



דוחות כספיים

בלתי מבוקרים

ליום 30 ביוני 2024



ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

תוכן עניינים:

חלק 1 דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום
30 ביוני 2024

חלק 2 דוחות כספיים

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

דוח דירקטוריון על מצב ענייני

התאגיד ליום 30 ביוני 2024

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח ליום 30 ביוני 2024**

דוח הדירקטוריון על עסקי ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "המבטח"), לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 סוקר את החברה והתפתחות עסקיה כפי שחלו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("תקופת הדוח"). הנתונים המצוינים בדוח זה מעודכנים ליום 30 ביוני 2024 ומוצגים באלפי ש"ח, אלא אם צוין אחרת במפורש בדוח.

החברה הינה מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), ולפיכך דוח זה ערוך בהתאם לחוזרי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" או "המפקח" ו-"הרשות" בהתאמה). הדוח נערך בהנחה, שבידי המעיין בו, מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("הדוח התקופתי").

עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים ידע מקצועי רב אשר במסגרתו מקובלים מונחים מקצועיים רבים החיוניים להבנת עסקי החברה. על מנת להביא את תיאור עסקי התאגיד באופן בהיר ככל שניתן, הובא תיאור עסקי החברה תוך שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלו, בצירוף הסבר ובאור, ככל שניתן.

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

מידע צופה פני עתיד

דוח דירקטוריון זה, העוסק בתיאור החברה, התפתחותה ועסקיה ותחומי פעילותה, כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה", "צפוי/ה" וכדומה, מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים או שיצוין במפורש כי מדובר במידע צופה פני עתיד.

תוכן עניינים:

1	עמ'	פרק 1 - תיאור החברה ותחומי הפעילות
1-3	עמ'	פרק 2 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך מאזן
4-8	עמ'	פרק 3 - תיאור הסביבה העסקית
8-11	עמ'	פרק 4 - מצב כספי
12-14	עמ'	פרק 5 - תוצאות הפעילות
15	עמ'	פרק 6 - תזרים מזומנים ונזילות
15	עמ'	פרק 7 - מקורות מימון
15	עמ'	פרק 8 - גילוי בדבר אפקטיביות הבקורות והנהלים

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח", בהתאמה). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי. החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח לתקנות וצווים שהוצאו מכוחו וכן להנחיות והוראות הממונה.

1. תיאור החברה ותחומי הפעילות

1.1. החברה הינה חברת ביטוח ישראלית הפועלת, נכון למועד הדוח, בתחום הביטוח הכללי בישראל. פעילות החברה מתמקדת בשלושה ענפים עיקריים: ענף ביטוח רכב חובה, ענף ביטוח רכב רכוש וענף ביטוח כללי אחר, הכולל ביטוחי רכוש, דירות, תבויות, בתי עסק, הנדסי, ביטוח אגב משכנתא, ביטוח השקעות של רוכשי דירות לפי דרישות חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשל"ה-1974 ("חוק המכר"), מתן ערבויות וביטוח תאונות אישיות. החברה פועלת באמצעות סוכני ביטוח.

1.2. ביום 30 במאי 2024 קיבלה החברה רישיון מבטח לעסוק בענף ביטוח חיים - סיכון בלבד, כהגדרתו בסעיף 1א(2) להודעת הפיקוח על עסקי ביטוח (ענפי ביטוח), תשמ"ה-1985 (להלן: "ביטוח חיים"). מכוח רישיון זה תהא החברה רשאית לשווק, בין היתר, פוליסות ביטוח מסוג ביטוח חיים (ריסק טהור) וביטוח חיים למשכנתא. נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה בפעילות בענף זה ונערכת לפעילות בתחום בהתאם לתכנית העבודה שלה. להערכת החברה, בשנה הקרובה היקפי הפעילות שלה בענף זה אינם צפויים להיות מהותיים.

1.3. למיטב ידיעת החברה, בישראל פועלות נכון למועד הדוח כ-15 חברות ביטוח (לרבות הפול), אשר עוסקות בענפים אלה בביטוח כלל ובביטוח חיים.

