



איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2024

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון

הצהרות SOX

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים

נספח - דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31.12.2023

דוח דירקטוריון לרבעון ראשון 2024

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:	27.5.2024

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 פעילות 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-3
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 2024

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024 (להלן: "תאריך המאזן"). דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה ברבעון הראשון של שנת 2024 (להלן: "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2023 שפורסם ביום 25 במרס 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-025390 (להלן: "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הדוח נערך בהתאם להוראות חוזרי הממונה על רשות הפיקוח על שוק ההון ביטוח וחיסכון (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 פעילות העיקריים של החברה ושינויים שחלו בהם

לא חלו שינויים בתחומי פעילות החברה בתקופת הדוח למעט אלה:

ב-30 בספטמבר 2023 הפסיקה החברה לשווק את מוצרי הבריאות שנאסר שיווקם החל ב-1 באוקטובר 2023 בעקבות כניסתה לתוקף של רפורמה רגולטורית בתחום זה, והיא חזרה לשווקם חלקית ובהדרגה החל מתחילת שנת הדוח, לאחר אישור מוצרים מותאמים על ידי רשות הפיקוח. לפרטים בקשר עם תחומי הפעילות העיקריים של החברה ראו סעיף 1.2 לפרק 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. לאורך כל תקופת הדוח וגם נכון למועד פרסומו, מלחמת "חרבות ברזל" וההסלמה בגבול הצפוני של הארץ נמשכים, למרות זאת, שווקי ההון בארץ ובעולם השיגו תשואות חיוביות בתקופת הדוח. שיעור האינפלציה בשווקים, בארץ ובעולם, שהתמתן לאורך שנת 2023, שב להאיץ בתקופת הדוח, והאינפלציה בשווקים אלה עדיין גבוהה מהיעד שנקבע בהם.

1.2.2. נתוני אינפלציה

מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) (להלן: "המדד") עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-1.0% לעומת עלייה של כ-1.2% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ-0.3% לעומת עלייה של 1.1% 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").

הירידה בעקום הריבית בתקופת הדוח הובילה להגדלת העתודות בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח. סכום זה כולל הגדלה של ההתחייבויות הביטוחיות גם בשל קיטון בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ-0.5 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.

1.2.4. מלחמת 'חרבות ברזל'

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמה, בעקבות התקפת פתע קשה של החמאס על תושבי עוטף עזה, שדרות, אופקים ובסיסי הצבא שבאזור, לצד ירי טילים לכל הארץ. בעקבות זאת גויסו כוחות מילואים רבים, הושבתה זמנית חלק מהפעילות האזרחית בישראל, לרבות מסגרות חינוכיות, ומשאבים אזרחיים רבים הוסטו לטובת המאמץ המלחמתי. שניים מעובדי החברה נרצחו באותה התקפה, מעל 11% מכוח העבודה שלה גויס למילואים ואחד מעובדיה נהרג בעת הלחימה בקרבות בעזה. נכון למועד פרסום הדוח, עדיין כ-4% מכוח העבודה של החברה מגויס למילואים.

ההשפעה הכוללת של המלחמה על תוצאות החברה בתקופת הדוח לא היתה מהותית. במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, הנזק הביטוחי הישיר מהמלחמה אותו מכסה החברה הוא פגיעות בנפש של מי שהיו מבוטחים בביטוחי חיים (ריסק), אשר אכן היו בתקופת הדוח, אך בהיקף לא מהותי. מנגד, בתקופת הדוח הירידה הזמנית שהמלחמה הביאה בשכיחות הגניבות, בנסועה ובפתיחת תביעות בענפי הרכב ברבעון הרביעי 2023, הסתיימה והמשתנים חזרו להיקפם טרום המלחמה. אולם כאמור, גם במועד פרסום הדוח, המלחמה עדיין נמשכת ואין באפשרות החברה להעריך את השפעתה על תוצאות החברה בעתיד. לדעת החברה, לניהולה של מערכה צבאית ממושכת, ובוודאי אם היא תתרחב לחזיתות נוספות, עלולות להיות השלכות שונות ובהן השלכות כלכליות על המשק הישראלי, לרבות על גובה הגירעון, החוב הציבורי ושיעורי הצמיחה. עם זאת, החברה מעריכה כי תדע לעשות את ההתאמות הנדרשות ולפעול בהתאם.

2. תמצית עיקרי נתונים כספיים

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

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
שנתי	השינוי	2023	2024	
2023	2024/2023			
מגזר ביטוח כללי				
2,204.5	32%	497.7	657.6	פרמיות שהורווחו ברוטו
1,920.6	40%	422.3	591.9	פרמיות שהורווחו בשייר
123.2		(8.6)	45.7	הרווח (ההפסד) הכולל ממגזר ביטוח כללי
מגזר ביטוח חיים וחسכון ארוך טווח				
361.8	2%	89.8	91.4	פרמיות שהורווחו ברוטו
311.0	1%	77.5	78.4	פרמיות שהורווחו בשייר
45.9	(38%)	13.0	8.1	הרווח הכולל ממגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מגזר ביטוח בריאות				
280.1	1%	68.6	69.3	פרמיות שהורווחו ברוטו
262.0	0%	64.3	64.5	פרמיות שהורווחו בשייר
23.5	(6%)	10.6	10.0	הרווח הכולל ממגזר ביטוח בריאות
פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות				
43.4	103%	10.1	20.5	רווח מהשקעות נטו לרבות הרווח הכולל האחר (לפני מס) והכנסות מימון
3.2	83%	0.6	1.1	הוצאות הנהלה וכלליות
13.7	16%	3.2	3.7	הוצאות מימון ואחרות
219.2	274%	21.3	79.5	רווח כולל לפני מס
149.8	266%	14.1	51.7	סך הכול רווח כולל נטו ממס
17%		7%	23%	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)

שינוי %	31/03/2023	31/03/2024	
סך הנכסים			
8%	6,327.9	6,846.3	
7%	409.6	438.1	הוצאות רכישה נדחות ⁽⁵⁾
1%	329.2	331.3	נדל"ן להשקעה
(0%)	287.4	287.3	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
14%	2,672.8	3,042.6	השקעות פיננסיות אחרות ⁽¹⁾
(10%)	1,157.2	1,038.8	נכסי ביטוח משנה ⁽²⁾
32%	596.9	787.6	פרמיות לגבייה ⁽³⁾
23%	263.7	325.2	מזומנים ⁽¹⁾
(3%)	610.9	595.4	נכסים אחרים
10%	829.9	912.8	הון
סך ההתחייבויות			
8%	5,498.0	5,933.5	
התחייבויות ביטוחיות:			
13%	3,302.4	3,727.4	ביטוח כללי ⁽⁵⁾
			ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח:
(4%)	191.7	184.4	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2%	293.1	297.7	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
14%	174.3	198.8	ביטוח בריאות ⁽⁴⁾
11%	3,961.4	4,408.3	סך ההתחייבויות ביטוחיות
(2%)	554.0	544.4	התחייבויות פיננסיות
(0%)	982.6	980.8	התחייבויות אחרות

(1) השינויים בהשקעות פיננסיות אחרות ובמזומנים נובעים מגידול בהיקף הפעילות, מרווחיות שנצברה ומתשואות גבוהות משוק ההון.

(2) הקיטון בסעיף נכסי ביטוח משנה נובע בעיקרו משינוי בהסכמי ביטוח משנה בענף חובה.

(3) הגידול בפרמיה לגבייה נובע בעיקר מגידול משמעותי בהיקף הפעילות, בין היתר בשל זכיית החברה במכרז חשכ"ל, ומעליית התעריפים, בעיקר בענפי הרכב והדירות.

(4) הגידול בסעיף התחייבויות ביטוחיות בביטוח בריאות, נובע בעיקרו משינוי בהנחות אקטואריות שנעשו בסוף שנת 2023.

(5) הגידול בסעיפים הוצאות רכישה נדחות והתחייבויות ביטוח כללי נובע בעיקר מהגידול בהיקף הפעילות בין היתר בשל זכיית החברה במכרז חשכ"ל.

2.3. הון ודרישות הון

ההון ליום 31 במרס 2024 הסתכם ב-912.8 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-926 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. השינוי בהון בתקופת הדוח נובע בעיקר מרווח כולל בסך של כ-51.7 מיליון ש"ח ומחלוקת דיבידנד בסך של כ-65.0 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 (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
1,597,971	1,614,522	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
978,225	1,123,231	הון נדרש לכושר פירעון
619,746	491,291	עודף
163%	144%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

הגידול בהון העצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר, נובע בעיקר מגידול בהיקף התיק בביטוח כללי ושיפור הרווחיות בו. מנגד, העלייה בהון הנדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר נובעת מהגידול בעתודות בענפי הרכב, וכן מהגידול בתרחיש ביטולים בביטוח כללי, בשל העלייה ברווחיות בתיק.

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

- (1) בימים 24 במרס ו-27 במאי 2024 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנדים בסך של 65 מיליוני ש"ח ו-30 מיליוני ש"ח לבעלי המניות, בהתאמה. בהתאם להנחיות הפיקוח, סכום זה נוכה מההון העצמי המוכר כפי שחושב והוצג ליום 31 בדצמבר 2023.
- (2) 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.

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 2.3.1.3 להלן.

2.3.1.2. סף הון (MCR) (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023
440,201	505,454
1,247,623	1,268,270

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 (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023
------------------------	------------------------

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:

1,597,971	1,614,522
1,097,908	1,182,349
500,063	432,173
146%	137%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

עודף

יחס כושר פירעון

עודף ההון ביחס ליעד הדירקטוריון:

יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון

עודף ההון ביחס ליעד

לעניין דיבידנדים שהוכרזו לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2023 ונלקחו בחישוב ההון לעיל, ראו סעיף 2.3.1.1 (1).

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 2023 (להלן: "תאריך החישוב") חלו התפתחויות מאקרו כלכליות שונות כגון: שינויים בעקום הריבית, תנודות 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-51.7 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-14.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-266%. הגידול, לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקרו משיפור משמעותי בתוצאות החיתומיות בענף רכב רכוש ובהכנסות מהשקעות, אשר קוזז בחלקו מירידה בענפי רכוש אחרים ובמגזר חיים, וזאת, בין היתר, בשל השפעות לא מהותיות כתוצאה מהמלחמה.
- **הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה** בתקופת הדוח הסתכם בכ-79.5 מיליוני ש"ח, לעומת רווח של כ-21.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- **פרמיות ברוטו** בתקופת הדוח הסתכמו בכ-1,153.1 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-849.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-36%. הגידול בפרמיות ברוטו נובע מעלייה בהיקף הפעילות במרבית הענפים בהם פועלת החברה והוא בא לידי ביטוי הן בעלייה משמעותית במספר הלקוחות (גם מעבר ל-40 אלף עובדי מדינה - מכוח זכיית החברה במכרז של אגף החשכ"ל במשרד האוצר (להלן: "מכרז חשכ"ל") כאמור בסעיף 4.13.5 בפרק א' בדוח התקופתי, לעומת כ-22 אלף עובדי מדינה בתקופה המקבילה אשתקד), והן בעליית תעריפים (בעיקר בענפי הרכב והדירות) וכן משינוי בתמהיל הרכבים. הפרמיות ברוטו, ללא מכרז חשכ"ל, הסתכמו בכ-954.2 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-747.3 מיליוני ש"ח אשתקד וצמחו בכ-28% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.
- **הפרמיות שהורווחו ברוטו** בתקופת הדוח הסתכמו בכ-818.3 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-656.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו גידול של כ-25%. הפרמיות שהורווחו ברוטו, ללא מכרז חשכ"ל, הסתכמו לסך של כ-768.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-630.8 מיליוני ש"ח, כלומר צמיחה של כ-22% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.
- **הרווח הכולל לפני מס מתחומי הפעילות** בתקופת הדוח הסתכם בכ-63.8 מיליוני ש"ח, לעומת רווח של כ-15.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- **הכנסות מהשקעות נטו והכנסות מימון לרבות רווח כולל אחר (לפני מס)** הסתכמו בתקופת הדוח בכ-63.3 מיליוני ש"ח לעומת הכנסות בסך של כ-38.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מתוכם רווחים מהשקעות שאינן מיוחסות לפוליסות משתתפות ברווחים בסך של כ-55.0 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח, לעומת רווחים בסך של כ-34.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- **הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות** הסתכמו בתקופת הדוח בכ-161.7 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-153.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5%. הגידול בהוצאות לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהשפעות מאקרו כלכליות ובעיקרן - עליית המדד, התפתחות הוצאות השכר במשק, ומהצמיחה בהיקף הפעילות, אשר הביאה גם לגידול במצבת העובדים.
- **הוצאות מימון** הסתכמו בשנת הדוח בכ-4.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-4.7 מיליוני ש"ח אשתקד.

3.1. סקירת תוצאות פעילות החברה לפי תחומי פעילות

3.1.1. ביטוח כללי (במיליוני ש"ח)

התפלגות פרמיות לפי ענפים		שנת 2023	השינוי אחוז/נקודת אחוז	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2024		2023/2022	2023	2024
ביטוח רכב רכוש					
64%	67%	1,537.8	50%	441.2	662.8
71%	70%	1,533.4	50%	440.1	661.7
70%	71%	1,361.2	43%	296.3	423.5
		93.7		(5.2)	52.4
		55.5		(13.7)	32.8
		79%	(8)	85%	77%
		96%	(12)	104%	92%
		78%	(8)	85%	77%
ביטוח רכב חובה					
24%	24%	545.3	43%	166.7	238.9
23%	24%	473.2	55%	145.9	226.0
22%	23%	416.8	48%	91.5	135.8
		(12.4)		(9.9)	(11.9)
ענפי רכוש ואחרים					
11%	8%	298.3	9%	77.1	84.1
5%	4%	128.0	6%	32.9	34.8
7%	5%	126.2	(5%)	30.3	28.8
		26.9	(39%)	4.0	2.4
		21.8	(90%)	2.8	0.3
		59%	15	66%	81%
		83%	8	91%	99%
		43%	6	48%	54%
		69%	4	74%	78%
ענפי חבויות אחרים					
1%	1%	22.6	10%	6.0	6.6
1%	1%	16.0	2%	4.3	4.4
1%	1%	16.5	(7%)	4.1	3.8
		15.0	17%	2.4	2.8
סך הכל במגזרי ביטוח כללי					
100%	100%	2,404.0	44%	691.1	992.4
100%	100%	2,150.6	49%	623.3	927.0
100%	100%	1,920.6	40%	422.3	591.9
100%	100%	123.2		(8.6)	45.7

הרווח הכולל לפני מס מתחום ביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכם בכ-45.7 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-8.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח בתקופת הדוח נובע בעיקר משיפור בתוצאות החיתומיות בענפי הרכב והחבויות האחרים ומעלייה בהכנסות מהשקעות, רווח, אשר קוזז בחלקו בשל ירידה ברווחיות החיתומית בענפי הרכוש האחרים.

פרמיות ברוטו בביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכמו בכ-992.4 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-691.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר גידול של כ-44%. העלייה בפרמיות ברוטו נובעת ברובה מגידול משמעותי בהיקף הפעילות - הן במספר הלקוחות (מעבר לגידול הנובע ממכרז חשכ"ל כאמור לעיל), והן בשל התאמת התעריף לסיכון - בעיקר בענפי הרכב והדירות, וכן בשל שינוי בתמהיל הרכבים. הפרמיות ברוטו בביטוח כללי, ללא מכרז חשכ"ל, הסתכמו בכ-794.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-589.4 מיליוני ש"ח (צמיחה של כ-35%).

3.1.1.1. רכב חובה

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-238.9 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-166.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו גידול של כ-43%. הפרמיות ברוטו, ללא מכרז חשכ"ל, צמחו בכ-34% והסתכמו בסך של כ-181.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-135.8 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הגידול בפרמיות ברוטו נובע בעיקרו מגידול בהיקף הפעילות, אשר בא לידי ביטוי במספר הלקוחות (גידול של כ-17%, ללא מכרז חשכ"ל וללא פול), לצד הצמדה למדד והתאמות נוספות של התעריף.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ-226.0 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-145.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-55%, אשר הושפע הן מגידול הפרמיה ברוטו, כאמור לעיל, והן משינויים בהסכמי ביטוח משנה בשנת 2024 בהשוואה לשנת 2023.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ-11.9 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-9.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מקיטון בהכנסות מהשקעות שיוחסו לענף זה, מהתפתחויות עבר, וכן מגידול חלק החברה בשייר בהפסדי הפול (כתוצאה מהגידול בתיק, בין השאר, בשל מכרז חשכ"ל). בנוסף, התוצאות בתקופה הנוכחית הושפעו משינוי עקום הריבית בהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו (כולל חלק הפול), בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-1.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד וכן מהשפעת מדד (כולל חלק הפול) שלילית בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-11.3 מיליוני ש"ח אשתקד; מנגד, היה שיפור בתוצאות החיתומיות, בין היתר בשל תהליך טיוב התיק של החברה שנעשה בשנים קודמות.

