של 99.5%.

ד. הערות והבהרות

1. כללי

דוח יחס כושר הפירעון כולל, בין היתר, תחזיות המבוססות על הנחות ופרמטרים בהתאם לניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת, ועל הערכות החברה לגבי העתיד ככל שיש לחברה מידע רלוונטי וקונקרטי עליו ניתן להתבסס. המידע והמחקרים הם אותם אלו ששימשו בסיס לדיווח השנתי של החברה לשנת 2022. לא הובאו בחשבון מידע או מחקרים אשר גובשו לאחר מועד פרסום הדיווח השנתי של החברה לשנת 2022 אם וככל שבוצעו.

יודגש כי נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות ואין בידי החברה להעריך את השפעת הרפורמות והשינויים הללו באופן אמין. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים 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.

יודגש כי לתוצאות המודלים המשמשים בחישוב ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, רגישות גבוהה לתחזיות ולהנחות הכלולות בהם וכן לאופן יישומן של ההנחות. ליחס כושר הפירעון הכלכלי רגישות גבוהה למשתני שוק ולמשתנים אחרים ובהתאם עשוי להיות תנודתי.

2. השפעות עתידיות של מעשי חקיקה ורגולציה הידועים ליום פרסום הדוח וחשיפה לתלויות

(א) תחום הביטוח נתון בשנים האחרונות לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים ולהוראות רגולטוריות תכופות. ראה בקשר לכך סעיפים 2.1.1.2, 2.1.2.2, 2.1.3.2, 2.2.2 ו- 2.3.2 בחלק ב' וסעיף 4.1 בחלק ד' בפרק עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022 וסעיף 3.5 בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2023.

למעשי החקיקה ולהוראות הרגולציה קיימת השלכה על רווחיות החברה ותזרימי המזומנים שלה וכפועל יוצא על יחס כושר הפירעון הכלכלי.

חישוב יחס כושר הפירעון אינו כולל את כל ההשפעה האפשרית של מעשי החקיקה האמורים וההוראות הרגולטוריות וכן התפתחויות אחרות שטרם באו לידי ביטוי מעשי בנתונים בפועל, שכן אין בידי החברה, נכון למועד זה, יכולת להעריך את כל השפעתם על תוצאותיה העסקיות ועל יחס כושר הפירעון.

(ב) בהתאם לחוזר סולבנסי השווי של התחייבויות תלויות במאזן הכלכלי נקבע על פי שווין במאזן החשבונאי בהתאם להוראות תקן בינלאומי לחשבונאות IAS 37, מדידה זו אינה משקפת את ערכן הכלכלי. לא ניתן להעריך את השלכות אי הודאות הנגזרת מהחשיפה לתלויות המתוארת בבאור 37 לדוחות הכספיים לשנת 2022 ובבאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2023, לרבות השפעתה על הרווחיות העתידית ועל יחס כושר הפירעון הכלכלי.

3. עמדת ממונה - עקרונות להכרה בעסקאות מורכבות ומהותיות שמהותן שיפור יחס כושר פירעון כלכלי

בחודש נובמבר 2022 פרסם הממונה את עמדתו בקשר עם העקרונות להכרה בעסקאות מורכבות ומהותיות שמהותן שיפור יחס כושר פירעון כלכלי (להלן - העסקאות). בעמדתו מבהיר הממונה כי על העסקאות להעביר סיכון באופן אפקטיבי וכן שמהות העסקאות ישתקפו בצורה נאותה במודל חישוב יחס ההון. הממונה מבהיר שעל חברת ביטוח לבחון בין היתר, האם מאפייני החשיפות שמכוסות בעסקאות, דומים במהותם למאפייני החשיפות של חברת הביטוח ושל הפוליסות שהיא מוכרת. בחינה זו תכלול ניתוח תרחישי סיכון מגוונים, השונים במהותם מתרחישי חישוב דרישת ההון מבחינת עוצמה, עיתוי, הדרגתיות והשפעה על מוצרים שונים. כצעד משלים, פרסם הממונה חוזר שעניינו "דיווח לממונה על שוק ההון - דיווח על עסקאות מורכבות ומהותיות שמהותן שיפור יחס כושר פירעון כלכלי", המסדיר את חובת הדיווח לממונה אודות העסקאות, טרם החתימה עליהן.

לעמדת הממונה אין השפעה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה.

ד. הערות והבהרות (המשך)

4. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

1. יודגש כי לחישוב יחס כושר הפירעון במתכונתו הנוכחית רגישות גבוהה למשתנים רבים. בהקשר זה, יצוין כי לאחר 31 בדצמבר, 2022 (להלן - תאריך החישוב) חלו התפתחויות מאקרו כלכליות שונות כגון: עליית עקום הריבית, אינפלציה ועוד, אשר בשלב זה לחברה אין יכולת לכמת את השפעתן על חישוב יחס כושר הפירעון.
2. ביום 23 במרס, 2023, לאחר תאריך הדוח, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 40 מיליוני ש"ח (כ- 2.7 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע הדירקטוריון כאמור בסעיף 9 להלן. על אף שהדיבידנד הוכרז לאחר תאריך הדוח, הוא נכלל בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתאם להוראות הממונה.