לפירוט נוסף אודות תיאור תחומי הפעילות של החברה ראה סעיף 1.1.3 בפרק א' תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

1.4. בעלי המניות של החברה

החברה הינה חברה פרטית בבעלות של ש. שלמה החזקות עסקי ביטוח בע"מ ("שלמה עסקי ביטוח") בשיעור של כ-98.53%, אשר הינה חברה בת בבעלות מלאה (100%) של ש. שלמה החזקות בע"מ ("שלמה החזקות"), המחזיקה בשיעור של כ-1.47% בחברה. שלמה החזקות הינה תאגיד מדווח (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך וחברת אגרות חוב (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), התשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

לתרשים מבנה ההחזקות של החברה ראה סעיף 1.1.2 בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

2.1. ביום 29 במאי 2024 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 49% (להלן: "ההסכם") בסוכנות ביטוח העוסקות בענפי הביטוח הכללי והפנסיוני. השלמת עסקת הרכישה מותנית בהתקיימותם של התנאים המתלים, הקבועים בהסכם, ובכלל זה קבלת אישורים מגופים רגולטוריים. ביום 23 ביולי 2024 התקבל בחברה היתר שליטה בשיעור 49% מרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון בקשר להחזקה בסוכנות הביטוח כאמור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיימו מלוא התנאים המתלים להשלמת העסקה, והחברה צופה כי השלמת העסקה (אם בכלל) לא תשפיע באופן מהותי על רווחיותה ו/או על יחס כושר הפירעון שלה.

2.2. הון משני רוברד 2

ביום 20 במאי 2024 התקשרה החברה עם גוף בנקאי לגיוס הון משני מורכב (הון רוברד 2) בסכום של 40 מיליון ש"ח. לפרטים ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

2.3. מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת 'חרבות ברזל' ("המלחמה") במדינת ישראל, זאת בעקבות מתקפה רצחנית של ארגון הטרור חמאס מעזה על גבולות המדינה ביישובי עוטף עזה וישובים נוספים בדרום. במקביל לחימה מול ארגון הטרור נפתחו זירות לחימה נוספות, לרבות בגבולותיה הצפוניים של המדינה, כל אלו הביאו איתם לפינוי של מאות אלפי תושבים מעוטף עזה, ישובים שונים בדרום ויישובים בגבול הצפון. אירועי המלחמה, התרחבותה לגזרות נוספות והתמשכותה הובילו ומובילות לשורה של השלכות והגבלות, כגון: סגירת בתי עסק ומפעלים, הגבלת התכנסויות, הגבלות על לימודים במערכת החינוך, פינוי תושבים מאזורי סיכון וכיו"ב אשר יחד עם גיוס מילואים

נרחב של מאות אלפי חיילי מילואים הביאו לצמצום הפעילות העסקית ולשיבוש בפעילות הכלכלית במשק בישראל, ולצד זה נרשמו תנודות שערים משמעותיות בשוקי ההון בארץ. תנודות בשווקים הפיננסיים בישראל ובשערי מטבע חוץ, פגיעה בזמינות כח אדם, פגיעה בשירותים מקומיים וגישה מוגבלת למשאבים מקומיים, עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל וכפועל יוצא על פעילות החברה. נכון למועד אישור הדוח, המלחמה עודנה נמשכת וכן הלחימה בזירות האחרות. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גיאוגרפיים שונים במדינה.

המשכיות עסקית - עם פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת, וזאת ללא שינוי מהותי מתוכניתיה העסקיות של החברה, לרבות במצבת כוח האדם. בשל מתקפת הטילים על ישראל, לרבות לאזור גוש דן, מקום פעילותה של החברה, פעלה החברה להתאים את כל מרכזי הפעילות לעבודה מרוחק ככל ונדרש ותפקדה באופן מלא בכל התקופה. כמו כן, החברה פעלה במטרה לשמר את יכולתה להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכניה וציבור המבוטחים ולהקל על לקוחותיה ככל שניתן, ובמסגרת זאת בין היתר, מתן הטבות בתחומי הפעילות הביטוחית והחיתומית (הקלה בחידושים, שרותי דרך וגרירה, הארכת מועדים בכל הקשור לקבלת מסמכים/ תשלומים וכדומה). נכון למועד הדוח, החברה שבה למתכונת של עבודה מלאה ממשרדי החברה, זאת לצד פעולות נוספות שהחברה נקטה ונוקטת לשמירה על בטחון עובדיה ושוקלת את פעולותיה בהתאם למצב הביטחוני והוראות פיקוד העורף.