3.1.1.2. רכב רכוש

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-662.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-441.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-50%. הפרמיות ברוטו ללא מכרז חשכ"ל הסתכמו בסך של כ-522.3 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-370.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, צמיחה של כ-41%. הגידול בפרמיות ברוטו נובע בעיקרו מגידול בהיקף הפעילות, אשר בא לידי ביטוי הן במספר הלקוחות (גידול של כ-18% ללא התחשבות במכרז חשכ"ל), והן מתהליך התאמת התעריף לסיכון וכן משינוי בתמהיל התיק.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ-52.4 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ-5.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח נובע משיפור משמעותי בתוצאות החיתומיות, מעליה בהכנסות מהשקעות וכן משיפור ביחס ההוצאות. הרווח החיתומי בתקופת הדוח הסתכם בכ-32.8 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד של כ-13.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתוצאות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מטיוב התיק, ניהול תביעות הדוק, שיפור ביחס ההוצאות ומהעלאת תעריפים.

3.1.1.3. ענפי רכוש אחרים

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-84.1 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-77.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9%, הנובע מעלייה בהיקף הפעילות בכלל ומעלייה בהיקפה מול כל לקוח. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ-34.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-32.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6%. הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ-2.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח של כ-4.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-39%. הקיטון נובע מירידה ברווחיות החיתומית, אשר קוזזה בחלקה על ידי עליה בהכנסות מהשקעות. הרווח החיתומי בתקופת הדוח הסתכם בכ-0.3 מיליוני ש"ח, לעומת רווח של כ-2.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-90% אשר נובע בעיקר מיחס תביעות גבוה בשל עונת החורף, מהתייקרות תעריפי ביטוח משנה בתחום הקטסטרופה/רעידת אדמה בתחילת השנה ביחס לכל התיק ומהתייקרות עלות התביעות בשל ההתייקרויות במשק, שטרם כוסו במלואם על ידי התאמת התעריף לסיכון.

3.1.1.4. ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-6.6 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-6.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10%. הרווח הכולל לפני מס הסתכם בתקופת הדוח בכ-2.8 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-17%.

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

התפלגות לפי ענפים			שיעור השינוי בפרמיות	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2024	שנת 2023	2024/2023	2023	2024
פרמיות ברוטו					
96%	97%	348.4	2%	86.4	88.4
ביטוח חיים					
4%	3%	13.4	(10%)	3.4	3.0
חסכון ארוך טווח					
100%	100%	361.8	2%	89.8	91.4
סך הכול פרמיות					
-	-	45.9	(38%)	13.0	8.1
רווח כולל					

הפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכמו בסך של כ-91.4 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-89.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הפרמיות בביטוח חיים ללא חסכון צמחו בכ-2% והפרמיה בגין מוצרי חסכון ירדה בכ-10%. הצמיחה הנמוכה בביטוחי חיים ללא חסכון הינה, בין היתר, בשל השפעת החולשה בשוק המשכנתאות במשק על ענף זה. 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-8.1 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-13.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-38%, הנובע בעיקר מהיקף תביעות גבוה יותר, בין השאר, בשל מלחמת חרבות ברזל (גם אם בהיקף לא מהותי), התנודתיות הרגילה ביחס התביעות בענף זה וההשפעה המקזזת של מכרז חשכ"ל ביחס למוצר זה. ראו לעניין זה גם סעיף [1.2.4](#) לעיל.

רווח מהשקעות בגין נכסים העומדים כנגד פוליסות משתתפות ברווחים הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-8.3 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-3.8 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

סל השקעות:	1-3/2024		1-3/2023		שנת 2023	
	תשואה ברוטו	תשואה נטו	תשואה ברוטו	תשואה נטו	תשואה ברוטו	תשואה נטו
אג"ח	1.87	1.62	0.39	0.14	4.02	2.98
אג"ח ממשלת ישראל	1.09	0.84	1.02	0.77	4.62	3.57
מסלול מניות	8.43	8.24	1.30	1.15	14.41	13.65
כללי	4.29	4.07	2.18	1.97	9.22	8.29

3.1.2.2. רווחי השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי ניהול בגינם (במליוני ש"ח)
להלן פרטים בדבר רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים בביטוח חיים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול המחושבים בהתאם להנחיות רשות הפיקוח:

	1-3/2024	1-3/2023	1-12/2023
	מיליוני ש"ח		
רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים לפני דמי ניהול	8.3	3.8	18.3
דמי ניהול	0.7	0.7	2.8
	7.6	3.1	15.5

3.1.3. ביטוח בריאות

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		שיעור השינוי בפרמיות	
2024	2023	2024/2023	שנת 2023
69.3	68.7	1%	280.1
10.0	10.6	(6%)	23.5
פרמיות ברוטו			
רווח כולל			

פרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-69.3 מיליוני ש"ח, לעומת כ-68.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול הינו תוצאה של צמיחה של כ- 10% במוצרי מחלות קשות והוצאות רפואיות – מצד אחד, ומירידה ברכישה של מוצר נסיעות לחו"ל (בשל הירידה בטיסות לחו"ל מאז פרוץ מלחמת "חברות ברזל"), מהיקף המכירה הנמוך של מוצר תאונות אישיות החדש (בעקבות הרפורמה של רשות הפיקוח במוצר זה) ומהאטה בצמיחה במוצר הוצאות רפואיות מאז אוקטובר 2023, בשל כניסת הרפורמה לתוקף והשינוי שנדרש במוצרים אלה.

הרווח הכולל לפני מס בתחום ביטוח בריאות בתקופת הדוח הסתכם בכ-10.0 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.2. תזרים מזומנים

יתרת המזומנים של החברה גדלה מסך של כ-257.9 מיליוני ש"ח בתחילת השנה לסך של כ-325.2 מיליוני ש"ח בסוף תקופת הדוח. תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדוח בכ-91.2 מיליוני ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-37.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-21.4 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-24.0 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-3.0 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 25 במרס 2024, בעקבות אישור דירקטוריון החברה מיום 24 במרס 2024, דיווחה החברה על חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2023, בסך של 65 מיליון ש"ח (כ-4.4 ש"ח למניה) (ראו אסמכתא מס' 2024-01-025705).
- 4.3. ביום 27 במאי 2024 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-30 מיליוני ש"ח (כ-2.0 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון שקבע הדירקטוריון.
- 4.4. בהמשך לאמור בסעיף 4.6.7(ב) לפרק א' של הדוח התקופתי, התקיימה ביום 7 באפריל 2024 אסיפה כללית מיוחדת של החברה לאישור תיקון במדיניות התגמול של החברה לשנים 2023-2025, המאפשר הענקת תגמול כספי משתנה למנכ"ל החברה, בהתאם לתוכנית התגמול של החברה ועד לתקרה שלא תעלה על 750 אלפי ש"ח (צמוד לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2024), החל מראשית שנת הדוח, ובכפוף לכך, אישור

של עדכון תנאי ההעסקה של המנכ"ל כך שיכללו זכויות לתגמול משתנה כספי כאמור. האסיפה אישרה את השינויים המבוקשים (ראו דיווח מיום 7 באפריל 2024, מס' אסמכתא 2024-01-039852).

4.5. ביום 13 במרס 2024 פרסמה הועדה לצמצום הריכוזיות את רשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים למועד הדוח וקבעה, בין היתר, כי קבוצת צור שמיר, שהחברה היא חלק ממנה, מהווה תאגיד ריאלי משמעותי. ביום 7 במאי 2024, לאחר תאריך הדוח, פורסמה טיוטה של תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי)(תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024, במסגרתה מוצע לכלול תחת ההגדרה של גוף פיננסי, הן תאגיד הנפקה שבבעלות חברות ביטוח (כהגדרתם בתקנות החברות [הקלות לסוגים מסויימים של חברות אגרות חוב], התשע"ב-2012), והן חברות המחזיקות רישיון למתן אשראי (כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים [שירותים פיננסיים מוסדרים], התשע"ו-2016). ככל שהתקנות במתכונתן הנוכחית או מתכונת דומה ייכנסו לתוקף, הרי שחברת הבת להנפקות של החברה והחברה האחות שלה - מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן: "מימון ישיר") - אשר הינה חברה בשליטת צור שמיר והינה בעל רישיון מורחב למתן אשראי, לא ייחשבו "תאגיד ריאלי", ולכן, לאור היקף האשראי הקובע של הקבוצה - כל התאגידים הריאליים בקבוצה ובכללם גם תאגידים בשליטת החברה שאינם מוגדרים כיום כגוף פיננסי, לא ייחשבו כתאגידים ריאליים משמעותיים (ראו דיווח מיידי בעניין זה מיום 8 במאי 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-048165).

4.6. למיטב ידיעת החברה, בעלת השליטה בחברה בוחנת אפשרות לשינוי מבני בקבוצת צור שמיר (להלן: "השינוי המבני") באופן שלאחר השלמתו פעילות הביטוח ופעילות המימון תתבצענה באמצעות חברות פרטיות (במקום ציבוריות כפי שזה נכון למועד פרסום הדוח), שתהיינה בבעלות ושליטה של חברת החזקות ציבורית (במקום חברה פרטית כפי שזה נכון למועד פרסום הדוח). למיטב ידיעת החברה טרם התקבלה החלטה ע"י האורגנים של צור שמיר לאישור הליך השינוי המבני וממילא טרם נעשתה כל פניה לאורגנים המוסמכים של החברות הבנות בקשר עם דיון ואישור של שינוי מבני כאמור ואין כל וודאות כי האמור יאושר ו/או יובא לדיון בחברות הבנות וכמובן שאין כל וודאות ביחס לאופן בו יבוצע השינוי המבני האמור (ראו דיווח מיידי מיום 17 במרס 2023 מס' אסמכתא 2024-01-022993).

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

4.8. 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 להלן, מעבר לעלויות של התאמת שיטות העבודה להוראות אלה, אלא אם כבר נזכרו בסעיף 4 לעיל או שנזכרו בדוח התקופתי ולא חל בהן מאז אותו אזכור - שינוי מהותי:

4.8.1. בהמשך לאמור בסעיף 2.1.2.2 לפרק א' של הדוח התקופתי, פורסמו ביום 15 במאי 2024, לאחר תאריך הדוח, שני חוזרים סופיים בקשר עם תת-תחום רכב רכוש: הראשון: תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 (חוזר 2024-1-7), שייכנס לתוקף ביום 1 במאי 2025 - בכפוף לפרסום הנחיות חדשות של משרד התחבורה לגבי שומת כלי רכב לאחר תאונה; והנחיות לגבי הגשת תוכניות ביטוח רכב רכוש (חוזר 2024-1-6) - שייכנסו ברובן לתוקף בספטמבר 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.

התיקון לחוזר המאוחד מבקש, בעיקרו: א. להפוך את תהליך הבחירה של שמאי לרנדומלי לחלוטין כדי להגביר האובייקטיביות ולנתק קשרים שליליים בין מוסכים ושמאים ולשפר בכך את איכות השומה, תוך הרחבת מאגר השמאים שמתוכו ייבחר השמאי; ב. לאפשר למוסכים להיכנס לרשימות המוסכים ה"מוסכמים" של חברות הביטוח, גם בניגוד לרצונן, ככל שהמוסך מקבל על עצמו את תנאי ההתקשרות שהמבטחת קשרה עם מוסך דומה לו במאפייניו, לרבות אספקת חלפים, ובכך להרחיב את כמות המוסכים המוסכמים שמבוטח יכול לבחור מתוכם; ג. לאפשר גם רכישת סוג של פוליסה שבה ההשתתפות העצמית היא זהה לכל מוסך שיבחר הלקוח; ד. לשנות את מבנה שכר טרחת השמאים.

החוזר בקשר עם הגשת תוכניות ביטוח ברכב רכוש מבקש שהחברות יגישו לאישור הרשות כחלק מתוכנית הביטוח את הכללים שלפיהן הן מחייבות מבוטח לקיים את הוראותיהן להקטנת נזק בקשר עם אספקת חלפים למוסך פרטי, את העמלות שהן מתכוונות לשלם למוסך, וכי"ב וכן קובע שבמצב שבו המבוטח והמוסך מטעמו יישמו את הוראות הקטנת הנזק של חברת הביטוח, ההשתתפות העצמית שתיגבה היא זו שנקבעה בפוליסה ביחס לתיקון במוסך הסדר. לאור מועד הפרסום, החברה אינה יכולה להעריך את השפעות השינויים על החברה ועל תת תחום רכב רכוש בכללותו.

4.9. 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 2024 (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.

27 במאי 2024

תאריך

יעקב (קובי) הבר, מנכ"ל

א.י.ד.א.י. חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, רונית חיזחמו, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של א.י.ד.א.י. חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2024 (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.

27 במאי 2024

תאריך

רונית חיזחמו, סמנכ"לית כספים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2024

בלתי מבוקרים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2024

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
10-62	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 והחברות המאוחדות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2024 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 וחיסכון 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 ניהול סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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 וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א) למידע הכספי.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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,
27 במאי, 2024

ליום	ליום 31 במרס		באור	
	31 בדצמבר			
	2023	20232024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסים				
329,594	309,375	333,614		נכסים בלתי מוחשיים
427,238	409,639	438,104		הוצאות רכישה נדחות
87,803	96,228	85,418		רכוש קבוע
331,130	329,233	331,277		נדל"ן להשקעה
1,060,869	1,157,203	1,038,767		נכסי ביטוח משנה
66,111	94,566	67,433		נכסי מסים שוטפים
101,354	110,749	108,918		חייבים ויתרות חובה
641,477	596,903	787,603		פרמיות לגבייה
281,715	287,430	287,330	א4	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			ב4	השקעות פיננסיות אחרות:
1,255,494	1,012,028	1,428,659		נכסי חוב סחירים
1,112,228	1,095,408	1,022,362		נכסי חוב שאינם סחירים
28,572	36,388	30,764		מניות
459,884	529,011	560,818		אחרות
2,856,178	2,672,835	3,042,603		סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
10,822	5,673	10,415		מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
247,046	258,069	314,824		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
6,441,337	6,327,903	6,846,306		סך כל הנכסים
292,537	293,103	297,745		סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום	ליום 31 במרס		באור	הון והתחייבויות הון
31 בדצמבר	2023	2024		
2023	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
14,685	14,675	14,685	5	הון מניות
348,723	347,250	348,723		פרמיה על מניות
(6,010)	(15,242)	(4,803)		קרנות הון
568,598	483,192	554,227		יתרת עודפים
925,996	829,875	912,832		סך הכל ההון
				התחייבויות
3,701,880	3,668,353	4,110,562		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
292,529	293,070	297,715		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
78,076	71,196	81,969		התחייבויות בגין מסים נדחים
16,237	14,492	16,259		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
884,701	896,931	882,615		זכאים ויתרות זכות
541,918	553,986	544,354		התחייבויות פיננסיות
5,515,341	5,498,028	5,933,474		סך כל ההתחייבויות
6,441,337	6,327,903	6,846,306		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 במאי, 2024	משה (מוקי) שנידמן יו"ר הדירקטוריון	יעקב (קובי) הבר מנהל כללי	רונית חיוחמו סמנכ"ל כספים
---------------	---------------------------------------	------------------------------	------------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
2,846,484	656,190	818,287	פרמיות שהורווחו ברוטו
352,958	92,123	83,578	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,493,526	564,067	734,709	פרמיות שהורווחו בשייר
156,744	38,077	61,567	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,762	691	680	הכנסות מדמי ניהול
74,795	18,808	18,405	הכנסות מעמלות
509	370	-	הכנסות אחרות
2,728,336	622,013	815,361	סך כל ההכנסות
2,108,214	503,016	624,652	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
223,195	59,838	53,691	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,885,019	443,178	570,961	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
443,477	109,985	116,722	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
177,609	43,434	44,954	הוצאות הנהלה וכלליות
19,061	4,675	4,839	הוצאות מימון
20	-	55	הוצאות אחרות
2,525,186	601,272	737,531	סך כל ההוצאות
203,150	20,741	77,830	רווח לפני מסים על ההכנסה
63,945	6,968	27,201	מסים על ההכנסה
139,205	13,773	50,629	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(40)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
14	-	-	השפעת המס
(26)	-	-	סה"כ סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
7,376	(4,986)	1,390	שינוי נטו, בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
8,754	5,519	298	שינוי נטו, בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לרווח והפסד
(5,515)	(183)	(577)	מיסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהועברו לרווח והפסד
10,615	350	1,111	סה"כ סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
10,589	350	1,111	סה"כ רווח כולל אחר
149,794	14,123	51,740	סך הכל רווח כולל
9.48	0.94	3.45	רווח נקי בסיסי למניה (בש"ח)
9.48	0.94	3.44	רווח 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						
14,685	348,723	(10,530)	572	3,948	568,598	925,996
-	-	-	-	-	50,629	50,629
-	-	1,111	-	-	-	1,111
-	-	1,111	-	-	50,629	51,740
-	-	-	-	96	-	96
-	-	-	-	-	(65,000)	(65,000)
14,685	348,723	(9,419)	572	4,044	554,227	912,832
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)						
רווח נקי						
רווח כולל אחר						
סך הכל רווח כולל						
עלות תשלום מבוסס מניות						
דיבידנד (ראה באור 5 ג')						
יתרה ליום 31 במרס 2024						
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						
יתרה ליום 31 במרס 2023						
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	(21,145)	572	4,749	509,419	855,520
-	-	-	-	-	139,205	139,205
-	-	10,615	-	-	(26)	10,589
-	-	10,615	-	-	139,179	149,794
10	1,473	-	-	(1,478)	-	5
-	-	-	-	677	-	677
-	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)
14,685	348,723	(10,530)	572	3,948	568,598	925,996
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023						