סעיף 1 - יחס כושר פירעון כלכלי וסף הון

1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר		סעיף	
2021	2022		
מבוקר		אלפי ש"ח	
2021	2022		
1,528,358	1,597,971	3	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
932,117	978,225	4	הון נדרש לכושר פירעון
596,241	619,746		עודף
164%	163%		יחס כושר פירעון כלכלי

הגידול בהון העצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר, נובע בעיקר מעליית הריבית חסרת הסיכון בשנת 2022 ועדכון הנחות דמוגרפיות ותפעוליות בביטוח חיים ובריאות. מנגד, העלייה בהון הנדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר נובעת בעיקר מהגידול ההדרגתי בהון הנדרש לאור קיטון השפעת יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה (מעבר מ-85% SCR, ל-90% SCR, וגידול בתרחיש מניות), שקוזז בחלקו על ידי קיטון בהון הנדרש בגין סיכוני שוק.

הירידה ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2022 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 תחת הוראות המעבר (וזאת על אף העלייה בעודף ההון תחת הוראות המעבר והעלייה ביחס כושר הפירעון ללא התחשבות בהוראות המעבר, כמפורט בסעיף 9 להלן) נובעת בעיקרה מההתקדמות בתקופת הפריסה, כאמור לעיל.

לפרטים בדבר יחס כושר פירעון כלכלי ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה, וללא התאמת תרחיש מניות ובדבר יעד יחס כושר פירעון כלכלי ומגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד ראה סעיף 9 לדוח זה.

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר		סעיף	
2021	2022		
מבוקר		אלפי ש"ח	
2021	2022		
419,453	440,201	א'5	סף הון (MCR)
1,146,191	1,247,623	ב'5	הון עצמי לעניין סף הון

סעיף 2 - מאזן כלכלי

ליום 31 בדצמבר					
2021		2022		מידע אודות מאזן כלכלי	
מאזן כלכלי	לפי תקינה חשבונאית	מאזן כלכלי	לפי תקינה חשבונאית		
מבוקר					
אלפי ש"ח					
-	281,034	56,132	301,631	2	נכסים בלתי מוחשיים
-	370,442	-	400,201	3	הוצאות רכישה נדחות
110,705	110,705	99,200	99,200		רכוש קבוע
295,820	295,820	328,990	328,990		נדל"ן להשקעה
1,115,579	1,367,366	963,239	1,190,439	1	נכסי ביטוח משנה
153,282	146,427	205,263	205,724		חייבים ויתרות חובה
444,125	444,125	508,032	508,032		פרמיה לגביה
311,698	311,698	287,616	287,616		השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
השקעות פיננסיות אחרות:					
792,712	784,403	1,028,896	1,030,535	4	נכסי חוב סחירים
1,171,015	1,063,716	1,114,011	1,124,946	4	נכסי חוב שאינם סחירים
42,929	42,929	55,894	55,894		מניות
377,880	377,880	415,728	415,728		אחרות
2,384,536	2,268,928	2,614,529	2,627,103		סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
8,752	8,752	6,646	6,646		מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
697,207	697,207	246,550	246,550		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
5,521,704	6,302,504	5,316,197	6,202,132		סך הכל נכסים
320,450	320,450	294,262	294,262		סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
1,122,862	862,156	1,199,791	855,520		הון רובד 1 בסיסי, לפני ניכויים
התחייבויות					
1,704,004	3,461,574	1,672,763	3,496,376	1,5	התחייבויות בגין חוזים שאינם תלויי תשואה
311,408	320,424	288,443	294,225	1,5	התחייבויות בגין חוזים תלויי תשואה
563,687	-	515,944	-	1	מרווח סיכון (RM)
213,256	77,812	250,090	71,232	6	התחייבויות בגין מיסים נדחים, נטו
850,623	847,905	879,739	932,760	7	זכאים ויתרות זכות
755,864	732,633	509,427	552,019	8	התחייבויות פיננסיות
4,398,842	5,440,348	4,116,406	5,346,612		סך הכל התחייבויות
5,521,704	6,302,504	5,316,197	6,202,132		סך הכל התחייבויות והון

לפרטים בדבר שינויים עיקריים בהון רובד 1 בסיסי ליום 31 בדצמבר 2022 לעומת 31 בדצמבר 2021, ראה סעיף 3 להלן.

סעיף 2א' - מידע אודות מאזן כלכלי

השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות במאזן הכלכלי חושב בהתאם להוראות הכלולות בפרק המדידה של נכסים והתחייבויות לצורכי הדוחות הכספיים בחוזר המאוחד (קודקס הרגולציה), למעט פריטים שנקבע לגביהם אחרת בחוזר הסולבנסי, כדלהלן:

(1) התחייבויות בגין חוזי ביטוח, חוזי השקעה ונכסי ביטוח משנה

ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה מחושבות, בהתאם לחלק א' פרק 4, של חוזר סולבנסי, על בסיס אומדן מיטבי (להלן - BE או Best Estimate) על בסיס הנחות שהינן בעיקר פרי השלכת הניסיון הקיים ביחס לאירועי עבר כלפי העתיד, במסגרת הסביבה בה פועלת החברה וללא מקדמי שמרנות. ככלל, בהתייחס להתחייבויות בביטוח חיים ובביטוח בריאות ארוך טווח (SLT) בוצע בהתאם לפרקטיקת החישוב של הערך הגלום של חוזי ביטוח (Embedded Value - EV) בישראל, ובהתייחס לביטוח כללי וביטוח בריאות קצר טווח (nSLT) בוצע על בסיס החלק המתייחס ל-BE ב"עמדת הממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי".