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
193,653	37,274	91,188	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')</u>
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(9,760)	(1,921)	(842)	השקעה ברכוש קבוע
(87,965)	(23,090)	(20,638)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,317)	-	-	מזומנים נטו שנגרעו בשל רכישת חברה שאוחדה לראשונה (ראו נספח ד')
2,389	1,051	95	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(97,653)	(23,960)	(21,385)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
5	-	-	תמורה מהנפקת מניות רגילות בגין תוכנית תשלום מבוסס מניות
(80,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(13,058)	(3,083)	(3,121)	פרעון התחייבויות בגין זכויות חכירה
(93,053)	(3,083)	(3,121)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
1,725	315	689	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
4,672	10,546	67,371	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
253,196	253,196	257,868	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה (נספח ב')
257,868	263,742	325,239	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		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
139,205	13,773	50,629	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(17,981)	(3,679)	(8,150)	רווח נקי
(33,996)	(6,082)	(11,283)	התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(37,700)	(10,730)	(6,315)	רווחים נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
1,092	741	(469)	הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
(39,534)	(11,073)	(25,669)	נכסי חוב סחירים
13,412	3,341	3,346	נכסי חוב שאינם סחירים
1,036	365	468	מניות
(331)	(253)	55	השקעות אחרות
22,549	5,804	5,288	הוצאות מימון בגין כתבי התחייבות נדחים
62,448	15,346	16,618	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות אחרות
205,504	171,977	408,682	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
(1,696)	(1,155)	5,186	פחת והפחתות:
677	232	96	רכוש קבוע
129,570	33,236	22,102	נכסים בלתי מוחשיים
(1,010)	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
(27,037)	(9,438)	(10,866)	שינוי בתשלום מבוסס מניות
63,945	6,968	27,201	שינוי בנכסי ביטוח משנה
17,065	1,477	860	שינוי בשווי הוגן נדל"ן להשקעה
(170,762)	(37,779)	(153,843)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(1,130)	(243)	(147)	מסים על הכנסה
(133,445)	(88,871)	(146,126)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
19,152	11,313	(7,564)	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
(35,311)	(61,619)	(67,775)	רכישות נטו של השקעות פיננסיות אחרות
1,645	(33)	22	רכישת נדל"ן להשקעה ושיפורים בנכס
38,162	19,845	51,717	פרמיות לגבייה
(14,940)	(365)	(468)	חייבים ויתרות חובה
61,179	15,425	10,612	זכאים ויתרות זכות
(60,676)	(18,091)	(25,207)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
17,130	-	-	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
13,593	6,687	3,905	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
193,653	37,274	91,188	ריבית ששולמה
			ריבית שהתקבלה
			מסים ששולמו
			מסים שהתקבלו
			דיבידנד שהתקבל
			סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	

6,646	6,646	10,822
246,550	246,550	247,046
253,196	253,196	257,868

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

10,822	5,673	10,415
247,046	258,069	314,824
257,868	263,742	325,239

נספח ד' - מזומנים נטו שנגרעו בשל רכישת חברהמאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים בלתי מוחשיים

רכוש קבוע

נכסי מסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבויות בשל הטבות לעובדים

סך-הכל מזומנים נטו שנגרעו

(2,446)	-	-
(1)	-	-
(6)	-	-
(21)	-	-
52	-	-
78	-	-
27	-	-
(2,317)	-	-

נספח ה' - פעילות שאינה במזומן

נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

דיבידנד לשלם

סך-הכל

3,449	1,709	2,211
-	40,000	65,000
3,449	41,709	67,211

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, קריית אריה, פתח-תקוה. הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס, 2024 כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה: איי.די.איי הנפקות (2010) בע"מ ופנדה סוכנות לביטוח כללי 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, תאונות אישיות, מחלות קשות ונסיעות לחו"ל.

ג. ליום 31 במרס, 2024 שיעור ההחזקות בחברה הנו כדלקמן:
ישיר איי.די.איי אחזקות בע"מ (להלן - ישיר אחזקות או החברה האם) מחזיקה בשיעור של 48.91% צדדים קשורים נוספים מחזיקים כ- 0.67% מהון מניות החברה ושיעור החזקות הציבור הנו 50.42%.

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, 2024 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, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ה. מלחמת 'חרבות ברזל'

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמה, בעקבות התקפת פתע קשה של החמאס בעזה על תושבי עוטף עזה, שדרות, אופקים ובסיסי הצבא שבאזור, לצד ירי טילים לכל הארץ. בעקבות זאת גויסו כוחות מילואים רבים, הושבתה זמנית חלק מהפעילות האזרחית בישראל, לרבות מסגרות חינוכיות, ומשאבים אזרחיים רבים הוסטו לטובת המאמץ המלחמתי. שניים מעובדי החברה נרצחו באותה התקפה, מעל 11% מכוח העבודה שלה גויס למילואים ואחד מעובדיה נהרג בעת הלחימה בקרבות בעזה. נכון למועד פרסום הדוח, עדיין כ-4% מכוח העבודה של החברה מגויס למילואים.

לאורך כל תקופת הדוח ונכון למועד פרסומו, מלחמת "חרבות ברזל" וההסלמה בגבול הצפוני של הארץ נמשכים, למרות זאת, שווקי ההון בארץ ובעולם השיגו תשואות חיוביות בתקופת הדוח.

שיעור האינפלציה בשווקים, בארץ ובעולם, שהתמתן לאורך שנת 2023, שב להאיץ בתקופת הדוח, והאינפלציה בשווקים אלה עדיין גבוהה מהיעד שנקבע בהם.

הגירעון המצטבר של ישראל המשיך לעלות בחודש אפריל, בעיקר בשל המלחמה, והגיע לרמה של 7% ב-12 החודשים האחרונים, גבוה מתחזית החשב הכללי באוצר.

בחודש פברואר 2024 הורידה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2. ההודעה כללה הצגת אופק שלילי לדירוג העתידי. מודי'ס מסבירה את הורדת הדירוג בעיקר בהשפעות הכלכליות של המלחמה ברצועת עזה והלחימה המתמשכת בגבול לבנון. כמו כן, במהלך חודש אפריל 2024 הורידה גם סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-AA- ל-A-+. הורדת הדירוג הגיעה על רקע החרפת העימות עם איראן במקביל לסיכונים הגיאוגרפיים המוגברים ממילא עבור ישראל. כמו כן סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' השאירה את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי, אך הורידה את אופק הדירוג לשלילי.

השפעת המלחמה לא היתה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח, והירידה הזמנית שהמלחמה הביאה בשכיחות הגניבות, בנסועה ובפתיחת תביעות בענפי הרכב ברבעון הרביעי של 2023, הסתיימה ומשתנים אלו חזרו בתקופת הדוח להיקפם טרום המלחמה. אולם מהמלחמה עדיין נמשכת גם במועד פרסום הדוח, אין בידי החברה מידע נוסף לגבי השפעת הלחימה על תוצאותיה בעתיד. עם זאת, לדעת החברה, לניהולה של מערכה צבאית ממושכת, ובוודאי אם היא תתרחב לחזיתות נוספות, עלולות להיות השלכות שונות ובהן השלכות כלכליות על המשק הישראלי, אך היא מעריכה כי תדע לעשות את ההתאמות הנדרשות ולפעול בהתאם.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

עד ליום 31 בדצמבר 2022 היו הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS. החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה 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 שהתוצאות 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

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

לפריטים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, ראה ביאור 8 להלן.

ה. פריטים 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:

1.5	0.3	1.0	31 במרס 2024
2.7	1.1	1.2	31 במרס 2023
3.1	3.3	3.0	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

באור 3: - מגזרי פעילות

א. כללי

באור מגזרי פעילות כולל מספר מגזרים המהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות הכוללות מגוון מוצרים ומנוהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים. המוצרים בבסיס כל מגזר דומים בעיקרם באופן הפצתם, תמהיל הלקוחות, מהות הסביבה המפקחת וכן במאפיינים כלכליים ודמוגרפיים ארוכי טווח הנגזרים מחשיפה בעלת מאפיינים דומים לסיכונים ביטוחיים. כמו כן, לתוצאות תיק ההשקעות המוחזק כנגד ההתחייבויות הביטוחיות עשויה להיות השפעה ניכרת על הרווחיות הכוללת.

תוצאות כל מגזר כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם על בסיס סביר.

בין המגזרים קיימות תנועות בין-חברתיות אשר מטופלות לפי הוראות הדין.

כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של החברה והוצאות המימון בגינם וכן תוצאות סוכנות ביטוח מאוחדת מוצגים בעמודת "לא מיוחס למגזרי הפעילות".

ב. 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 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 יגרם לצד שלישי.

- ענפי רכוש ואחרים

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

- ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרם לצד שלישי בקשר עם הנסע שבטוח על ידו בפוליסת הרכוש שביטוח זה נלווה אליו. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים ואחריות מקצועית (עד להפסקת שיווק המוצר בשנת 2021).

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי בלתי מבוקר	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
אלפי ש"ח					
818,287	-	657,628	69,297	91,362	פרמיות שהורווחו ברוטו
83,578	-	65,771	4,806	13,001	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
734,709	-	591,857	64,491	78,361	פרמיות שהורווחו בשייר
61,567	19,799	29,459	2,175	10,134	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
680	-	-	-	680	הכנסות מדמי ניהול
18,405	91	13,815	943	3,556	הכנסות מעמלות
815,361	19,890	635,131	67,609	92,731	סך כל ההכנסות
624,652	-	521,396	41,734	61,522	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
53,691	-	42,220	3,065	8,406	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ותשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
570,961	-	479,176	38,669	53,116	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
116,722	21	82,083	11,982	22,636	הוצאות הנהלה וכלליות
44,954	1,086	27,894	7,106	8,868	הוצאות מימון
4,839	3,681	926	70	162	הוצאות אחרות
55	55	-	-	-	סך כל ההוצאות
737,531	4,843	590,079	57,827	84,782	רווח לפני מסים על ההכנסה
77,830	15,047	45,052	9,782	7,949	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,688	676	661	187	164	סה"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה
79,518	15,723	45,713	9,969	8,113	
ליום 31 במרס 2024					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
297,715	-	-	-	297,715	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
4,110,562	-	3,727,407	198,779	184,376	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות: (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023					
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
656,190	-	497,734	68,627	89,829	פרמיות שהורווחו ברוטו
92,123	-	75,467	4,338	12,318	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
564,067	-	422,267	64,289	77,511	פרמיות שהורווחו בשייר
38,077	9,525	21,459	1,646	5,447	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
691	-	-	-	691	הכנסות מדמי ניהול
18,808	-	14,033	1,161	3,614	הכנסות מעמלות
370	370	-	-	-	הכנסות אחרות
622,013	9,895	457,759	67,096	87,263	סך כל ההכנסות
503,016	-	419,115	36,389	47,512	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
59,838	-	51,270	1,786	6,782	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
443,178	-	367,845	34,603	40,730	הוצאות הנהלה וכלליות
109,985	-	72,428	13,622	23,935	הוצאות מימון
43,434	600	25,834	7,876	9,124	סך כל ההוצאות
4,675	3,603	945	42	85	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
601,272	4,203	467,052	56,143	73,874	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
20,741	5,692	(9,293)	10,953	13,389	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
533	590	696	(370)	(383)	
21,274	6,282	(8,597)	10,583	13,006	
ליום 31 במרס 2023					
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
293,070	-	-	-	293,070	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,668,353	-	3,302,404	174,258	191,691	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
מבוקר אלפי ש"ח					
2,846,484	-	2,204,505	280,137	361,842	פרמיות שהורווחו ברוטו
352,958	-	283,936	18,161	50,861	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
2,493,526	-	1,920,569	261,976	310,981	פרמיות שהורווחו בשייר
156,744	36,953	85,113	8,221	26,457	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,762	-	-	-	2,762	הכנסות מדמי ניהול
74,795	230	56,051	4,347	14,167	הכנסות מעמלות
509	509	-	-	-	הכנסות אחרות
2,728,336	37,692	2,061,733	274,544	354,367	סך כל ההכנסות
2,108,214	-	1,711,489	174,180	222,545	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
223,195	-	184,356	10,088	28,751	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,885,019	-	1,527,133	164,092	193,794	הוצאות הנהלה וכלליות
443,477	43	307,624	55,763	80,047	הוצאות מימון
177,609	3,247	107,564	31,964	34,834	הוצאות אחרות
19,061	14,154	3,667	286	954	
20	20	-	-	-	
2,525,186	17,464	1,945,988	252,105	309,629	סך כל ההוצאות
203,150	20,228	115,745	22,439	44,738	רווח לפני מסים על ההכנסה
16,090	6,407	7,445	1,104	1,134	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
219,240	26,635	123,190	23,543	45,872	סה"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר 2023					
מבוקר אלפי ש"ח					
292,529	-	-	-	292,529	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
3,701,880	-	3,320,550	199,674	181,656	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024					
סך הכל	ענפי חבויות ואחרים (**)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
992,427	6,585	84,138	662,809	238,895	פרמיות ברוטו
65,455	2,158	49,308	1,086	12,903	פרמיות ביטוח משנה
926,972	4,427	34,830	661,723	225,992	פרמיות בשייר
335,115	674	6,015	238,251	90,175	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
591,857	3,753	28,815	423,472	135,817	פרמיות שהורווחו בשייר
29,459	252	2,220	19,014	7,973	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,815	586	12,430	-	799	הכנסות מעמלות
635,131	4,591	43,465	442,486	144,589	סך כל ההכנסות
521,396	1,306	40,475	325,135	154,480	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
42,220	607	17,260	22	24,331	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
479,176	699	23,215	325,113	130,149	הוצאות הנהלה וכלליות
82,083	829	13,766	49,594	17,894	הוצאות מימון
27,894	281	3,983	15,993	7,637	סך כל ההוצאות
926	7	141	-	778	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
590,079	1,816	41,105	390,700	156,458	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
45,052	2,775	2,360	51,786	(11,869)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
661	(1)	73	626	(37)	
45,713	2,774	2,433	52,412	(11,906)	
3,727,407	51,547	224,479	1,159,898	2,291,483	התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 במרס, 2024
2,727,117	40,685	126,006	1,160,164	1,400,262	התחייבות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 במרס, 2024

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים מענפי ביטוח דירות אשר הפעילות בגינם מהווה כ-93% 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)

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

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

ד. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות ואחרים (**) (סך הכל)	סך הכל	
מבוקר					
אלפי ש"ח					
545,252	1,537,778	298,342	22,610	2,403,982	פרמיות ברוטו
72,038	4,371	170,374	6,644	253,427	פרמיות ביטוח משנה
473,214	1,533,407	127,968	15,966	2,150,555	פרמיות בשייר
56,461	172,217	1,808	(500)	229,986	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה בשייר
416,753	1,361,190	126,160	16,466	1,920,569	פרמיות שהורוחו בשייר
45,355	32,991	4,808	1,959	85,113	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10,267	-	43,696	2,088	56,051	הכנסות מעמלות
472,375	1,394,181	174,664	20,513	2,061,733	סך כל ההכנסות
513,873	1,071,772	122,915	2,929	1,711,489	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
132,806	(85)	49,059	2,576	184,356	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
381,067	1,071,857	73,856	353	1,527,133	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
75,263	172,599	55,913	3,849	307,624	הוצאות הנהלה וכלליות
26,663	61,183	18,334	1,384	107,564	הוצאות מימון
3,252	-	395	20	3,667	סך כל ההוצאות
486,245	1,305,639	148,498	5,606	1,945,988	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13,870)	88,542	26,166	14,907	115,745	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,421	5,205	756	63	7,445	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
(12,449)	93,747	26,922	14,970	123,190	
2,157,220	903,632	208,838	50,860	3,320,550	התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2023
1,236,673	903,923	116,702	40,576	2,297,874	התחייבות בגין חוזי ביטוח בשייר ליום 31 בדצמבר, 2023

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים מענפי ביטוח דירות אשר הפעילות בגינם מהווה כ-92% 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)

ה. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024

פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		פוליסות ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת	משנת	פרט	קבוצתי	סך הכל	
2003	2004				
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
214	3,760	86,369	1,019	91,362	פרמיות ברוטו
33	647	-	-	680	דמי ניהול קבועים
-	8,256	48,073	2,151	58,480	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	3,042	-	-	3,042	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
-	12,898	-	-	12,898	תקבולים בגין חוזי השקעה שנקפו ישירות לעתודות ביטוח
329	256	8,544	(1,016)	8,113	רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		פוליסות ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			
עד שנת	משנת	פרט	קבוצתי	סך הכל	
2003	2004				
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
239	4,277	84,662	651	89,829	פרמיות ברוטו
40	651	-	-	691	דמי ניהול קבועים
73	7,075	37,651	1,590	46,389	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	1,123	-	-	1,123	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
-	13,002	-	-	13,002	תקבולים בגין חוזי השקעה שנקפו ישירות לעתודות ביטוח
303	(545)	14,133	(885)	13,006	רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח חיים

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה	פוליסות ללא מרכיב חיסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		עד שנת	
משנת	פרט	קבוצתי	2004	2003
סך הכל	מבוקר	אלפי ש"ח		
928	341,697	2,664	16,553	361,842
150	-	-	2,612	2,762
1,494	181,879	7,403	26,154	216,930
-	-	-	5,615	5,615
-	-	-	51,889	51,889
281	48,750	(4,556)	1,396	45,872
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				

ו. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות

ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024

ז"א	ז"ק	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
67,845	1,472	69,317
41,146	588	41,734
9,678	291	9,969
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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ו. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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
34,954	1,435	36,389
10,163	420	10,583

פרמיות ברוטו (*)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח ברוטו
רווח כולל מעסקי ביטוח בריאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

ז"א	ז"ק	סה"כ
	מבוקר	
	אלפי ש"ח	
268,035	12,022	280,057
169,265	4,915	174,180
23,533	10	23,543

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 במרס			
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
143,561	145,899	139,591	נכסי חוב סחירים
14,965	20,185	13,977	נכסי חוב שאינם סחירים
15,516	18,010	14,848	מניות
107,673	103,336	118,914	השקעות פיננסיות אחרות
281,715	287,430	287,330	סך הכל השקעות פיננסיות
10,822	5,673	10,415	מזומנים ושווי מזומנים
292,537	293,103	297,745	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 2024				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
139,591	-	-	139,591	השקעות פיננסיות:
13,977	-	13,977	-	נכסי חוב סחירים
14,848	916	-	13,932	נכסי חוב שאינם סחירים
118,914	31,678	5,133	82,103	מניות
287,330	32,594	19,110	235,626	השקעות פיננסיות אחרות
				סך-הכל

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

ליום 31 בדצמבר 2023				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
143,561	-	-	143,561	השקעות פיננסיות:
14,965	-	14,965	-	נכסי חוב סחירים
15,516	843	-	14,673	נכסי חוב שאינם סחירים
107,673	30,627	4,765	72,281	מניות
281,715	31,470	19,730	230,515	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

סך הכל	השקעות פיננסיות		
	אחרות	מניות	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
31,470	30,627	843	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
270	211	59	רכישות
854	840	14	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
32,594	31,678	916	יתרה ליום 31 במרס, 2024
854	840	14	סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 במרס, 2024

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

סך הכל	השקעות פיננסיות		נכסי חוב שאינם סחירים	
	אחרות	מניות		
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
28,333	27,554	723	56	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
104	104	-	-	רכישות
(36)	-	-	(36)	מכירות / פדיונות
286	279	20	(13)	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
28,687	27,937	743	7	יתרה ליום 31 במרס, 2023
269	279	20	(30)	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.

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

השקעות פיננסיות			נכסי חוב שאינם סחירים	
סך הכל	אחרות	מניות		
מבוקר				
אלפי ש"ח				
28,333	27,554	723	56	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
2,362	2,362	-	-	רכישות
(59)	-	-	(59)	מכירות / פדיונות
834	711	120	3	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
31,470	30,627	843	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
831	711	120	-	סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2023

במהלך שנת 2023 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס 2024				
סך	מוצגות בעלות	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
הכל	מופחתת			
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,428,659	54,131	-	1,374,528	נכסי חוב סחירים (1)
1,022,362	1,022,362	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
30,764	-	30,764	-	מניות (4)
560,818	-	560,818	-	אחרות (5)
3,042,603	1,076,493	591,582	1,374,528	סך הכל

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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 (4)
529,011	-	529,011	-	אחרות (5)
2,672,835	1,163,401	565,399	944,035	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023

סך הכל	מוצגות בעלות מופחתת	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1,255,494	54,519	-	1,200,975	נכסי חוב סחירים (1)
1,112,228	1,112,228	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
28,572	-	28,572	-	מניות (3)
459,884	-	459,884	-	אחרות (4)
2,856,178	1,166,747	488,456	1,200,975	סך הכל

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 31 במרס				
2023	2024	2023	2024	
עלות מופחתת		הערך בספרים		
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
581,429	927,515	566,332	919,203	אגרות חוב ממשלתיות
				נכסי חוב אחרים:
462,200	515,461	(*445,696	(*509,456	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,043,629	1,442,976	1,012,028	1,428,659	סך הכל נכסי חוב סחירים
		1,285	2,023	יתרת הפרשה להפסדי אשראי

(*) כולל נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת בסך 54,131 אלפי ש"ח (67,993 אלפי ש"ח (אשתקד) אשר שווים ההוגן 54,450 אלפי ש"ח (64,365 אלפי ש"ח (אשתקד).

ליום 31 בדצמבר		
2023		
עלות מופחתת	הערך בספרים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
783,127	775,604	אגרות חוב ממשלתיות
		נכסי חוב אחרים:
488,371	(*479,890	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
1,271,498	1,255,494	סך הכל נכסי חוב סחירים
	2,035	יתרת הפרשה להפסדי אשראי

(*) כולל נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת בסך 54,519 אלפי ש"ח אשר שווים ההוגן 54,995 אלפי ש"ח.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס			
2023	2024	2023	2024
שווי הוגן		הערך בספרים	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
547,934	520,226	567,448	518,280
515,684	490,819	527,960	504,082
1,063,618	1,011,045	1,095,408	1,022,362
		6,918	9,207

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 2023	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	

570,160	575,663
525,912	536,565
1,096,072	1,112,228
	8,935

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			
2023	2024	2023	2024
עלות		הערך בספרים	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,891	-	7,188	-
28,649	30,939	29,200	30,764
35,540	30,939	36,388	30,764

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 2023	
הערך	
בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
28,572	28,744

מניות שאינן סחירות

(4) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס			
2023	2024	2023	2024
עלות		הערך בספרים	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
170,894	167,227	179,995	185,802
318,439	338,403	349,016	375,016
489,333	505,630	529,011	560,818

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן

סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות

אחרות

ליום 31 בדצמבר 2023	
הערך	
בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
101,725	94,893
358,159	329,630
459,884	424,523

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 2024			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,374,528	-	-	1,374,528
30,764	30,764	-	-
560,818	310,974	64,042	185,802
<u>1,966,110</u>	<u>341,738</u>	<u>64,042</u>	<u>1,560,330</u>
<u>1,065,495</u>	<u>-</u>	<u>1,011,045</u>	<u>54,450</u>

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 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
<u>1,509,434</u>	<u>295,948</u>	<u>82,268</u>	<u>1,131,218</u>
<u>1,128,575</u>	<u>188</u>	<u>1,063,237</u>	<u>65,150</u>

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 2023			
סך-הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,200,975	-	-	1,200,975
28,572	28,572	-	-
459,884	297,029	61,130	101,725
<u>1,689,431</u>	<u>325,601</u>	<u>61,130</u>	<u>1,302,700</u>
<u>1,151,067</u>	<u>-</u>	<u>1,096,072</u>	<u>54,995</u>

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

השקעות פיננסיות אחרות	מניות	סך הכל
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
297,029	28,572	325,601
6,327	1,723	8,050
7,618	469	8,087
310,974	30,764	341,738
יתרה ליום 1 בינואר, 2024		
רכישות		
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד		
יתרה ליום 31 במרס, 2024		
סך הרווחים לתקופה שלא מומשו		
ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים		
המוחזקים נכון ליום 31 במרס, 2024		
7,618	469	8,087

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

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

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

השקעות פיננסיות אחרות	מניות	סך הכל
מבוקר		
אלפי ש"ח		
255,821	28,424	284,245
40,794	-	40,794
(404)	-	(404)
818	148	966
297,029	28,572	325,601
יתרה ליום 1 בינואר, 2023		
רכישות		
מכירות / פדיונות		
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד		
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023		
סך הרווחים לתקופה שלא מומשו		
ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים		
המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2023		
896	148	1,044

במהלך שנת 2023 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					
2023	2024	2023	2024		
שווי הוגן		הערך בספרים			
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
				<u>התחייבויות פיננסיות</u>	
				<u>המוצגות בעלות מופחתת:</u>	
437,447	456,943	485,481	484,994	(1)	כתבי התחייבויות נדחים
-	-	68,505	59,360	(2)	התחייבות בגין חכירה
437,447	456,943	553,986	544,354	סך הכל התחייבויות פיננסיות	
ליום 31 בדצמבר					
2023					
שווי הוגן	הערך בספרים				
מבוקר					
אלפי ש"ח					
				<u>התחייבויות פיננסיות</u>	
				<u>המוצגות בעלות מופחתת:</u>	
452,389	481,648	(1)		כתבי התחייבות נדחים	
-	60,270	(2)		התחייבות בגין חכירה	
452,389	541,918			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 2024				כתבי התחייבות נדחים
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
456,943	-	-	456,943	
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 בדצמבר 2023				כתבי התחייבות נדחים
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
452,389	-	-	452,389	

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 7ג'). 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 ושערי 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 בשייר 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 2023 - 95% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 - 90%); 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.

החברה בחרה בחלופה הראשונה.

2. דרישת הון מוקטנת, שגדלה באופן הדרגתי עד לשנת 2023, 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 2023, שפורסם ביום 28 במאי 2024, 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 הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה, וכן על דפוס 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 רגולטוריים 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 2023 שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

ג. 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 סולבנסי 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 הסולבנסי, ללא התחשבות בתקופת פריסה וללא התאמת תרחיש מניות.

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023, 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 ביום 24 במרס, 2024 ושולם ביום 10 באפריל, 2024 ראו באור זב' להלן.

לפרטים בדבר דיבידנד שהוכרז ביום 27 במאי, 2024 ראו באור זג' להלן.

א. תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות

מספר 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 וגם הוצאות עודפות בשל ניהול ההגנה מבקשות לאישור תובענות, גם אם לא אושרו בסופו של דבר.

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 המחדשים 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 בביהמ"ש המחוזי בכל הטענות שאושרו כייצוגיות, 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, שלא בהסכמתו. זאת, בין אם הומצאה לו פוליסת הביטוח בסמוך לאחר החידוש, ובין אם לאו.

בעקבות פסק דין זה נתן בית המשפט המחוזי 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 (שאינו נכנס חוזר חידושים לתוקף). בקשה זו נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי ביום 1 בפברואר 2023. ביום 30 במרס 2023 הגישו התובעים ערעור לביהמ"ש העליון על החלטה זו. ערעור זה נדחה בפסק דין מיום 18 לינואר 2024 ולפיכך הגדרת הקבוצה נותרה מוגבלת למועד הגשת הבקשה לאישור (11 בדצמבר 2011). התיק חזר להתנהל בבית המשפט המחוזי, שם, במקביל לניהול הליכים מקדמיים, נקבע התיק להוכחות לספטמבר 2024.

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.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

2. (המשך)

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 24 בספטמבר 2024.

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. ביום 18 במרס 2019 התקיים דיון בבית הדין הארצי, 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 באותו עניין לבית הדין האזורי, מבלי שנקבעו בהחלטה קביעות משפטיות בקשר למחלוקות שבבקשה דכאן, התקיים דיון בערעור בבית הדין הארצי ביום 16 בפברואר 2023. ביום 7 ביוני 2023 נתן בית הדין פסק דין חלקי והחלטה לפיהם נדחתה טענת המערערים לתחולה של צו ההרחבה על חברות ביטוח והתקבלה לדיון כייצוגית הטענה לגבי הפרשי הפקדות לפנסיה בגין דמי חגים, ובגין תשלום עמלות בגין ניצול חגים, חופשה שנתית וניצול ימי מחלה. לגבי לב המחלוקת, שהיא שאלת הזכאות לתשלום עמלות מכירה מוגדלות ככל שבוצעו בשעות נוספות, לא ניתן פסק דין משום שבית הדין הארצי ביקש לבחון אפשרות לבקש את עמדת היועמ"ש בנושא זה בשל מורכבות הסוגיה והשלכות הרוחב שיש להכרעה בה, לדעתו, על מעסיקים נוספים ובכלל זה המדינה. ביום 2 באוגוסט 2023, לאחר שמיעת עמדות הצדדים בעניין זה, החליט בית הדין הארצי לפנות ליועמ"ש על מנת שתשקול אם להצטרף להליך. ביום 22 בפברואר 2024 הודיעה היועמ"ש שהיא אינה רואה טעם להצטרף להליך שכן החלטת בג"ץ בעניין קסטרו קבעה שכל מקרה יידון לגופו לפי נסיבותיו העובדתיות וכך יש להכריע גם בבקשה דכאן ולפיכך אין השלכות רוחב שמצדיקות את הצטרפותה. לפי החלטת בית הדין הארצי מיום 8 בפברואר 2024, הגישו הצדדים סיכום מחדש של טענותיהם, האחרון שבהם ביום 2 באפריל 2024. התיק ממתיך להכרעת בית הדין.

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 לחידוש הפוליסה ולהעלאת 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 שגבבו 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, לאחר שבר"ע שהוגשה על החלטה זו נדחתה.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

4. (המשך)

ביום 30 באוגוסט 2022 התחדש ההליך בביהמ"ש המחוזי, במסגרתו, לאחר הגשת טיעונים בשאלת ההגדרה של חברי הקבוצה, נקבע, ביום 22.2.2024, כי הגדרת הקבוצה המעודכנת היא "כל לקוחותיה של המשיבה, אשר המשיבה האריכה להם את פוליסת ביטוח הדירה ללא קבלת הסכמתם ו/או כל לקוחותיה של המשיבה אשר חויבו בדמי ביטוח בגין פוליסה לביטוח דירה ללא קבלת הסכמתם (ובכללם לקוחות המשיבה אשר דמי הביטוח הועלו להם ללא קבלת הסכמתם בעת חידוש הפוליסה), בתקופה החל מ-7 שנים לפני הגשת התובענה ועד מועד פרסום הודעה על אישור התובענה הייצוגית, שתתייחס לקבוצה המורחבת לפי החלטה מיום 22.1.24, למעט חברי הקבוצה מושא בקשות זנטון ואמיר". התיק קבוע לקדם משפט ליום 7 ביולי 2024.

5.

ביום 8 בינואר 2017 או בסמוך לכך הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה בטענה לפיה אי עדכון תעריף הביטוח במהלך תקופת הביטוח, כאשר התעריף בעת רכישת הפוליסה התבסס על נתון של וותק וגיל 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").

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 שגגבו 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 הייצוגית המוקדמת לגופה, וקובע כי תמחור הפוליסה נקבע במועד רכישתה 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 חיוב כזה עלול לפגוע בחברי הקבוצה שכן הוא ישפיע על התמחור כולו, ולא דווקא לטובתם. לאור פסק הדין שניתן בייצוגית המוקדמת, הגישו המבקשים בקשה לעיכוב ההליכים בתיק בשל כוונתם להגיש ערעור על ההכרעה בייצוגית המוקדמת ועד להכרעה בו, ובית המשפט נעתר לבקשתם זו בישיבה שהתקיימה ביום 20 במרס 2022. ערעור כאמור הוגש ביום 25 באפריל 2022, והתקיים בו דיון ביום 20 ליולי 2023. ביום 10 במרס 2024 ניתן פסק דין בערעור על ידי בית המשפט העליון וכל טענות המבקש שם נדחו. כאמור, התביעה כנגד החברה מתבססת על אותן טענות שנטענו בייצוגית המוקדמת, שכעת נדחתה. בעקבות זאת הגישו הצדדים עמדות לביהמ"ש לגבי הדרך הנדרשת לסיום התיק. התיק קבוע לקדם משפט ליום 16 ביוני 2024.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

6. ביום 1 בפברואר 2017 או בסמוך לכך הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה

לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה בטענה העיקרית שהחברה, שלא כדן, 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.

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 14 בנובמבר 2022 ניתנה החלטה המאשרת את החלפת התובע הייצוגי וקובעת מועדים להגשת כתבי טענות מתוקנים בהתאם. ביום 9 בפברואר 2023 הגישה החברה את הגנתה. התובע הגיש כתב תשובה ביום 13 באפריל 2023 או בסמוך לכך. התיק קבוע לתזכורת פנימית ליום 2 ביוני 2024.

7. ביום 19 באוגוסט 2019 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה לביהמ"ש המחוזי מרכז נגדה ונגד 4 חברות ביטוח נוספות (להלן: "הנתבעות") בטענה שהנתבעות אינן משיבות את דמי הביטוח היחסיים בגין כתבי שירות עבור התקופה שלאחר ביטול הפוליסה, במצבים בהם פוצו המבוטחים בגין אירוע ביטוח מסוג "אובדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", וזאת, לדעתם, שלא כדן.