חישוב ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות ארוך טווח וחוזי השקעה בוצע על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של החברה, באמצעות מודל המיושם על מידע הקיים במערכות התפעוליות של החברה לגבי הכיסויים הביטוחיים ועל הנחות דמוגרפיות, כלכליות ותפעוליות רבות. התזרימים הצפויים כוללים לדוגמה פרמיות חזויות לאור שיעורי הביטולים הצפויים, בניכוי ההוצאות שתהיינה לחברה בגין הכיסויים לרבות עמלות, תביעות צפויות וכיוצא בזה. חישוב ההתחייבויות אינו כולל תזרימים בגין מכירות עתידיות, אך כולל הנחה של המשך קבלת פרמיות בגין עסקים קיימים (למעט בגין חוזי השקעה). בנוסף, החישוב מניח המשך פעילות עסקית כ-"עסק חי", דהיינו שמבנה החברה לא ישתנה ולפיכך חלק מההוצאות הקבועות בעתיד לא תיוחסנה לתיק הקיים כיום, אלא לעסק חדש שצפוי להימכר בעתיד.

תזרימים אלו מהוונים לפי עקום ריבית ריאלית חסרת סיכון אשר נקבע על פי הוראות הממונה ואשר מבוסס על התשואה לפדיון של אג"ח מדינת ישראל עם התכנסות בטווח הארוך לשיעור קבוע (UFR) של 2.6%.

סביר כי תזרימי המזומנים בפועל יהיו שונים, במידה כזו או אחרת, מההערכות שבוצעו על בסיס "ההערכה המיטבית" וזאת אף אם לא יתרחש שינוי כלשהו בפרמטרים העומדים בבסיס החישוב. ראה גם סעיף 1ד' לעיל - הערות והבהרות.

כאמור, מדידת ההתחייבויות הביטוחיות במאזן הכלכלי מבוססת על היוון התזרימים העתידיים הצפויים, כולל רווח עתידי, בריבית חסרת סיכון ובהתחשב ב-UFR, על בסיס הערכה מיטבית שאינה כוללת מרווחי שמרנות, כאשר לסיכון ניתן ביטוי ברכיב ה-RM שהינו התחייבות נפרדת. זאת, בשונה מהדוחות הכספיים בהן מוערכות ההתחייבויות הביטוחיות עם מרווחי שמרנות, בשיטות ובשיעורי היוון כמתואר בביאור 35 לדוחות הכספיים לשנת 2022.

מרווח סיכון (Risk Margin)

בנוסף להתחייבויות על בסיס אומדן מיטבי מחושב רכיב של מרווח סיכון בהתאם להוראות הממונה על סמך שיעור עלות הון של 6% ומהוון בריבית חסרת סיכון מותאמת ועל בסיס דרישות ההון הנוכחיות והעתידיות. דרישת ההון העתידית מחושבת על פי שיטת "גורמי הסיכון", על ידי שינוי רכיבי דרישת ההון שחושבו למועד הדיווח בהתאם להתפתחות החזויה של גורמי הסיכון שיוחסו להם. גורמים אלה נועדו לשקף את ההתפתחות של סיכונים המודל הסטנדרטי בעתיד. החישוב אינו לוקח בחשבון את דרישת ההון בגין סיכונים שוק.

¹ חישוב ה-EV (Embedded Value, ערך גלום) בישראל נערך על פי הכללים והעקרונות שקבע הממונה אשר אימץ את הכללים והעקרונות שנקבעו בדוח ועדה משותפת של חברות הביטוח והממונה אשר פעלה בליווי יועצים מישראל ומח"ל.

סעיף 2א' - מידע אודות מאזן כלכלי (המשך)**(1) התחייבויות בגין חוזי ביטוח, חוזי השקעה ונכסי ביטוח משנה (המשך)****מגבלות והסתייגויות בחישוב ההערכה המיטבית**

- (א) ככלל, ההנחות שביסוד המודלים גובשו בעיקר על סמך מחקרים וניתוחים המבוססים על ניסיון החברה לאורך השנים האחרונות, אשר לא כללו אירועים קיצוניים. קיימת, אמנם, הסתברות נמוכה להתרחשות אירועים קיצוניים אך אין ביכולת החברה להעריך הסתברות זו ולא את מידת השפעתם של אירועים אלה. בהתאם לכך, אירועים כאלה לא הובאו בחשבון בקביעת ההנחות שביסוד המודלים.
- (ב) בשל העדר נתונים מספקים, בחישוב הערכה מיטבית לא הונח והחברה לא בדקה, את רמת המתאם (קורלציה) בין הנחות דמוגרפיות ותפעוליות לבין הנחות הנוגעות לתנאי השוק (למשל שיעור הריבית), מתאם אשר עלול להשפיע על ההערכה המיטבית באופן מהותי.
- (ג) קביעת ההערכה המיטבית אמורה להתבסס על הערכת ההתפלגות של תוצאות ההערכה האפשריות. בהיעדר נתונים סטטיסטיים מובהקים מתאימים להערכת התפלגות ההערכה המיטבית לכל הגורמים הדמוגרפיים והתפעוליים בביטוח חיים ובריאות SLT, השתמשה החברה בהנחות ריאליות של כל פרמטר ופרמטר כשלעצמו, לפי התוחלת של כל גורם רלוונטי, וללא התחשבות של תלות או התאמה בין ההנחות השונות, או בין ההנחות לפרמטרים כלכליים חיצוניים כגון מיסוי, ריבית או רמת התעסוקה במשק.
- (ד) תזרימי המזומנים העתידיים מתייחסים, במקרים רבים, לעשרות שנים קדימה. המחקרים עליהם מבוססות ההנחות שבבסיס התזרימים מבוססות על מיטב הידיעה של ההנהלה, בעיקר בהתאם למה שקרה בשנים האחרונות. קיימת מידה רבה של חוסר וודאות האם ההנחות בבסיס התזרימים אכן תתממשנה.