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 מבוטחי 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 טענו שאינם יודעים לאמוד את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אך העריכו שהנזק 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 כדן, לקבוע חובת השבה מקבילה גם לעתיד, וכן סעדים נלווים שונים.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

7. (המשך)

ביום 25 בדצמבר 2023 אישר בית המשפט את הבקשה כייצוגית והגדיר את הקבוצה ככוללת את "כל מי שרכש מהמבטחות בנוסף לביטוח מקיף אף שירותים במסגרת כתב שירות, כהגדרתו בסעיף 40 לחוק הפיקוח, הרכב שבגינו הוצא כתב השירות נגב או שנגרם לו אבדן גמור (לרבות אובדן כהלכה) כתוצאה מהתאונה (או מסיבה אחרת), והוא לא קיבל החזר של החלק היחסי של הפרמיה ששולמה על ידו בגין כתבי השירות, בגין תקופת ההתקשרות בכתב השירות שנותרה לאחר האירוע, כל זאת ביחס לתקופת שירות שחלה, כולה או חלקה, החל משבע שנים לפני הגשת בקשת האישור ועד הגשת התביעה הייצוגית, לאחר אישורה". ביום 4 בפברואר 2024 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על החלטת האישור לבית המשפט העליון וכך עשו, למיטב ידיעתה, גם יתר החברות שמעורבות בהליך. בדיון שהתקיים בבקשת רשות הערעור בביהמ"ש העליון ביום 23 במאי 2024 קיבלו הצדדים את הצעת ביהמ"ש למחוק את הבקשה וחלף זאת, להעלות את כל הטענות במסגרת ניהול התיק העיקרי. ההליך בביהמ"ש המחוזי קבוע לקדם משפט ליום 13 בנובמבר 2024.

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 מבוטחיהן בהתאם, אך הן הפרו את חובתן הנטענת לעשות זאת. התביעות הוגשו בבתי המשפט המחוזיים בתל אביב, מרכז וחيفا. במקביל הוגשה בקשה בטענות דומות, אך לא כנגד החברה, בקשר עם ביטוח בתי עסק (בקשת בתי עסק).

עילות כל התביעות הן בעיקרן הפרה נטענת של הוראות סעיפים 16 ו-20 לחוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, דיני החוזים הכללים, 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 אישית	סכום תביעה קבוצתית		
בימ"ש מחוזי	סוג המוצר	(ש"ח)	(אלפי ש"ח)
תל אביב	רכב רכוש, חובה, תכולת דירה	186	117,767
מרכז	רכב רכוש, חובה	135	137,738
חפה	רכב רכוש, חובה	262	160,000

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.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

8. (המשך)

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. 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, במסגרתה נקבע התיק להגשת סיכומים בכתב ולאחר מכן להשלמת טיעון בעל פה בימים 2 ו-19 ליוני 2024.

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 12/2000 מיום 13.11.2000.

עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, 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 החברה 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 טען שאינו יודע להעריך את הנזק לכלל חברי הקבוצה אך העריך שהוא נכנס לגדר סמכות הדיון של בית המשפט המחוזי, דהיינו, למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח. המבקש העריך את נזקו האישי בסך של 9,166 ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, השבה, צו עשה שיורה לחברה 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 החברה 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 לקדם משפט ליום 20 ביוני 2024.

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

10. ביום 1 בדצמבר 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בטענה שהחברה לכאורה מחשבת את מספר ימי הזכאות של לקוחותיה להחזר כספי חלף 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 חלף 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 החברה להבא, במתכונת המפורטת בבקשה, וסעדים נלווים.

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו ביום 19 ביוני 2022. התיק קבוע לקדם משפט ליום 26 בנובמבר 2024.

11. ביום 22 במאי 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לביהמ"ש המחוזי-מרכז, בטענה שהחברה 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 החברה שהחברה העבירה להם כספים 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 וחייב החברה לשנות את התנהלותה, וסעדים נלווים.

לאחר השלמת ההגשה של כתבי הטענות בתיק, וקיום ישיבה ראשונה, החליט בית המשפט לבקש את עמדת רשות הפיקוח לפרשנות הוראותיו בנושא אופן תשלום תביעות. ביום 17 בדצמבר 2023 הגישה רשות הפיקוח את עמדתה שאינה מתייחסת לסוגיה שבמחלוקת. לאור זאת נקבע התיק לקדם משפט נוסף בנוכחות בא כוח המאסדר ליום 20 בנובמבר 2024.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

12. ביום 22 ביוני 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי-מרכז, בטענה שהחברה 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 30א 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 החברה, חיוב החברה לשנות את התנהלותה, פסיקת הוצאות, גמול ושכ"ט עו"ד.

ביום 11 לינואר 2024, סמוך לפני מועד ההוכחות שנקבע לתיק, הגיש המבקש בקשה לאחד את הדיון בבקשה עם בקשה נוספת שהוגשה באותו עניין כנגד החברה ביום 27.9.2023 (ראו סעיף 22 להלן). הבקשה המאוחרת הנ"ל הועברה לדיון אצל המותב של הבקשה דכאן ביום 16 בינואר 2024 וכעת ממתינים הצדדים להחלטה בבקשת החברה למחוק את הבקשה המאוחרת - חלף איחודן.

13. ביום 8 באוגוסט 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו כנגד החברה 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.

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט קבוע ליום 1 לאוקטובר 2024.

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

14. ביום 25 באוגוסט 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בטענה שהחברה 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 חובת 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 אחיד, 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.

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט קבוע ליום 29 באוקטובר 2024.

15. ביום 31 באוקטובר 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בטענה שהחברה 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 החברה הפרה את הוראות הדין, וצו עשה המורה לה לשנות זאת, לפסוק לחברי הקבוצה פיצוי בגובה הפיצוי שהחסירה מהם משוערכים עד ליום התשלום בפועל, סעדים נלווים נוספים, וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

ביום 31 בדצמבר 2023 הגישו הצדדים לביהמ"ש הסדר פשרה מוסכם ובקשה לאישורו וביהמ"ש הורה ביום 2 בינואר 2024 על קבלת עמדת היועמ"ש להסדר זה. ביום 8 במאי 2024 הוגשה עמדת היועמ"ש ביחס לפשרה המוצעת. ביום 9 במאי 2024 הורה ביהמ"ש לצדדים להגיש את התייחסותם לעמדה זו עד ליום 1 ביוני 2024.

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

16. ביום 12 לדצמבר 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה בטענה שהחברה 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 החברה ואשר בגין אירוע ביטוחי שנגרם לו הגיש תביעה ו/או דרישה ו/או בקשה לקבלת תגמולי ביטוח מהחברה, תיקן את רכבו במוסד שאינו מוסד הסדר שלה ונגרם לו חסרון כיס מפני שהחברה 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 החברה 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.

החברה הגישה את תשובתה לבקשה זו ביום 14 במרס 2023. בדיון הוכחות שהתקיים לאחר תאריך הדוח, ביום 9 באפריל 2024, ולאחר שנשמעו עדויות מטעם התובע, אושרה הסתלקות התובע מהתובענה. בכך היא באה לידי סיום.

17. ביום 15 במרס 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי מרכז ("הבקשה" ו-"בית המשפט" בהתאמה), ושעניינה בכך שהחברה 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 מהחברה מכוח הפוליסה) אשר זכאי לקבל מהחברה החזר עבור שכר טרחת שמאי, אותו שילם הניזוק לשמאי כלשהו על מנת שיערוך שומת נזק לרכבו, והחברה 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 מיליון ש"ח.

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

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו ביום 21 ביולי 2023. המבקש הגיש תגובתו ביום 26 בדצמבר 2023. תזכורת בתיק קבועה ליום 11 ביולי 2024.

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

18. ביום 24 ביולי 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי מרכז ("הבקשה" ו-"בית המשפט", בהתאמה), ושעניינה בטענות שונות ביחס למדיניות המחירים של החברה: טענה כאילו החברה מציגה ללקוחותיה מחירים והנחות מנופחים ופיקטיביים שאינם מחירי האמת שלה; טענה כאילו לקוחות תמימים רוכשים בפועל במחירים אלה; טענה כנגד הלגיטימיות של ניהול מו"מ על המחיר ברכישת ביטוח אצל החברה, וטענות נלוות.

עילות התובענה לפי הבקשה הן הפרת איסור ההטעיה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובות תום הלב וגילוי, הפרת חוזה הביטוח, ועוולת הרשלנות לפי פקודת הנזיקין.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "כל לקוח שרכש מהנתבעת ביטוח כלשהו ב-7 השנים שקדמו להגשת התובענה ועד לאישורה כייצוגית".

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על 1,670.25 ש"ח, שמתוכו 500 ש"ח הם בגין נזק לא ממוני, והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח, כאשר הוא מעריך את הנזק הלא ממוני לכל לקוח ב-250 ש"ח ואת הנזק הממוני בגובה ההפרש שבין המחיר שבו רכשו בפועל את הביטוח לעומת "מלוא" שיעור ההנחה "הנהוג" אצל המשיבה, או בגובה ההפרש בין ההנחה שקיבלו בפועל לבין ההנחה ה"פיקטיבית" שהובטחה להם, לכאורה.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם להצהיר על כך שהחברה הפרה את חוק הפיקוח ו/או את חובת תום הלב ו/או התרשלה ו/או התעשרה שלא כדין; להורות לחברה לחדול ממדיניות קביעת המחיר הסופי במסגרת מו"מ ולגלות ללקוחותיה את מדיניות ההנחות הנהוגה אצלה; ולחייב את החברה לשלם לכל אחד מחברי הקבוצה בגובה הנזק שנגרם לו או למצער פיצוי עד גובה סכום התביעה הייצוגית, סעדים נלווים ושכ"ט וגמול לתובע הייצוגי ולעורכי הדין.

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו ביום 22 במאי 2024. דיון קדם משפט בתיק קבוע ליום 29 בספטמבר 2024.

19. ביום 27 בספטמבר 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי מרכז ("הבקשה" ו-"בית המשפט", בהתאמה), ושעניינה בטענות לאי עמידה לכאורה בהוראות הדין בדבר ההנגשה הנדרשת של אתרי האינטרנט (השולחני והסלולרי) והאפליקציות של החברה ושל מסמכים שונים במסגרתם ("הבקשה").

עילות התובענה לפי הבקשה הן הפרת הוראות חוק שיווי זכויות לבעלי מוגבלויות, הוראות שונות בתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות והוראות נלוות, עוולה של הפרת חובה חקוקה ורשלנות לפי פקודת הנזיקין והפרת הוראות חוק יסוד כבוד האדם וחירותו.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "אנשים עם מוגבלות שלטובת עניינם או לטובת מימוש זכויותיהם ובכלל זה גם עפ"י חוק שוויון זכויות, חלות על המשיבה חובות לספק התאמות נגישות בשירות אינטרנט ובאפליקציה המופעלת על ידה, עפ"י תקנות נגישות השירות, שאותן או את חלק מהן המשיבה לא סיפקה או שאותן או את חלק מהן המשיבה לא סיפקה עפ"י עקרונות חוק שיווי זכויות או תקנות נגישות השירות מכוחו", מהיום בו חלה החובה החוקית ועד ליום תיקון ההפרות באופן מלא.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על סך של 2,000 ש"ח כפיצוי סטטוטורי וכפיצוי על פגיעה באוטונומיה, והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

19. (המשך)

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש הינם צו עשה לביצוע התאמות נגישות באתרי האינטרנט באופן מיידי כך שיעמדו באופן מלא בהוראות התקן, או סעד הצהרתי שהחברה הפרה את הוראות החוק והתקנות ושמירת זכותו של כל אחד מחברי הקבוצה לתובע פרטנית, וגמול לתובע הייצוגי ולעורכי הדין.

החברה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט קבוע ליום 6 בנובמבר 2024.

20. ביום 27 בספטמבר 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי מרכז ("הבקשה" ו-"בית המשפט", בהתאמה), ושעניינה בטענה להפרת הוראות שונות לכאורה מחוק התקשורת, התשמ"ב-1982, בקשר עם דיור דברי פרסומת ותוך פגיעה לכאורה בפרטיות ("הבקשה").

עילות התובענה לפי הבקשה הן הפרת הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת, התשמ"ב-1982, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ופגיעה בפרטיות.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "כל מי שקיבל מהמשיבה הודעת פרסומת בהודעת טקסט ללא ציון המילה פרסומת, ואשר לא נתן הסכמה לקבלתה, ולא ניתנה לו אפשרות להסיר את עצמו מרשימת התפוצה באותו אופן שקיבל את ההודעה."

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש, למיטב הבנת החברה, עומד על 1,000 ש"ח, המורכבים מסך של 100 ש"ח בגין כל מסרון (500 ש"ח בסך הכל) ועוד סך של 500 ש"ח בגין הפגיעה בפרטיות. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם צו מניעה האוסר על החברה לשגר דברי פרסומת לחבר קבוצה שלא נתן לכך הסכמה מפורשת, צו עשה המורה לחברה לכלול בכל דבר פרסומת במסרון את המילה פרסומת ולאפשר מסירת הודעת סירוב באמצעות מסרון, פיצוי כספי בגין נזקי המבקש, סעדים נלווים ושכ"ט וגמול לתובע הייצוגי ולעורכי הדין.

ביום 10 בינואר 2024 הגיש המבקש בקשה לאחד את הדיון בבקשה זו עם בקשה שכבר תלויה ועומדת כנגד החברה ושכבר היתה קבועה לשמיעת הוכחות ימים ספורים לאחר מכן (ראו סעיף 12 לעיל). בעקבות זאת הועבר הדיון בבקשת אישור מאוחרת זו למותב הדן בבקשה המוקדמת וכעת ממתין להכרעת ביהמ"ש בבקשת החברה למחוק על הסף את הבקשה המאוחרת הזו.

21. ביום 8 באוקטובר 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה וכנגד 7 חברות ביטוח נוספות לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו ("הבקשה" ו-"בית המשפט", בהתאמה), ושעניינה בטענה לפיה בעת תקלה המחייבת גרירה בהרמה (לעומת גרירה במשיכה), ובכלל זה של רכבים המונעים קדמית או בהנעה מלאה, היברידיים או חשמליים או אלו המונעים על ידי מחשב, כתבי השירות למקרי צורך בגרירה של רכב מבוטח שמקנות המשיבות לצד פוליסות ביטוח לרכבים, למעשה אינם מעניקים לכאורה ללקוח שירות של גרירה בהרמה, אלא מחייבים אותו בתשלום נפרד נוסף בגין השירות האמור.

עילות התובענה לפי הבקשה הן הפרת חוזה, הפרת הוראות מחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981, ועשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "קבוצת הצרכנים אשר החזיקה בכתבי שירות מטעם המשיבות בשבע השנים האחרונות עובר להגשת התובענה, ובעת שלאחר הגשת תובענה זו ועד למתן פסק דין בתובענה, ואשר רכבם מצריך אפשרות או מחייב גרירה בהרמה בעת השבתת הרכב המחייב גרירה למוסך".

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

21. (המשך)

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על סך של 3,000 ש"ח הכוללים החזר פרמיה בגין רכישת כתב השירות וכן פיצוי לא ממוני, והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על סך של כ- 80,000 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, תשלום הנזק האישי הנטען לכל מבטוח, תיקון נוסח כתבי השירות וכן שכ"ט עו"ד וגמול למבקש.

החברה הגישה תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט בתיק קבוע ליום 7 ביולי 2024.

22. ביום 25 באוקטובר 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה לבית המשפט המחוזי חיפה ("הבקשה" ו-"בית המשפט", בהתאמה), ושעניינה בטענה להפרה לכאורה של הוראות שונות בסעיף 30א מחוק התקשורת, התשמ"ב-1982, בשל דיוור דברי פרסומת בשולי הודעות שירות שונות ("הבקשה").

עילות התובענה לפי הבקשה הן בעיקרן הפרת הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת, התשמ"ב-1982. חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "כל נמען ב-7 השנים האחרונות שקיבל דבר פרסומת בדוא"ל מהמשיבה ללא הסכמתו ו/או אחרי ששלח לה הודעת סירוב ו/או הניגוד לכללים ה"צורניים" המפורטים בחוק וכתוצאה מכך נגרם לנמענים נזק".

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש, למיטב הבנת החברה, עומד על 150 ש"ח בגין כל הודעת דוא"ל. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על למעלה מ- 2,500 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם צווים האוסר על החברה להמשיך בדרך פעולה זו, פיצוי כספי בגין נזקי המבקש, סעדים נלווים ושכ"ט וגמול לתובע הייצוגי ולעורכי הדין.

החברה הגישה את תשובתה לבקשה ביום 30 בינואר 2024. דיון הוכחות נקבע ליום 9 בינואר 2025.

23. ביום 9 בנובמבר 2023 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה נגדה וכנגד 9 חברות ביטוח נוספות (וכן כנגד רשות התחרות כמשיב פורמלי) לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו ("הבקשה" ו-"בית המשפט", בהתאמה), ושעניינה בטענה לפיה עקב מלחמת חרבות ברזל 'צפויה' ירידה חדה בסיכון עבור חברות הביטוח שלא הובאה בחשבון בקביעת גובה הפרמיה במועד רכישת הביטוח, שתביא לרווחיות גדולה ולא מתוכננת למשיבות ולכן על המשיבות לבצע השבה חלקית או מלאה של הפרמיה, בפוליסות שבהן מרכיבי הסיכון פחתו משמעותית.

עילות התובענה לפי הבקשה הן עוולת הפרת חובה חקוקה, עוולת הרשלנות, והפרת חובת תום הלב, חוק חוזה הביטוח והוראות רשות הפיקוח ודיני עשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם "המבטוחים בפוליסות הביטוח השונות של המשיבות לאור התקפת הפתע בשבת חג שמחת תורה 7 באוקטובר 2023 לא סופקו ולא יספקו למבטוחים מלוא השירותים ו/או הכיסויים הביטוחיים על ידי מי מהמשיבות עד סיום המלחמה – מצב החירום לאור ובהתאם לחוקים והנחיות החירום המשתנות ומתעדכנות השכם והערב".

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש עומד על סך של כ-167 ש"ח, והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקש, ללא פירוט בסיס החישוב, על סך של כ- 10,000 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקש, הינם, בין היתר, השבת סכום הפרמיה שנגבה ביתר שלא כדין, שכ"ט עו"ד וגמול למבקש וסעדים נלווים שונים.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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

23. (המשך)

החברה הגישה בקשה לסילוק הבקשה נגדה על הסף. דיון קדם משפט ראשון בתיק זה התקיים ביום 21 במאי 2024.

24. ביום 26 בנובמבר 2023 הומצאה לחברה באופן חלקי, תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית, אשר הוגשה כנגדה לבית המשפט המחוזי בחיפה, בטענה שהחברה אינה זכאית לקזז מתגמולי הביטוח, שהיא משלמת לצדדים שלישיים שרכביהם ניזוקו באשמת מבוטחיה, את ההפרש בין עלות החלפים שהיא יכולה היתה לספק לטובת התיקון לבין העלות שנכללה בדרישה שהגישו לה אותם צדדים שלישיים ("הבקשה").

עילות התובענה לפי הבקשה הן, הפרת חובת תום הלב, הפרת סעיף 63 לפקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968, ועשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניינים המבקשים לייצג הם "כל אדם במדינת ישראל אשר היה מעורב באירוע ביטוחי עם לקוחות המשיבה, שהיו מבוטחים על ידה בביטוח רכב, כאשר הנתבעת הכירה באחריותה לשפות את האדם בגין הנזק שהגרם לרכבו, אולם לא שילמה את מלוא עלות שווי החלפים שהותקנו ברכבו".

הנזק האישי המוערך על ידי המבקשים, עומד על סך של 6,618 ש"ח. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקשים, ללא פירוט בסיס החישוב, על למעלה מ-2,500 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקשים, הינם צו עשה וסעד הצהרתי האוסר על החברה להמשיך לפעול במתכונת הנטענת, פיצוי כספי לחברי הקבוצה, ושכ"ט וגמול למבקשים ולעורכי הדין.

החברה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו.

25. ביום 14 בפברואר 2024 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית, אשר הוגשה כנגדה לבית המשפט המחוזי מרכז, בטענה שהחברה אינה משפה מבוטחים שלה, שרכבם הוגדר כאובדן גמור בעקבות מקרה ביטוח מכוסה, על יתרת הדלק שהיתה במיכל הדלק בעת קרות מקרה הביטוח האמור ("הבקשה").

עילות התובענה לפי הבקשה הן, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, הפרת הוראות הפוליסה, הפרת חובת תום הלב בקיום חוזה, הפרת סעיפים 35 ו-63 לפקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968, ועשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניינת המבקשת לייצג הם, להבנת החברה, כל מבוטחי החברה בפוליסת ביטוח מקיף שרכבם המבוטח כאמור עבר תאונה והוגדר כרכב ב"אובדן גמור" או "אובדן גמור להלכה" בשבע השנים האחרונות, ואשר החברה לא שיפתה אותם על עלות יתרת הדלק שהיה במיכל הדלק של הרכב במועד קרות מקרה הביטוח.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקשת, עומד על סך של 300 ש"ח. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה עומד, להערכת המבקשת, על כ-9,412 אלפי ש"ח.

הסעדים המבוקשים על ידי המבקשת, הינם פיצוי כספי בגין נזק ממוני ונזק שאינו ממוני, צו עשה המחייב את החברה לפצות להבא בגין עלות הדלק כאמור ולציין את הזכאות לכך בפוליסת הרכב במפורש, ושכ"ט וגמול למבקשת ולעורכי הדין.

החברה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו. דיון קדם משפט בתיק קבוע ליום 10 באוקטובר 2024.

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

26. ביום 14 באפריל 2024 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית, אשר הוגשה כנגדה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, בטענה שהחברה כופה על מבוטחיה, בביטוח רכב מפני סיכון של גניבה, להתקין ברכבם מיגון מסוג אשר מחייב אותם להתקשר עם החברה שמפעילה את המיגון, ולשלם לה דמי מנוי חודשיים, וזאת - כתנאי להסכמת המשיבה לבטח את רכבם. לדעת המבקש מדובר בכפיית התקשרויות שנועדה להיטיב עם שתי החברות ולא לקדם אינטרס עסקי אמיתי כלשהו. בנוסף נטען שהחברה אינה משיבה את עלות התקנת המערכת במקרה של גניבת הרכב. הבקשה הוגשה גם נגד חברת האיתור בטענות המתייחסות להתקשרות עימה (להלן: "הבקשה").

עילות התובענה לפי הבקשה הן הפרת הוראות חוק החוזים האחדים, חוק חוזה ביטוח, חוק הגנת הצרכן, חוק החוזים, חוק התחרות הכלכלית, פקודת הנזיקין (עולת הפרת חובה חקוקה) וחוק עשיית עושר ולא במשפט.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם כל מבוטחי החברה בשבע השנים שקדמו להגשת הבקשה אשר החברה כפתה עליהם להתקשר עם חברה לאיתור רכבים משולמת בדמי מנוי וכן כל מבוטחי החברה באותה התקופה שרכבם נגנב והחברה לא פיצתה אותם בגין עלות מערכת האיתור שעה שזו נגנבה.

הנזק האישי המוערך על ידי המבקש כנגד החברה עומד על 3,749.85 ש"ח ו-50 ש"ח לחודש בגין דמי המנוי. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה כנגד החברה עומד, להערכת המבקש, על כ-137.76 מיליון ש"ח. הבקשה נוקבת גם בסכומים הנתבעים בנפרד מחברת האיתור.

הסעדים המבוקשים בבקשה הם סעד הצהרתי על אי חוקיות הכפייה של התקנת אמצעי מיגון, המחייב את המבוטח בתשלום דמי מנוי חודשיים, על אף קיומן של חלופות מיגון שאינן דורשות זאת; צו עשה האוסר על החברה לדרוש זאת בעתיד; פיצוי כספי בגובה דמי עלות התקנת המערכת ועלות דמי המנוי לכל חברי הקבוצה, בין אם הרכב נגנב ובין אם לאו; השבת רווחי המשיבות "שהונפקו על חשבונם" של חברי הקבוצה; סעדים נלווים שונים, ושכ"ט וגמול למבקש ולעורכי הדין.

החברה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו.

27. ביום 22 במאי 2024 הומצאה לחברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית, אשר הוגשה כנגדה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, בטענה שהמשיבות (5 חברות ביטוח) אינן כוללות בפוליסות נסיעות לחו"ל כיסוי לאירוע רפואי נפשי (להלן: "הבקשה"). לפי הנטען בבקשה גם המפקח על שוק ההון ביטוח וחיסכון הוא משיב 6 בבקשה זו אם כי הוא לא מופיע ברשימת המשיבים.

עילות התובענה הן, למיטב הבנת החברה, הפרת הדינים האוסרים אפליה כלפי אנשים בעלי מוגבלויות.

חברי הקבוצה אותם מעוניין המבקש לייצג הם כל נפגעי הנפש בישראל – מוכרים ובלתי מוכרים, אשר רכשו ביטוח נסיעות לחו"ל בשבע השנים שקדמו להגשת הבקשה.

הנזק האישי והקבוצתי המוערך על ידי המבקש כנגד כל המשיבות עומד על 250,000 ש"ח (50,000 ש"ח לכל משיבה).

הסעדים המבוקשים בבקשה הם צווי עשה שיכפו על המשיבות לכלול בפוליסות נסיעות לחו"ל כיסוי לנזק נפשי כולל אשפוז והטסה רפואית ארצה; סעד כספי של השבת הפרמיה המלאה ששילמו חברי הקבוצה על פוליסות נסיעות שרכשו, פיצוי עונשי בסך של 26 מיליארד ש"ח וכן 2.5% גמול לתובע והחזר הוצאות משפט.

החברה נערכת להגשת תשובתה לבקשה זו.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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 שצויינו 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 צוין סכום התביעה
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:		
198,621	13	צוין סכום המתייחס לחברה
508,555	5	התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
-	4	לא צוין סכום התביעה
939,676	26	סך הכל

סכומי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים, ליום 31 במרס 2024, בגין כלל התביעות הנ"ל, עומד על סך של כ- 31 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 כ- 29 מיליוני ש"ח).

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.

ביום 11 ביוני 2023 הגישה המדינה את תגובתה לעתירה. לתגובתה זו צורפה גם עמדת רשות התחרות, כפי שנשלחה כבר ב-14 בפברואר 2023 לאיגוד המוסכים במענה לפנייתו אליה בנושא זה. גם התגובה וגם העמדה הנ"ל תומכות בחוקיות מהלך אספקת החלפים שהשיקה החברה ובתרומתו החיובית לתחרות ולהורדת יוקר המחיה.

ביום 18 בספטמבר 2023 פורסמה "הכרעה עקרונית" של מחלקת פניות הציבור ברשות הפיקוח, לפיה - האפשרות לדרוש מלקוח לפעול להקטנת נזקו בהתאם להנחיות המבטח, לרבות אספקת חלפים למוסך, היא חוקית, אך דרשה שממועד פרסום ההכרעה ואילך ישקפו החברות לציבור את אופן ההתנהלות המצופה ממבוטח בקרות מקרה ביטוח כבר בשלב רכישת הפוליסה ו/או החידוש ולא רק בשלב הטיפול בתביעת לקוח (כנדרש בחוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981), ובפוליסות קיימות - באמצעות עדכון נקודתית.

בעקבות זאת, הגישה המדינה ביום 21 בספטמבר 2023, עדכון לגבי פרסום ההכרעה הנ"ל והציעה לסלק את העתירה לאור מהלכיה בתחום ההסדרה (שההכרעה היא אחד מהם). לאור התנגדות העותרת, העביר בג"ץ את הדיון להרכב, שנקבע לחודש יולי 2024.

באור 6: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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 וכ"ב, לכך שמסקנות הביקורות יכללו מסקנות שרשות הפיקוח תראה לנכון לנקוט בגינן כנגד החברה בהליכים של עיצומים כספיים ו/או, במסגרת סמכותה.

באור 7: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. בדבר התפתחויות לעניין תובענות ייצוגיות לאחר תאריך הדיווח, ראו באור 6 לעניין תובענות ייצוגיות.

ב. ביום 24 במרס 2024 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 65 מליון ש"ח (כ- 4.4 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע הדירקטוריון. הדיבידנד שולם ביום 10 באפריל 2024.

ג. ביום 27 במאי 2024 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח (כ- 2.0 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע הדירקטוריון.

ד. 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, 2024 הוביל להגדלת העתודות בסך של כ- 4 מיליון ש"ח (הקטנה בסך של כ- 1 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 למרס, 2023 והגדלה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023).

השפעת השינוי בעקום הריבית בתקופת הדוח כוללת הגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בשל שינוי בעודף השווי ההוגן של הנכסים מעל ערכם בספרים בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח (הגדלה בסך של כ- 6 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 למרס, 2023 והגדלה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023).

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.

ה. בדוח על הרווח והפסד ורווח כולל אחר לרבעון הראשון לשנת 2024, רשמה החברה פרמיות בגין הסכם חשכ"ל, המכרז שבו זכתה החברה ביום 23 בספטמבר 2023 והינו לביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 (מקיף, צ"ג, חובה וחיים). סך הפרמיות ברוטו ברבעון הראשון לשנת 2024, כתוצאה מהסכם זה עומדות על כ-200 מיליון ש"ח (פרמיות ברוטו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 למרס, 2023 כתוצאה מהסכם חשכ"ל לשנת 2023 שבו זכתה החברה במהלך חודש ספטמבר 2022 עמדו על כ- 100 מיליון ש"ח), כאשר ההשפעה על הרווח הנקי אינה מהותית.

באור 7: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

1. בחודש מרס 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד - 2024 (להלן - הצו), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2024 מביאות בחשבון את ההשפעות הנובעות מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל. השפעת השינוי בשיעורי המס הובילה לגידול לא מהותי ביתרות ההתחייבות למסים נדחים ליום 31 במרס, 2024.

2. ביום 13 במרס 2024 פרסמה הועדה לצמצום הריכוזיות את רשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים למועד הדוח וקבעה, בין היתר, כי קבוצת צור שמיר, שהחברה היא חלק ממנה, מהווה תאגיד ריאלי משמעותי. ביום 7 במאי 2024, לאחר תאריך הדוח, פורסמה טיוטה של תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי) (תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024, במסגרתה מוצע לכלול תחת ההגדרה של גוף פיננסי, הן תאגידי הנפקה שבבעלות חברות ביטוח (כהגדרתם בתקנות החברות [הקלות לסוגים מסויימים של חברות אגרות חוב], התשע"ב-2012), והן חברות המחזיקות רישיון למתן אשראי (כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים [שירותים פיננסיים מוסדרים], התשע"ו-2016). ככל שהתקנות במתכונתן הנוכחית או מתכונת דומה ייכנסו לתוקף, הרי שחברת הבת להנפקות של החברה והחברה האחות שלה - מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן: "מימון ישיר") - אשר הינה חברה בשליטת צור שמיר והינה בעל רישיון מורחב למתן אשראי, לא ייחשבו "תאגיד ריאלי", ולכן, לאור היקף האשראי הקובע של הקבוצה - כל התאגידים הריאליים בקבוצה ובכללם גם תאגידים בשליטת החברה שאינם מוגדרים כיום כגוף פיננסי, לא ייחשבו כתאגידים ריאליים משמעותיים. ראו דיווח מיידי בעניין זה מיום 8 במאי 2024.

ח. בהמשך לדיווח מיידי מיום 17 במרס, 2024 בעלת השליטה בחברה בוחנת אפשרות לשינוי מבני בקבוצת צור שמיר (להלן: "השינוי המבני") באופן שלאחר השלמתו פעילות הביטוח ופעילות המימון תתבצענה באמצעות חברות פרטיות (במקום ציבוריות כפי שזה נכון למועד פרסום הדוח), שתהיינה בבעלות ושליטה של חברת החזקות ציבורית (במקום חברה פרטית כפי שזה נכון למועד פרסום הדוח). למיטב ידיעת החברה טרם התקבלה החלטה על"י האורגנים של צור שמיר לאישור הליך השינוי המבני וממילא טרם נעשתה כל פניה לאורגנים המוסמכים של החברות הבנות בקשר עם דיון ואישור של שינוי מבני כאמור ואין כל וודאות כי האמור יאושר ו/או יובא לדיון בחברות הבנות וכמובן שאין כל וודאות ביחס לאופן בו יבוצע השינוי המבני האמור.

ט. ביום 7 באפריל 2024 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של החברה לאישור תיקון במדיניות התגמול של החברה לשנים 2023-2025, המאפשר הענקת תגמול משתנה כספי למנכ"ל החברה, בהתאם לתוכנית התגמול של החברה ועד לתקרה שלא תעלה על 750 אלפי ש"ח צמוד לשיעור עליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2024), החל מראשית שנת הדוח, ובכפוף לכך, אישור של עדכון תנאי ההעסקה של המנכ"ל כך שיכללו זכאות לתגמול משתנה כספי כאמור. האסיפה אישרה את השינויים המבוקשים.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח. בנוסף, בחודש יוני 2020 ודצמבר 2021 פורסמו על ידי ה- IASB תיקונים לתקן (להלן - IFRS 17).

IFRS 17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת IFRS 4 והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. התקן החדש צפוי להביא לשינויים מהותיים בדיווח הכספי של החברה.

מועד היישום הראשונה שנקבע ב-IFRS 17 הינו ה-1 בינואר, 2023, אולם, בהתאם לדרישות הממונה שפורסמו במסגרת "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" (להלן - מפת הדרכים), נדחה מועד היישום הראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 כאשר מועד המעבר הינו ה-1 בינואר, 2024.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

בחודש יולי 2014 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 9 בדבר מכשירים פיננסיים (להלן - IFRS 9) המחליף את IAS 39 וקובע כללים חדשים לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים בדגש על נכסים פיננסיים. מועד היישום הראשונה שנקבע ב-IFRS 9 הוא ה-1 בינואר 2018. בספטמבר 2016 פורסם תיקון ל-IFRS 4 אשר התיר לישות שמנפיקה חוזי ביטוח, ועומדת בקריטריונים מסוימים שנקבעו, לדחות את האימוץ של IFRS 9 עד ל-1 בינואר 2023 (מועד היישום הראשונה של IFRS 17) על מנת למנוע את חוסר ההקבלה החשבונאית שעשויה להתרחש עקב יישום של IFRS 9 טרם יישום IFRS 17. עם דחיית מועד היישום הראשונה של IFRS 17 ל-1 בינואר 2025 דחה הממונה גם את מועד היישום הראשונה של IFRS 9 ל-1 בינואר 2025 בהתאם. החברה בחרה ליישם לראשונה את תקן IFRS 9 החל מיום 1 בינואר 2018, למדיניות החשבונאית המיושמת ראה באור 2(ג) לדוח התקופתי. יצוין כי בשלב זה החברה בוחנת אם לבצע התאמות למדיניות בשל ההשפעות הצפויות מיישום תקן IFRS 17.