מגבלות והסתייגויות בחישוב מרווח הסיכון

מרווח הסיכון מחושב בשיטת עלות ההון, בשיעור של 6% לשנה מההון הנדרש הצפוי בגין סיכונים ביטוחיים וסיכון חדלות פירעון של מבטחי משנה, לאורך חיי העסקים הקיימים. שיטת חישוב זו הוגדרה על ידי הממונה ואינה משקפת בהכרח את עלות ההון הכוללת שהיה מצופה שחברת ביטוח אחרת או מבטח משנה ידרשו על מנת לקבל על עצמן את התחייבויות הביטוח של החברה. בהקשר זה יש להדגיש כי דרישות ההון במודל הסטנדרטי של Solvency II מבוססות על סט תרחישים והנחות אשר הוגדרו על ידי הממונה ואין בהם משום שיקוף כלשהו של ניסיון החברה בפועל. כמו כן, סט הקורלציות עליהן מתבסס המודל הסטנדרטי עבור דרישות ההון הוגדר על ידי הממונה ואינו משקף את ניסיון החברה בפועל.

הנחות בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות**אופן קביעת ההנחות**

ההנחות שבבסיס החישוב נקבעו לפי האומדנים הטובים ביותר של החברה לגבי גורמים דמוגרפיים ותפעוליים רלבנטיים, ומשקפות את הציפייה של החברה לעתיד בגין גורמים אלה. ההנחות הדמוגרפיות, הכלולות בחישוב, נלקחו מתוך מחקרים פנימיים של החברה, ככל שישנם, ומתבססות על ניסיון רלוונטי ו/או על שילוב של מידע ממקורות חיצוניים, כגון מידע שהתקבל ממבטחי משנה ולוחות תמותה ותחלואה שפורסמו על ידי הממונה.

ההנחות העיקריות עליהם הסתמכה החברה בחישובים הינן כדלקמן:

(א) הנחות כלכליות

- ריבית היוון - עקום ריבית חסר סיכון כמתואר לעיל.
- שיעור התשואה על נכסים המגבים את מוצרי ביטוח החיים תלויי התשואה הינו זהה לריבית ההיוון.

סעיף 2א' - מידע אודות מאזן כלכלי (המשך)(1) **התחייבויות בגין חוזי ביטוח, חוזי השקעה ונכסי ביטוח משנה (המשך)****הנחות בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות (המשך)****אופן קביעת ההנחות (המשך)****(ב) הנחות תפעוליות**

- הוצאות הנהלה וכלליות - החברה ניתחה את ההוצאות אשר מיוחסות למגזרי הביטוח הרלוונטיים בדוח הכספי, וייחסה אותן למוצרים וסוגי כסוי שונים, ולפעולות שונות כגון תפעול שוטף של הכסויים, ניהול השקעות, טיפול בתביעות ועוד. מחקר ההוצאות מתעדכן מידי תקופה וסוגי ההוצאות השונות מועמסים על תזרים המזומן העתידי ביחס למשתנים הרלוונטיים כגון מספר כסויים, כמות פרמיות, הנחות (Discounts), עתודות או מספר תביעות. קביעת ההוצאות העתידיות וכן אופן הקצאתן לתזרימים העתידיים כוללים בתוכן הערכות של החברה ושיקולי דעת רבים אשר משפיעים על סך ההתחייבויות.
- הנחות שימור עתידיות - על פי ניסיון החברה במוצרים השונים כפי שנצפה במחקרי הנחות שימור המבוצעים מדי תקופה, תוך ביצוע התאמה להנחה המקסימלית האפשרית.

(ג) הנחות דמוגרפיות

- ביטולים (הפסקת תשלום פרמיה, סילוק פוליסות, משיכות) - על פי ניסיון החברה במוצרים השונים כפי שנצפה במחקרי ביטולים המבוצעים מדי תקופה, תוך ביצוע התאמות בהתאם להערכות החברה במקרים בהם ניסיון העבר אינו משקף נכון את הציפיות של החברה לגבי שינויים בעתיד.
- תמותה במוצרים השונים - על בסיס טבלאות תמותה מקובלות, מותאם בהתאם לניסיון התביעות של החברה על פי מחקרי תמותה למוצרים הרלוונטיים אשר מבוצעים מדי תקופה.
- תחלואה (שיעור ואורך התביעות) למוצרי בריאות ואובדן כושר עבודה - לפי ניסיון התביעות של החברה, למוצרים הרלוונטיים, על-פי מחקרי תביעות אשר מבוצעים מדי תקופה, ו/או על-פי תעריפי ביטוח משנה למוצרים הרלוונטיים.