א. היערכות החברה ליישום IFRS 17

כחלק מתהליך אימוץ התקן, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום ההוראות. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בינואר 2024, העבירה החברה לרשות רשימת בקורות מפתח שיושמו עד סוף שנת 2023 ואת תכנית העבודה של החברה בקשר ליתר הבקורות אשר צפויות להיות מיושמות במהלך שנת 2024.

בנוסף, בהתאם למפת הדרכים, באוגוסט 2023, החברה דיווחה לרשות את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (Quantitative Impact Studies, להלן - QIS) הראשון לבחינת השפעת היישום הראשונה של IFRS 17. במסגרת QIS זה, החברה ביצעה מבדקים כמותיים לצורך בחינת המתודולוגיה של חישוב יתרות הפתיחה על בסיס היתרות ליום 1 בינואר 2023 של חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי.

החברה העבירה לרשות עדכון של מסמך המתודולוגיה לחישוב ה-RA בחודש ינואר 2024. כמו כן, בחודש מרס 2024 החברה העבירה לרשות טיוטה מעודכנת של המדיניות החשבונאית המלאה ליישום IFRS 17 בהתאם להנחיות במפת הדרכים. החברה נערכת לביצוע ה-QIS השני לבחינת השפעות היישום הראשונה של IFRS 17, אשר חובת הגשתו כפי שנקבעה במפת הדרכים הינה עד ליום 31 ביולי 2024, בגין היתרות ליום 1 בינואר 2024 וכן בגין תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024.

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה נספח לטיטוט חוזר ביטוח בדבר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן - חוזר סוגיות מקצועיות). המדיניות החשבונאית המתוארת בהמשך מתבססת בין היתר על חוזר זה.

ביום 15 באפריל, 2024 פרסם הממונה טיוטה 8 של חוזר סוגיות מקצועיות אשר כללה הנחיות חדשות ליישום בנושאים בעלי פוטנציאל השפעה מהותית, כך למשל בפרמטרים שנקבעו להערכת השווי של התיקים הנמדדים ביום המעבר תחת גישת השווי ההוגן (FVA) (ראה להלן הרחבה בנושא "הוראות מעבר"). החברה ממתינה לפרסום חוזר סופי על מנת לאמוד את ההשלכות על המדידה למועד המעבר.

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי החברה, נכון למועד הדוח:

תחולת התקן

IFRS 17 חל על חוזים המקיימים את ההגדרה של חוזה ביטוח, אשר כוללים:

- (א) חוזי ביטוח, כולל חוזי ביטוח משנה, שהחברה מנפיקה;
- (ב) חוזי ביטוח משנה שהחברה מחזיקה; וכן
- (ג) חוזי השקעה עם מאפייני השתתפות לפי שיקול דעת שהחברה מנפיקה, בתנאי שהיא גם מנפיקה חוזי ביטוח.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

תחולת התקן (המשך)

- חוזה ביטוח עשוי לכלול רכיב אחד או יותר שיהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמא, חוזי ביטוח עשויים לכלול:
- רכיב השקעה;
 - רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חוזה ביטוח (להלן - רכיב שירות);
 - נגזרים משובצים.

IFRS 17 קובע כי רכיב השקעה ורכיב שירות יופרדו מחוזה הביטוח רק אם הם מובחנים. נגזר משובץ יופרד רק אם הוא עומד בקריטריונים שנקבעו ב- IFRS 9. ככל ורכיבים אלו הופרדו מחוזה הביטוח הם יטופלו בתחולת התקן הרלוונטי.

להערכת החברה, ליישום IFRS 17 לא צפויה להיות השפעה מהותית על סיווג חוזים כחוזי ביטוח בהשוואה ל- IFRS 4, למעט חוזי ביטוח הכוללים רכיב חיסכון שבהם החברה הפרידה רכיב השקעה מובחן אשר יימדד כחוזה השקעה תחת תקן IFRS 9.

מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח:

1. המודל הכללי - מודל ה-GMM

בהתאם למודל זה, המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן, יש למדוד את ההתחייבות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה לראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החזוי הגלום בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר כהתחייבות (מרווח שירות חוזי - CSM) אשר תוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי. ככל וקיים הפסד חזוי, ייווצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי. רכיבי ההתחייבות כאמור מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC) והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC).

בתקופות עוקבות, מרווח השירות החוזי יותאם בגין שינויים בהנחות לא פיננסיות הקשורים לשירות העתידי. ככל ומרווח השירות החוזי אופס כתוצאה משינויים אלו, כל שינוי מעבר לכך ייזקף באופן מיידי לרווח והפסד. מנגד, שינויים הנובעים מערך הזמן של הכסף ומסיכונים פיננסיים מוכרים באופן מיידי במסגרת הוצאות מימון בגין חוזי ביטוח.

בחוזי ביטוח משנה מוחזקים, מרווח השירות החוזי יכול להיות נכס או התחייבות והוא מייצג את העלות החזויה נטו או הרווח החזוי נטו, בהתאמה. ככל וחוזה ביטוח המשנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חוזה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת מרווח השירות החוזי.

העלות נטו של חוזה ביטוח משנה מוחזק אשר מכסה את ההתפתחות השלילית של אירועי ביטוח שהתרחשו טרם ההתקשרות תוכר כהוצאה באופן מיידי. לעומת זאת, רווח נטו של חוזה משנה כאמור יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי.

מוצרי ביטוח חיים ובריאות המונפקים על ידי החברה, אשר גבולות החוזה בהם מעל לשנה, יימדדו תחת המודל הכללי (GMM) וכן כל חוזי ביטוח המשנה המוחזקים על ידי החברה במוצרי החיים והבריאות יימדדו תחת מודל זה.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

מודל המדידה (המשך)

2. גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה. חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה הם חוזי ביטוח הכוללים הבטחה של החברה לספק למבוטח תשואה על השקעות המבוססת על פריטי בסיס. כלומר, החוזה כולל שירות משמעותי המתייחס להשקעות.

החברה צופה כי חוזי הביטוח שלה לא יעמדו בהגדרה של חוזי ביטוח בעלי מאפייני השתתפות ישירה.

3. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פשוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזי ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי.

בהתאם למודל זה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מימון משמעותי לחוזי ביטוח בקבוצה החברה מתאימה את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בבאור זה.

עבור קבוצות חוזי ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כלשהם כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. החברה צופה שלא תיישם חלופה זו.

ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חוזי ביטוח היא מכבידה, החברה מודדת את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, החברה תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי בדוח רווח והפסד.

ככל וחוזה ביטוח משנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חוזה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת הערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי.

ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM. התקן מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו.

החברה צופה למדוד תחת מודל ה-PAA את תיקי הביטוח הכללי שהחברה מנפיקה לרבות תיקי המשנה המוחזקים, וכן את תיקי ביטוח בריאות לז"ק.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

רמת הקיבוצ

IFRS 17 דורש קיבוצ של חוזי ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה. החברה תקבע את הקבוצות בעת ההכרה לראשונה ולא תשנה את הרכב הקבוצות לאחר מכן.

ראשית על החברה לזהות תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, החברה תפצל אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
- קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן; וכן
- קבוצה של יתרת החוזים בתיק.

בהתאם לתקן, עבור חוזי ביטוח אשר לגביהם החברה מיישמת את מודל ה-PAA, החברה תניח שאין חוזים בתיק שהם מכבידים במועד ההכרה לראשונה, אלא אם ישנן עובדות ונסיבות מצביעות אחרת. IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

החברה מוכרת פוליסות ביטוח אשר כוללות מספר סוגי כיסויים אשר היו מסווגים לקבוצות חוזי ביטוח שונות אילו היו חוזי ביטוח נפרדים. יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך IFRS 17 היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו ולפיכך בדרך כלל החברה תשייך את חוזה הביטוח בכללותו לקבוצת חוזי ביטוח אחת. רק במקרים בהם הצורה המשפטית של הפוליסה אינה משקפת את המהות הכלכלית של הזכויות והמחויבויות הכלולים בחוזה, החברה מפרידה את הכיסויים ומכירה בהם כחוזי ביטוח נפרדים. גישה זו שונה מהותית מהמדיניות של החברה תחת IFRS 4 לפיה החברה בדרך כלל מכירה ומודדת כל כיסוי בנפרד.

כמו כן, במקרים מסוימים החברה מתקשרת עם אותו בעל פוליסה (או עם צד קשור לו) במערכת או סדרה של פוליסות ביטוח. בדרך כלל כל פוליסה במערכת או סדרה תוכר כחוזה ביטוח נפרד. במקרים מסוימים מערכת או סדרת הפוליסות משקפים במהות הכלכלית חוזה ביטוח אחד. במקרים אלו החברה תכיר ותמדוד את הפוליסות כאמור כחוזה ביטוח אחד.

IFRS 17 מאפשר לכלול חוזים באותה קבוצה אם הם ישתייכו לקבוצות שונות רק מאחר שחוק או תקנה מגבילים באופן ספציפי את יכולתה המעשית של החברה לקבוע מחיר שונה או רמה שונה של הטבות עבור בעל פוליסה עם מאפיינים שונים. חלקה היחסי של החברה בפוליסות ביטוח רכב חובה המונפקות באמצעות תאגיד ה-"פול" עונה על דרישה זאת.

גבולות החוזה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים. התחייבות ממשית מסתיימת בנקודה בה לחברה קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה (מבוטח בודד) או של התיק של חוזי הביטוח. בנקודה זו, לחברה קיימת יכולת מעשית לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, ובלבד שבתמחור ברמת התיק, הפרמיה הכוללת לא כללה עלות סיכון עתידית. יכולת המעשית של החברה לקבוע מחיר במועד עתידי, אשר משקף באופן מלא את הסיכונים בחוזה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מהחברה לתמחר את החוזה מחדש באופן זהה לאופן שבו החברה הייתה מתמחרת חוזה חדש עם אותם מאפיינים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, החברה בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

גבולות החוזה (המשך)

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה מחויבת לשלם סכומים למבטח המשנה או שיש לה זכות ממשית לקבל ממנו שירותים. זכות ממשית לקבל שירותים ממבטח המשנה מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים המועברים אליו, ויכול לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות כך שישקפו באופן מלא את אותם סיכונים, או לחילופין כאשר למבטח המשנה זכות ממשית להפסיק את הכיסוי.

תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

ה- RA משקף את הפיצוי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. ה- RA משקף גם:

- את הרמה של ההטבה בגין פיזור (שונות) שהחברה כוללת בעת קביעת הפיצוי שהיא דורשת עבור נשיאת אותו סיכון; וכן
- הן תוצאות עדיפות והן תוצאות נחותות באופן שמשקף את הרמה של שנאת הסיכון של החברה.

החברה מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל של החברה. IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

לצורך חישוב ה- RA החברה אימצה את שיטת ה- VaR (Value at Risk) לפיה ה- RA מעמיד את ההתחייבויות הביטוחיות באחוזון מסוים בהתאם לרמת ביטחון מבוקשת (Confidence Level - CL).

עקומי הריבית

החברה קובעת את עקומי הריבית עבור כל קבוצות חוזי הביטוח בגישת ה- Bottom-Up. בגישה זו שיעור ההיוון מתקבל על ידי הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי-הנזילות של ההתחייבות) לעקום הריבית חסרת הסיכון.

יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM)

ה- CSM מייצג את ההתחייבות בגין הרווח שטרם מומש המתייחס לשירותים עתידיים. בהתאם לתקן, ה- CSM יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי בתבנית שמשקפת את שירות הביטוח שסופק על ידי החברה בקשר עם החוזים שנכללים בקבוצת חוזי הביטוח. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שסופקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזי הביטוח.

מספר יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החזויה של הכיסוי שלו.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הם תזרימי מזומנים הנובעים מעלויות מכירה, חיתום ופעילות התחלתית של קבוצה של חוזי ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח. כאשר תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח ניתנים לייחוס במישרין לקבוצת חוזי ביטוח הם יוקצו לאותה קבוצה וכן לקבוצות אשר יכללו חוזי ביטוח אשר צפויים להיווצר מחידושים של חוזי הביטוח באותה הקבוצה ככל שרלוונטי.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)הצגה

תחת IFRS 17 החברה תפצל את הסכומים שמוכרים תחת IFRS 4 בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ל:

- א. תוצאות שירותי ביטוח, כולל הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח; וכן
- ב. הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

ההפרדה כמתואר לעיל תגדיל את השקיפות לגבי מקורות הרווח של החברה.

תוצאות שירותי ביטוח

סך ההכנסות משירותי ביטוח עבור קבוצה של חוזי ביטוח היא התמורה עבור החוזים מותאמת בגין השפעות מימון.

הכנסות משירותי ביטוח במודל ה-GMM יחושבו על בסיס הקיטון בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי בגין השירותים שסופקו בתקופה בתוספת הקצאה של סכום הפרמיות המתייחס להשבת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לתקופת הדיווח. החברה תבצע הקצאה זו בהתאם ליחידות הכיסוי המשמשות לשחרור ה-CSM. במודל ה-PAA, הכנסות משירותי ביטוח מוכרות על פני תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן.

הוצאות שניתן לייחס במישרין למכירה ולקיום של חוזי הביטוח יכללו במדידת חוזה הביטוח ויכרו כהוצאה במסגרת תוצאות שירותי הביטוח. הוצאות שלא ניתן לייחס במישרין לחוזי הביטוח יוכרו כהוצאה במועד התהוותן מחוץ לתוצאות שירותי הביטוח.

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

תחת IFRS 17, שינויים בערך בספרים של הקבוצה של חוזי ביטוח הנובעים מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף, וכן מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, מוכרים כהכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

IFRS 17 קובע כי על החברה לבצע בחירת מדיניות חשבונאית בין:

- א) הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד; או
- ב) פיצול הכנסות והוצאות המימון מביטוח לתקופה בין רווח או הפסד ובין רווח כולל אחר.

בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזי ביטוח.

החברה צופה כי תכלול את ההכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד.

הוראות מעבר

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן - יישום למפרע מלא) אלא אם הדבר אינו מעשי.

ביישום גישת היישום למפרע המלא, החברה תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, וכן נכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח, כאילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, החברה תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך יוכר בהון.

באור 8: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

אם יישום למפרע מלא לקבוצה של חוזי ביטוח ו/או לנכס בגין תזרים מזומנים לרכישת ביטוח אינו מעשי, החברה תיישם את אחת מהגישות הבאות:

א) גישת היישום למפרע המותאם - לצורך השגת התוצאה הקרובה ביותר האפשרית ליישום למפרע מלא תוך שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים; או

ב) גישת השווי ההוגן (FVA) - בגישה זו החברה תקבע את מרווח השירות החוזי או את רכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במועד המעבר כהפרש בין השווי ההוגן של קבוצה של חוזי ביטוח באותו מועד לבין תזרימי המזומנים לקיום חוזה הנמדדים באותו מועד.

החברה צופה כי תיישם את גישת היישום למפרע המלא או המותאם בביטוח הכללי, הן עבור תיקי הביטוח שהחברה הנפיקה והן בתיקי ביטוח משנה המוחזקים על ידה.

לעמדת החברה אין זה מעשי ליישם למפרע את IFRS 17 לקבוצות חוזי ביטוח חיים ובריאות.

1. גישת היישום למפרע המותאם - MRA

החברה צופה כי תמדוד את היתרות ליום המעבר בחלק מתיקי ביטוח חיים ובריאות בגישת היישום למפרע המותאם, וזאת עבור חלק מהשנים. החברה עדיין בוחנת עבור איזה שנים גישה זו תיושם.

יתר קבוצות חוזי הביטוח של החברה יימדדו על פי גישת ה-FVA.

2. גישת השווי ההוגן - FVA

בהתאם לטיוטת הנחיות הממונה, הערכת השווי ההוגן של ההתחייבויות ושל נכסי ביטוח משנה, תבוצע לפי שיטת Appraisal Value (להלן - AV). החישובים במסגרת שיטה זו יתבססו ככל הניתן על חישובי IFRS 17 ומשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency 2.

ביישום גישת השווי ההוגן, החברה רשאית לכלול בקבוצה חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת. החברה בחרה ליישם הקלה זו ולא לחלק קבוצות לכאלה הכוללות רק חוזים שהונפקו בפער זמן של שנה אחת או פחות.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי של

איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן עניינים

דוח יחס כושר פירעון כלכלי של

איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2023

<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
10	סעיף 1 - יחס כושר פירעון וסף הון
11	סעיף 2 - מאזן כלכלי
12-15	סעיף 2א - מידע אודות מאזן כלכלי
16	סעיף 2ב - הרכב התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
17-18	סעיף 3 - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
19	סעיף 4 - הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
20	סעיף 5 - סף הון (MCR)
21	סעיף 6 - השפעת יישום ההוראות לתקופת הפריסה
22	סעיף 7 - תנועה בעודף ההון
23	סעיף 8 - מבחני רגישות
24	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, 2023

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, 2023 (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

27 במאי, 2024

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. 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 המבוצעים 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 2023 - 95% מה- SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 - 90%);

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 וחיסכון 2010-1-15 - "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, 2023 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. למידע נוסף בדבר שוויים של נכסים והתחייבויות במאזן הכלכלי ראו סעיף 2א'.

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 ובניכוי התאמה בשל כושר ספיגת הפסדים של מיסים נדחים, כמפורט בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי. בנוסף, כולל חישוב ההון הנדרש לכושר פירעון רכיבים של הון נדרש בגין סיכון תפעולי ונכסים בלתי מוחשיים.

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%.

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).

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 2023. לא הובאו בחשבון מידע או מחקרים אשר גובשו לאחר מועד פרסום הדיווח השנתי של החברה לשנת 2023 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 תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023 וסעיף 4.8 בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2024. 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 2023 ובבאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2024, לרבות השפעתה על הרווחיות העתידית ועל יחס כושר הפירעון הכלכלי.

(ג) יש לציין, כי קיים חוסר ודאות בהקשר של השפעת יישומו של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17, על רכיביו השונים, שייכנס לתוקף בישראל החל מהדוחות הכספיים ליום 1 בינואר 2025. אופן היישום של תקן זה בדוחות הכספיים, עשוי להשפיע על תוצאות חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי.

בשלב זה, אין בידי החברה את היכולת להעריך את ההשפעה האפשרית של יישום התקן על יחס כושר הפירעון הכלכלי, אם וככל שתהיה כזו.

ד. הערות והבהרות (המשך)

3. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - המלחמה) בעקבות התקפת פתע קשה של החמאס בעזה על תושבי עוטף עזה, שדרות, אופקים ובסיסי הצבא שבאזור, לצד ירי טילים לכל הארץ.

במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, הנזק הביטוחי הישיר מהמלחמה, אותו מכסה החברה, הוא פגיעות בנפש של מי שהיו מבוטחים בביטוח חיים (ריסק). סך ההשפעה על ההון העצמי המוכר ליום 31 בדצמבר 2023 הינה קיטון של כ- 20 מיליוני ש"ח. להבדיל, נזקי הרכוש של המלחמה מכוסים על ידי המדינה באמצעות קרן מס רכוש. לפיכך, לא הייתה השפעה ישירה של נזקי המלחמה על התוצאות החיתומיות בביטוח כללי. למרות האמור לעיל, נראה שהמלחמה הביאה לירידה זמנית בשכירות הגניבות, בנסועה ובפתיחת תביעות בענפי הרכב, אשר, כאמור, היתה זמנית וכולן חזרו בהדרגה להיקפן הקודם. החברה אינה יודעת להעריך את השפעת המלחמה בנזקי רכוש על ההון העצמי המוכר, אך היא מעריכה בזהירות את ההשפעה העקיפה שלה כמתואר לעיל, בגידול של כ- 26 מיליוני ש"ח. אומדן זה מבוסס על השוואה לשכירות התאונות והגניבות טרום המלחמה. מגזר ביטוח בריאות נפגע ישירות מענף נסיעות לחו"ל, כאשר סך ההשפעה על ההון העצמי המוכר אינה מהותית. בענפי רכוש אחרים, בהיקפי ההוצאות ובתיק השקעות הנוסטרו של החברה לא נצפתה השפעה ישירה משמעותית של המלחמה על ההון העצמי המוכר. חשיפתה של החברה לאובדן דמי ניהול מפגיעה בתיק הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה אינה מהותית, וכן לא נרשמו פדיונות מהותיים.

החברה אינה יכולה להעריך את השפעת האמור לעיל על ההון הנדרש ועל מרווח הסיכון (RM) אך עקב ההשפעות המקצועיות המתוארות לעיל, השפעת המלחמה על יחס כושר הפירעון של החברה אינה מהותית.

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, 2023 (להלן - תאריך החישוב) חלו התפתחויות מאקרו כלכליות שונות כגון: שינויים בעקום הריבית, אינפלציה ועוד, אשר בשלב זה לחברה אין יכולת לכמת את השפעתן על חישוב יחס כושר הפירעון.

2. ביום 24 במרס, 2024, לאחר תאריך הדוח, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 65 מיליוני ש"ח (כ- 4.4 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע הדירקטוריון כאמור בסעיף 9 להלן. בהתאם להוראות הממונה, על אף שהדיבידנד הוכרז לאחר תאריך הדוח, הוא נכלל בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

3. ביום 27 במאי, 2024, לאחר תאריך הדוח, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליוני ש"ח (כ- 2.04 ש"ח למניה) וזאת לאחר שבחן את המבחנים הקבועים לכך בחוק החברות וכן עמידה ביעד כושר הפירעון כפי שקבע הדירקטוריון כאמור בסעיף 9 להלן. בהתאם להוראות הממונה, על אף שהדיבידנד הוכרז לאחר תאריך הדוח, הוא נכלל בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

4. בחודש מרס 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד - 2024 (להלן - הצו), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק. השפעת הצו לא נכללה בחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2023 והחברה בוחנת את השפעתו על יחס כושר הפירעון שלה.

סעיף 1 - יחס כושר פירעון כלכלי וסף הון1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר		סעיף	
2022	2023		
מבוקר		אלפי ש"ח	
2022	2023		
1,597,971	1,614,522	3	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
978,225	1,123,231	4	הון נדרש לכושר פירעון
619,746	491,291		עודף
163%	144%		יחס כושר פירעון כלכלי

הגידול בהון העצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר, נובע בעיקר מגידול בתיק ביטוח כללי ושיפור הרווחיות בו. מנגד, העלייה בהון הנדרש לכושר פירעון תחת הוראות המעבר נובעת מהגידול בעתודות בענפי הרכב, וכן מהגידול בתרחיש ביטולים בביטוח כללי, בשל העלייה ברווחיות בתיק.

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	
2022	2023		
מבוקר		אלפי ש"ח	
2022	2023		
440,201	505,454	א'5	סף הון (MCR)
1,247,623	1,268,270	ב'5	הון עצמי לעניין סף הון

סעיף 2 - מאזן כלכלי

ליום 31 בדצמבר					
2022		2023			
מאזן כלכלי	לפי תקינה חשבונאית	מאזן כלכלי	לפי תקינה חשבונאית	מידע אודות מאזן כלכלי	
מבוקר אלפי ש"ח					
56,132	301,631	56,500	327,190	2	נכסים בלתי מוחשיים
-	400,201	-	427,238	3	הוצאות רכישה נדחות
99,200	99,200	87,803	87,803		רכוש קבוע
-	-	-	1,972	4	השקעה בחברה מוחזקת
328,990	328,990	331,130	331,130		נדל"ן להשקעה
963,239	1,190,439	838,437	1,060,869	1	נכסי ביטוח משנה
205,263	205,724	167,690	167,690		חייבים ויתרות חובה
508,032	508,032	641,477	641,477		פרמיה לגביה
287,616	287,616	281,715	281,715		השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
					השקעות פיננסיות אחרות:
1,028,896	1,030,535	1,255,970	1,255,494	5	נכסי חוב סחירים
1,114,011	1,124,946	1,096,072	1,112,228	5	נכסי חוב שאינם סחירים
55,894	55,894	28,572	28,572		מניות
415,728	415,728	459,884	459,884		אחרות
2,614,529	2,627,103	2,840,498	2,856,178		סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
6,646	6,646	10,822	10,822		מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
246,550	246,550	246,977	246,977		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
5,316,197	6,202,132	5,503,049	6,441,061		סך הכל נכסים
294,262	294,262	292,537	292,537		סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
1,199,791	855,520	1,262,315	925,996		הון רובד 1 בסיסי, לפני ניכויים
					התחייבויות
1,672,763	3,496,376	1,834,268	3,701,880	1,6	התחייבויות בגין חוזים שאינם תלויי תשואה
288,443	294,225	290,901	292,529	1,6	התחייבויות בגין חוזים תלויי תשואה
515,944	-	514,768	-	1	מרווח סיכון (RM)
250,090	71,232	252,733	78,007	7	התחייבויות בגין מיסים נדחים, נטו
879,739	932,760	840,063	900,731	8	זכאים ויתרות זכות
509,427	552,019	508,001	541,918	9	התחייבויות פיננסיות
4,116,406	5,346,612	4,240,734	5,515,065		סך הכל התחייבויות
5,316,197	6,202,132	5,503,049	6,441,061		סך הכל התחייבויות והון

לפרטים בדבר שינויים עיקריים בהון רובד 1 בסיסי ליום 31 בדצמבר 2023 לעומת 31 בדצמבר 2022, 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 מהווים 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 2023.

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.

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

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

- (4) השקעה בחברה מוחזקת - בהתאם לחלק א' פרק 2 סימן ב', החישוב נעשה בשיטת השווי המאזני המותאם, בהתאם להוראות החוזר לעניין חברות מוחזקות שאינן חברות ביטוח. בהתאם לשיטה זו, נכלל חלקה של החברה בחברה המוחזקת על בסיס חלקה בעודף הנכסים על התחייבויות החברה המוחזקת, המחושב בהתאם לערך הכלכלי של הנכסים וההתחייבויות בהתאם להוראות החוזר. ערך זה מחושב על בסיס הדוחות הכספיים של החברה המוחזקת לאחר ביטול הכרה בנכסים בלתי מוחשיים. בחברות מוחזקות בהן המאזן הכלכלי משקף עודף התחייבויות על נכסים, שווי ההשקעה יעמוד על אפס ולא יהיה שלילי, וזאת כאשר ערכה במאזן החשבונאי חיובי.
- (5) נכסי חוב לא סחירים - בהתאם לחלק א' פרק 1, שווים ההוגן של נכסי חוב בלתי סחירים מחושב לפי מודל המבוסס על הוון 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.
- (6) התחייבויות תלויות - לעניין השווי של התחייבויות תלויות במאזן הכלכלי ראה ב.2.ד לעיל.
- (7) 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.
- (8) זכאים ויתרות זכות - בהתאם לחלק א' פרק 1, היתרות בסעיף זה חושבו בהתאם לעקרונות הכלליים לעניין המאזן הכלכלי.
- (9) 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		
2023		
אומדן מיטבי (BE) של ההתחייבויות		
ברוטו	משנה	שייר
מבוקר		
אלפי ש"ח		
(1,090,866)	(93,168)	(997,698)
2,925,134	931,605	1,993,529
1,834,268	838,437	995,831
290,901	-	290,901
2,125,169	838,437	1,286,732

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

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 משינוי הנחות דמוגרפיות ומהשפעת עקום הריבית, שקוזזו בחלקן על ידי עדכון הנחה תפעולית והשפעת עליית מדד המחירים לצרכן בתקופה.

הגידול בהתחייבות בגין חוזי ביטוח כללי ובריאות NSLT, בשייר, נובע בעיקר מגידול בהיקף התיק וברווחיות בביטוח כללי והירידה בחלקם של מבטחי משנה כתוצאה מירידה בהיקף הכיסוי שנרכש.

סעיף 3 - הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

ליום 31 בדצמבר		
2023		
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,709,658	447,343	1,262,315
(95,136)	-	(95,136) (א)
1,614,522	447,343	1,167,179 (ב)
<u>877,073</u>		<u>877,073</u>

הון עצמי לפני ניכויים והפחתות

ניכויים מהון רובד 1 בסיסי

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

מתוכו - רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP), נטו ממס

ליום 31 בדצמבר		
2022		
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,638,179	438,388	1,199,791
(40,208)	-	(40,208) (א)
1,597,971	438,388	1,159,583 (ב)
<u>893,361</u>		<u>893,361</u>

הון עצמי לפני ניכויים והפחתות

ניכויים מהון רובד 1 בסיסי

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

מתוכו - רווח צפוי בגין פרמיות עתידיות (EPIFP), נטו ממס

הון רובד 1 הבסיסי לפני ניכויים והפחתות גדל עקב השינוי באומדן המיטבי של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי, כמפורט בסעיף 2ב' לעיל.

לפירוט בדבר השינויים שחלו בהון רובד 2, ראו (ב) 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 95 מיליוני ש"ח ו- 40 מיליוני ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022, בהתאמה.

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

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,159,583	1,167,179	הון רובד 1 בסיסי
438,388	447,343	מכשירי הון רובד 2
1,597,971	1,614,522	סך הכל הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

הגידול בהון רובד 2 נובע בעיקר מקיצור בתקופת ההיוון של כתבי ההתחייבות.

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		
2022	2023	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
(*) 393,025	408,174	(1)
105,923	100,838	
496,173	492,977	
556,442	570,729	(2)
586,179	718,817	(3)
2,137,742	2,291,535	
(847,838)	(908,281)	
28,066	28,250	
1,317,970	1,411,504	
84,935	94,153	(4)
(315,988)	(323,308)	(5)
1,086,917	1,182,349	
90%	95%	
978,225	1,123,231	

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) העלייה נובעת בעיקרה מסיום תקופת התאמת תרחיש מניות בגין דרישת הון מוקטנת על השקעות מסוימות, בקיזוז ירידת שיעור ההתאמה הסימטרית (Symmetric Adjustment) שפורסם על ידי הממונה.

(2) 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.

(3) העלייה נובעת בעיקר מהגידול בעתודות בענפי הרכב, וכן מהגידול בתרחיש ביטולים, בשל העלייה ברווחיות בתיק.

(4) העלייה נובעת מהגידול בתיק בביטוח כללי, לרבות עקב זכיית החברה במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 כמתואר בבאור 137' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

(5) 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	
2022	2023
מבוקר	
אלפי ש"ח	
488,046	543,489
244,556	280,808
440,201	505,454
440,201	505,454

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		
2023		
סך הכל	רובד 2	רובד 1 בסיסי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
1,614,522	447,343	1,167,179
(346,252)	(346,252)	-
1,268,270	101,091	1,167,179

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

חריגה ממגבלות כמותיות בשל סף הון (*)

הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

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)

(*) 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 הפריסהליום 31 בדצמבר, 2023:

ללא יסום הוראות המעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות	גידול בשיעור ההכרה בהון רובד 2 בתקופת הפריסה	גידול הדרגתי בהון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה	כולל יסום הוראות המעבר לתקופת הפריסה
מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,639,937	-	-	2,639,937
1,167,179	-	-	1,167,179
1,614,522	-	-	1,614,522
1,182,349	-	(59,118)	1,123,231

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, 2022:

ללא יסום 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 יסום 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)

סעיף 7 - תנועה בעודף ההון

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון	הון נדרש לכושר פירעון מבוקר אלפי ש"ח	עודף הון
1,597,971	978,225	619,746
(1) -	119,683	(119,683)
1,597,971	1,097,908	500,063
(2) (21,657)	47,941	(69,598)
(3) 148,624	(5,430)	154,054
(4) 18,272	55,393	(37,121)
(5) (135,000)	(10,820)	(124,180)
(6) 6,312	(2,643)	8,955
1,614,522	1,182,349	432,173
(1) -	(59,118)	59,118
1,614,522	1,123,231	491,291

ליום 1 בינואר, 2023

השפעת הוראות המעבר

ליום 1 בינואר, 2023 ללא יישום הוראות המעבר

השפעת פעילות תפעולית

השפעת פעילות כלכלית

עסקים חדשים בביטוח חיים ובריאות לזמן ארוך

דיבידנדים שהוכרוזו

שינויים בהטבת המס ומכשירי הון רובד 2

ליום 31 בדצמבר, 2023 ללא יישום הוראות המעבר

השפעת הוראות המעבר

ליום 31 בדצמבר, 2023

(1) לפרטים בדבר השפעת הוראות המעבר בתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות, ראו סעיף 6 לעיל.

(2) סעיף זה כולל את השינוי בעודף ההון כתוצאה מהשפעת השינויים בהנחות הדמוגרפיות והתפעוליות 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, ראו דוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023 ואת הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 31 במרס, 2024.

(6) סעיף זה כולל את השינוי בעתודה למיסים נדחים במאזן הכלכלי והשינוי בכושר ספיגת ההפסדים של מיסים נדחים.

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 2023
מבוקר
בנקודות אחוז

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

עד למועד פרסום דוח זה הכריזה החברה על דיבידנדים בסך 95 מיליוני ש"ח בהתאם לתוצאות המבוקרות ליום 31 בדצמבר 2023, 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 2023, לאחר חלוקת הדיבידנד כאמור לעיל, יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, הינו 144% ויחס כושר הפירעון הכלכלי ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות הינו 137%. 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	
2022	2023
מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,597,971	1,614,522
1,097,908	1,182,349
500,063	432,173
146%	137%
120%	120%
280,481	195,703

**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

עודף ההון ביחס ליעד הדירקטוריון:

יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
עודף ההון ביחס ליעד

27 במאי, 2024

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