(ד) הנחות בביטוח כללי

עלות תביעות, בגין נזקים עתידיים ונזקים שאירעו אך טרם שולמה התביעה בגינם - בהתאם לניסיון העבר של החברה בענפים השונים בקשר לשיעורי התביעות, גובה התביעות וקצב תשלומי התביעות בענפים בעלי זנב ארוך. האומדן כולל הוצאות עקיפות, ואינו כולל מרווח סיכון (RM) ומרווחים לא מפורשים נוספים שנלקחו בחשבון לצורך בדיקות הלימות העתודות עבור המאזן האמור. בגין החלק שטרם הורווח העלות הינה על בסיס חישובי המאזן כאשר נלקח החלק הלא מורווח של ההתחייבויות (גם אלו מנוכים מרווחי סיכון ומרווחים לא מפורשים נוספים).

לפירוט השינויים המהותיים באומדן המיטבי של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה בשייר ראה סעיף 2ב' להלן.

השינוי במרווח הסיכון לעומת אשתקד נובע בעיקרו מהשינוי בדרישות ההון (ראה סעיף 4 להלן) ומהשפעת השינוי בריבית על גורמי הסיכון ועל היוון דרישת ההון העתידית הנגזרת מהם.

(2) נכסים בלתי מוחשיים - בהתאם לחלק א' פרק 2 סימן א', חברת ביטוח תעריך נכסים בלתי מוחשיים בשווי אפס, למעט נכסים אשר הוכרו על ידי הממונה כהשקעה באינשורטק, כהגדרתה בחוזר הסולבנסי ובכפוף לתנאים והמגבלות המפורטים בו. בחודש אוקטובר 2022 התקבל אישור הממונה להכללת נכסי אינשורטק בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי, והחל מדוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2022 כוללת החברה נכסים בלתי מוחשיים מוכרים במאזן הכלכלי.

(3) הוצאות רכישה נדחות - בהתאם לחלק א' פרק 2 סימן א', חברת ביטוח תעריך הוצאות הרכישה בשווי אפס. ציון כי שווי הרווחים העתידיים הגלומים בחוזי הביטוח הובא בחשבון בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח.

סעיף 2א' - מידע אודות מאזן כלכלי (המשך)

- (4) נכסי חוב לא סחירים - בהתאם לחלק א' פרק 1, שווים ההוגן של נכסי חוב בלתי סחירים מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
- נכסי חוב סחירים - בהתאם לחלק א' פרק 1, שווים ההוגן של נכסי חוב סחירים נקבע על ידי שימוש במחיר מצוטט בשוק פעיל.
- (5) התחייבויות תלויות - לעניין השווי של התחייבויות תלויות במאזן הכלכלי ראה ד.2.ב לעיל.
- (6) התחייבויות בגין מסים נדחים, נטו - בהתאם לחלק א' פרק 2 סימן ג', החישוב הנו על בסיס הפער בין השווי שיוחס לנכסים וההתחייבויות במאזן הכלכלי לבין השווי שמיוחס להם לצרכי מס בהתאם להוראות ההכרה, המדידה וההצגה של תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS 12). הכרה בנכסי מיסים נדחים תתאפשר רק אם החברה תעמוד במבחנים הכלולים בחוזר הסולבנסי, וזאת בנוסף על המבחנים הכלולים בתקן החשבונאות האמור.
- (7) זכאים ויתרות זכות - בהתאם לחלק א' פרק 1, היתרות בסעיף זה חושבו בהתאם לעקרונות הכלליים לעניין המאזן הכלכלי.
- (8) התחייבויות פיננסיות - מחושבות בהתאם לעקרונות הכלליים שנקבעו בחוזר סולבנסי ובכפוף לחלק א' פרק 3 לפיה אין לקחת בחשבון שינויים שחלו בסיכון אשראי של החברה אלא רק בגין שינויים בריבית חסרת סיכון. כלומר, ריבית ההיוון הינה ריבית חסרת סיכון לתאריך הדוח בתוספת מרווח הסיכון ביום ההנפקה.

סעיף 2ב' - הרכב התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אומדן מיטבי (BE) של ההתחייבויות		
ש"ח	מס' ח	מס' ח
מבוקר		
אלפי ש"ח		
(1,045,656)	(93,988)	(1,139,644)
1,755,180	1,057,227	2,812,407
709,524	963,239	1,672,763
288,443	-	288,443
997,967	963,239	1,961,206

התחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה שאינם תלויי תשואה

חוזי ביטוח חיים ובריאות ארוך טווח (SLT)

חוזי ביטוח כללי ובריאות קצר טווח (NSLT)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה תלויי תשואה

חוזי ביטוח חיים וחוזי השקעה

סך הכל התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אומדן מיטבי (BE) של ההתחייבויות		
ש"ח	מס' ח	מס' ח
מבוקר		
אלפי ש"ח		
(1,145,929)	(99,592)	(1,245,521)
1,734,354	1,215,171	2,949,525
588,425	1,115,579	1,704,004
311,408	-	311,408
899,833	1,115,579	2,015,412

התחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה שאינם תלויי תשואה

חוזי ביטוח חיים ובריאות ארוך טווח (SLT)

חוזי ביטוח כללי ובריאות קצר טווח (NSLT)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה תלויי תשואה

חוזי ביטוח חיים וחוזי השקעה

סך הכל התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

השינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח חיים שאינם תלויי תשואה ובריאות SLT, בשייר, נובעת בעיקרה מהשפעת עליית הריבית חסרת הסיכון בתקופה. השפעה זו קוזזה בחלקה על ידי עדכון ההנחות הדמוגרפיות והתפעוליות (כמפורט בסעיף 2א'1) (לעיל) ועל ידי מדד המחירים לצרכן בתקופה.

הקיטון בהתחייבות בגין חוזי ביטוח כללי ובריאות NSLT, ברוטו, נובע בעיקר מעליית הריבית חסרת הסיכון בתקופה. שינוי זה קוזז בעיקר על ידי קיטון בהיקף ביטוח המשנה בענף רכב חובה. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.5.2 לפרק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

השינוי בהתחייבויות בגין חוזים תלויי תשואה הושפע ברובו מהפסדי השקעה בשוק ההון שנזקפו למבוטחים.

סעיף 3 - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

ליום 31 בדצמבר				
2022				
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי		
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,638,179	438,388	1,199,791	הון עצמי לפני ניכויים והפחתות	
(40,208)	-	(40,208)	(א) ניכויים מהון רובד 1 בסיסי	
1,597,971	438,388	1,159,583	(ג) הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון	
893,361		893,361	מתוכו - רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP), נטו ממס	
ליום 31 בדצמבר				
2021				
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי		
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,795,680	672,818	1,122,862	הון עצמי לפני ניכויים והפחתות	
(60,562)	-	(60,562)	(א) ניכויים מהון רובד 1 בסיסי	
(206,760)	(206,760)	-	(ב) חריגה ממגבלות כמותיות	
1,528,358	466,058	1,062,300	(ג) הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון	
914,189		914,189	מתוכו - רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP), נטו ממס	

הון רובד 1 הבסיסי לפני ניכויים והפחתות גדל עקב השפעת הריבית חסרת הסיכון על שווים הכלכלי של ההתחייבויות הפיננסיות ועל מרווח הסיכון (RM), וכן עקב ההכרה לראשונה בתקופת הדוח בנכסים בלתי מוחשיים אשר הוכרו על ידי הממונה כהשקעות באינשורטק (ראו גם סעיף 2א' (2) לעיל). מנגד, השפעת שוקי ההון והירידה בשווים ההוגן של השקעות פיננסיות עבור חוזים שאינם תלויי תשואה, בתוספת השינוי באומדן המיטבי של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה בכל מגזרי הפעילות, כמפורט בסעיף 2ב' לעיל, קיזזו בחלקם את הגידול.

לפירוט בדבר השינויים שחלו בהון רובד 2, ראו (ג') להלן.

(א) ניכויים מהון רובד 1 - בהתאם להגדרות "הון רובד 1 בסיסי" בנספח לסימן ב בפרק 2 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד - "משטר כושר פירעון כלכלי" (להלן - נספח משטר כושר פירעון כלכלי), ניכויים אלה כוללים בעיקר את סכום הדיבידנד שהוכרז לאחר תאריך הדוח ועד ליום פרסומו בסך של 40 מיליוני ש"ח ו- 60 מיליוני ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2021 ו- 2022, בהתאמה.

(ב) חריגה ממגבלות כמותיות - בהתאם להוראות פרק 2 בחלק ב' "הוראות לעניין הון עצמי של חברות ביטוח" לנספח משטר כושר פירעון כלכלי. ראו גם (ג') להלן.

סעיף 3 - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (המשך)(ג) הרכב הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,062,300	1,159,583	הון רובד 1 בסיסי
		הון רובד 2
494,797	438,388	מכשירי הון רובד 2
178,021	-	מכשיר הון משני מורכב *
(206,760)	-	הפחתה בשל חריגה ממגבלה כמותית
466,058	438,388	סך הכל הון רובד 2
1,528,358	1,597,971	סך הכל הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

(*) בחודש יולי 2022 בוצע פדיון מוקדם מלא של תעודות ההתחייבות סדרה ד' של החברה הבת, איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ, אשר תמורתן הוכרה על ידי הממונה כהון משני מורכב של החברה.

הקיטון בהון רובד 2 לפני השפעת ההפחתה בשל מגבלה כמותית בתקופת הדוח, נובע בעיקר מירידת שווי הכלכלי של מכשירי ההון רובד 2 של החברה עקב עליית עקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה. השפעה זו קוזזה על ידי השיפור בניצול מכשירי ההון אשר נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, מוכרים במלואם וללא חריגה מהמגבלה הכמותית הקבועה בחוזר הסולבנסי (בתקופת הפריסה - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון).

לפרטים אודות מידע בדבר הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות ראה סעיף 6 להלן.

סעיף 4 - הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
400,467	393,025	(1)
97,215	105,923	(2)
576,324	496,173	(3)
521,324	556,442	(4)
527,674	586,179	(5)
2,123,004	2,137,742	
(837,710)	(847,838)	
-	28,066	(6)
1,285,294	1,317,970	
88,834	84,935	
(277,520)	(315,988)	(7)
1,096,608	1,086,917	
85%	90%	
932,117	978,225	

הון נדרש בסיסי לכושר פירעון (BSCR)

- הון נדרש בשל רכיב סיכון שוק
הון נדרש בשל רכיב סיכון צד נגדי
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח חיים
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח בריאות
הון נדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח כללי

סך-הכל

- השפעת הפיזור בין רכיבי הסיכון
הון נדרש בשל רכיב סיכון נכסים בלתי מוחשיים

סך-הכל הון נדרש בסיסי לכושר פירעון (BSCR)

- הון נדרש בשל סיכון תפעולי
התאמה לספיגת הפסדים בשל מיסים נדחים
סך-הכל הון נדרש (SCR) בהתאמת תרחיש מניות
שיעור הון נדרש בתקופת הפריסה
סך הכל הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

(* כולל התאמת תרחיש מניות.

לפרטים אודות מידע בדבר הון נדרש לכושר פירעון ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות ראה סעיף 6 להלן.

(1) הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהון הנדרש בגין נכסים הוניים כתוצאה מירידת שיעור ההתאמה הסימטרית (Symmetric Adjustment) שפורסם על ידי הממונה, אשר קוזז על ידי גידול בחשיפה ועלייה בשיעורי תרחיש מניות עקב הגידול ההדרגתי לאורך תקופת הפריסה, וכן עקב עלייה בהון הנדרש בגין סיכון ריבית לאור עליית עקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה.

(2) הגידול נובע משינוי בתמהיל ההשקעות ומגידול בחשיפות האשראי המפוזרות של החברה.

(3) הקיטון בהון הנדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח חיים נובע בעיקר מהשפעת העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון על ההתחייבויות בשייר בענפי ביטוח חיים.

(4) הגידול בהון הנדרש בשל רכיב סיכון חיתום בביטוח בריאות נובע בעיקר מהשפעות עדכון הנחות דמוגרפיות ותפעוליות בענפי בריאות SLT, אשר קוזזו בחלקן על ידי העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון.

(5) הגידול נובע בעיקר מגידול בחשיפה בענפי הרכב והשפעת השינויים בסכמי ביטוח משנה.

(6) כאמור בסעיף 2א', החל מחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2022, הוכרו לראשונה במאזן הכלכלי נכסים בלתי מוחשיים אשר אושרו על ידי הממונה כהשקעות באינשורטק.

(7) העלייה בכושר ספיגת ההפסדים של מיסים נדחים נובע מהגידול בעתודה למס במאזן הכלכלי המגבילה, בהתאם להוראות הממונה והתקינה החשבונאית, את הרווחים החייבים במס שיהיו ניתנים לניצול בעתיד.

סעיף 5 - סף הון (MCR)(א) סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
מבוקר	
אלפי ש"ח	
453,568	488,046
233,029	244,556
419,453	440,201
419,453	440,201

סף הון לפי נוסחת MCR

גבול תחתון (25% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה)

גבול עליון (45% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה)

סף הון (MCR)

(ב) הון עצמי לעניין סף הון

ליום 31 בדצמבר		
2022		
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,597,971	438,388	1,159,583
(350,348)	(350,348)	-
1,247,623	88,040	1,159,583

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)

הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,528,358	466,058	1,062,300
(382,167)	(382,167)	-
1,146,191	83,891	1,062,300

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)

הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

(*) בהתאם להוראות פרק 3 בחלק ב' לנספח משטר כושר פירעון כלכלי, הון רובד 2 לא יעלה על 20% מ-MCR.

סעיף 6 - השפעת יישום ההוראות לתקופת הפריסה

ליום 31 בדצמבר, 2022:

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות	גידול בשיעור ההכרה בהון רובד 2 בתקופת הפריסה	גידול הדרגתי בהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה	התאמת תרחיש מניות	כולל יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות
מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,477,150	-	-	-	2,477,150
1,159,583	-	-	-	1,159,583
1,597,971	47,099	(43,477)	(3,622)	1,597,971
1,097,908	-	(108,692)	(10,991)	978,225

התחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה, לרבות מרווח סיכון (RM)
הון רובד 1 בסיסי
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

ליום 31 בדצמבר, 2021:

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות	גידול בשיעור ההכרה בהון רובד 2 בתקופת הפריסה	גידול הדרגתי בהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה	התאמת תרחיש מניות	כולל יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות
מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,579,099	-	-	-	2,579,099
1,062,300	-	-	-	1,062,300
1,513,856	93,211	(65,796)	(12,913)	1,528,358
1,128,891	-	(164,491)	(32,283)	932,117

התחייבויות בגין חוזי ביטוח והשקעה, לרבות מרווח סיכון (RM)
הון רובד 1 בסיסי
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

סעיף 7 - תנועה בעודף ההון

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון	הון נדרש לכושר פירעון מבוקר אלפי ש"ח	עודף הון
1,528,358	932,117	596,241
(14,502)	196,774	(211,276)
1,513,856	1,128,891	384,965
81,860	34,765	47,095
79,247	(81,915)	161,162
13,010	72,258	(59,248)
(40,000)	(19,257)	(20,743)
(50,002)	(36,834)	(13,168)
1,597,971	1,097,908	500,063
-	(119,683)	119,683
1,597,971	978,225	619,746

- (1) לפרטים בדבר השפעת הוראות המעבר בתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות, ראו סעיף 6 לעיל.
- (2) סעיף זה כולל את הגידול בעודף ההון כתוצאה מהשפעת השינויים בהנחות הדמוגרפיות והתפעולות בביטוח חיים ובריאות SLT, סטיות מהנחות אלו שהיו בשימוש במועד הדוח הקודם, שחרור הרווחים בביטוח חיים ובריאות SLT שהיו גלומים ביתרת הפתיחה וצפויים היו להשתחרר בשנת הדוח, והכרה בנכסים בלתי מוחשיים כנכסי אינשורטק.
- (3) סעיף זה כולל את ההכנסות החשבונאיות מהשקעות בתקופת הדיווח, שערך נכסים והתחייבויות פיננסיות המוצגים בדוחות הכספיים בעלותם המופחתת בהתאם לכללי חוזר הסולבנסי (ראו גם סעיף 2 לעיל), השפעת השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון, השפעת המדד בתקופת הדיווח וכן את דרישות הון הנגזרות בגין סיכוני שוק ואשראי.
- (4) סעיף זה כולל את חוזי הביטוח החדשים בביטוח חיים ובביטוח בריאות ארוך טווח (SLT) שנחתמו בשנת הדוח בניכוי התוצאות החיתומיות המיוחסות להם (בעיקר הוצאות מכירה והשיווק) ומרווח הסיכון (Risk Margin) בגינם ודרישות הון הנגזרות. הסעיף כולל את השפעת העסקים החדשים על ההון הנדרש בגין סיכוני שוק, צד נגדי וסיכון תפעולי.
- (5) לפרטים בדבר דיבידנדים שחולקו בשנת הדיווח ולאחר תאריך החישוב ובדבר פדיון מוקדם של תעודות התחייבות, ראו דוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2022 ואת הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 31 במרס, 2023.
- (6) סעיף זה כולל את השינוי בעתודה למיסים נדחים במאזן הכלכלי, השינוי בכושר ספיגת ההפסדים של מיסים נדחים והשינוי בחריגה ממגבלות כמותיות על שיעורו המירבי של הון רובד 2 בהתאם להוראות חוזר הסולבנסי.

סעיף 8 - מבחני רגישות

להלן יוצג ניתוח רגישות של יחס כושר פירעון כלכלי ביחס לגורמי סיכון שונים למועד הדוח, בעלי השפעה מהותית על יחס כושר הפירעון הכלכלי. ניתוח זה מביא לידי ביטוי את השפעותיהם של גורמי סיכון שונים הן על ההון העצמי, לרבות המגבלות הכמותיות החלות על ההון העצמי, ועל ההון הנדרש לכושר פירעון. מבחני הרגישות מביאים לידי ביטוי השפעות ישירות בלבד, בהנחה ששאר גורמי הסיכון קבועים ואינם כוללים השפעות משניות או שינויים נגזרים על גורמי סיכון אחרים.

יצוין כי הרגישויות אינן בהכרח לינאריות, כך שרגישויות בשיעורים אחרים אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של מבחני הרגישות המוצגים.

יום
31 בדצמבר 2022
מבוקר
בנקודות אחוז

		השפעה על יחס כושר פירעון כלכלי:
(9%)	(1)	ירידה של 25% בערכם של נכסים הוניים
(6%)	(2)	עלייה של 5% בשיעורי התחלואה
(8%)	(2)	עלייה של 5% בשיעורי התמותה

(1) במבחן זה נכללו כל הנכסים שנכללו בתת רכיב סיכון מניות, למעט רכוש קבוע. כמו כן, חושב מחדש רכיב ההתאמה הסימטרית (Symmetric Adjustment).

(2) במבחני רגישות אלו נכללו ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח חיים ובריאות SLT, בשייר.

סעיף 9 - מגבלות על חלוקת דיבידנד

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך ולהרחיב את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה בהיותה גוף מוסדי, כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה.

דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסם 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 החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. למועד פרסום הדוח, הותיר דירקטוריון החברה את יעד יחס כושר הפירעון כך שלא יפחת משיעור של 120% על פי הוראות משטר הסולבנסי, ללא התחשבות בתקופת פריסה וללא תקופת התאמת תרחיש מניות.

מובהר כי אין ודאות כי החברה תעמוד ביחס כושר פירעון זה בכל נקודת זמן.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 חילקה החברה דיבידנד בסך 40 מיליוני ש"ח בהתאם לתוצאות המבוקרות ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על תוכנית ניהול ההון של החברה וזאת לאחר שדירקטוריון החברה בחן את הקריטריונים הקבועים לכך בחוק החברות וכן בדק עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע כאמור לעיל.

בהתאם לתוצאות המבוקרות ליום 31 בדצמבר 2022, לאחר חלוקת הדיבידנד כאמור לעיל, יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, הינו 163% ויחס כושר הפירעון הכלכלי ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות הינו 146%. תוצאות אלו עומדות ביעד ההון שקבע הדירקטוריון כאמור לעיל.

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

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
מבוקר	
אלפי ש"ח	

1,513,856	1,597,971
1,128,891	1,097,908
384,965	500,063
134%	146%

ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות:
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
עודף
יחס כושר פירעון כלכלי

120%	120%
159,187	280,481

עודף ההון ביחס ליעד הדירקטוריון:
יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
עודף ההון ביחס ליעד

23 במאי, 2023

יורם נזרי	רונית חיוחמו	יעקב (קובי) הבר	משה (מוקי) שנידמן	תאריך אישור הדוח
סמנכ"ל ניהול סיכונים	סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	