על רקע המלחמה, קיימה החברה דיונים בהנהלה ובדירקטוריון החברה, במסגרתם הוצגו, בין היתר, פעולות החברה בקשר עם המלחמה והשפעות על פעילותה ותוצאותיה הצפויות. בהתאם, נערכה בדיקת השפעת המלחמה על מצבה של החברה (תיק נכסים, פעילות ביטוחית, יחס כושר פירעון) תחת תרחישים שונים ובעוצמות שונות. בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על נזילות החברה. כן נציין, כי ככלל נזקי רכוש הנובעים מאירועי המלחמה אינם מכוסים במסגרת פוליסות הרכוש שמנפיקה החברה אלא על ידי המדינה במסגרת 'מס רכוש', ולכן לא קיימת חשיפה מהותית כתוצאה מנזקים אלו.

שינוי שווי תיק הנוסטרו בניירות ערך סחירים - לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, בעקבות המלחמה והשפעתה על שוק ההון, לרבות שינוי עקום הריבית חסרת הסיכון ופרמיות אי נזילות המשמשים להיוון ההתחייבויות, חלו תנודות בשווי השוק של השקעות בניירות ערך סחירים. החברה ערכה בחינה של השפעות המלחמה על תיק הנכסים הכולל וסמוך למועד פרסום הדוח, אין השפעה מהותית על תיק הנוסטרו.

להערכת החברה, נכון למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה והימשכותה על היקף פעילותה של החברה (למעט ההשפעות שפורטו לעיל), בין היתר, לאור התנודתיות בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

לפרטים בדבר השפעת המלחמה על יחס כושר הפירעון, ראו סעיף 4.2. להלן.

לפרטים נוספים אודות השפעת המלחמה על הפעילות הכלכלית, על נתונים מאקרו כלכליים ועל שוקי ההון, לרבות שינוי בדירוג האשראי של מדינת ישראל ראו סעיף 3.1 להלן ובאור 1ב לדוחות הכספיים.

המידע המפורט לעיל, לרבות הערכות החברה בדבר השלכות עתידיות אפשריות של המצב הביטחוני ומלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה והמשק הישראלי בכללותו מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על המידע המצוי כיום בידי הנהלת החברה. ההערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל על רקע חוסר הוודאות הקיים נכון למועד הדוח באשר לאופן ההשפעה ועוצמתה של מצב הלחימה על הכלכלה ככלל ועל ענפי הביטוח שבהם עוסקת החברה בפרט, אשר תלויים, בין היתר, בהיקף הלחימה והתמשכותה ובגורמים נוספים שאינם בשליטת החברה, כגון החלטות רגולטוריות שיהיה בהן כדי להשפיע על עסקי החברה. עוד מובהר, כי היות ומדובר באירוע "מתגלגל" כאמור לעיל, תיתכנה השפעות אפשריות נוספות על תחומי הפעילות של החברה ועל תוצאותיה העסקיות, אשר אין באפשרות החברה להעריך נכון למועד אישור הדוח, שכן מידת ההשפעה תלויה במידה רבה בהתפתחויות כאמור לעיל. החברה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות ובוחנת את השלכות על פעילותה.

- 2.4. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה
לפרטים בדבר התקשרות החברה בפוליסת דירקטורים ונושאי משרה, ראה סעיף 9.2 בדוח פרטים נוספים על החברה בדוח התקופתי.
- 2.5. שינויים במצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ולאחריה
2.5.1. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, הודיע רו"ח אילן בצרי על החלטתו לסיים את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה ביום 17 ביולי 2024. רו"ח אילן בצרי כיהן גם כחבר ועדת ביקורת, חבר ויו"ר ועדת השקעות וחבר ועדת איתור ועם סיום כהונתו הסתיימה גם כהונתו בתפקידים אלו.
לפרטים נוספים אודות מינוי ותנאי כהונה והעסקה של דירקטורים ונושאי משרה בחברה ראה סעיפים 7 ו-14 לפרק ד' - דוח פרטים נוספים על החברה בדוח התקופתי.
- 2.6. לפרטים בדבר עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה עניין אישי בהן ראו סעיף 9- תקנה 22 בפרק ד' דוח פרטים נוספים על החברה בדוח התקופתי ובאור 28 לדוחות הכספיים בדוח התקופתי.
- 2.7. הליכים משפטיים
לפרטים בדבר הליכים משפטיים שהחברה צד להם, לרבות לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות נגד החברה, לאישור תובענות שהוגשו נגד החברה כייצוגיות, ולתביעות תלויות, ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

3. תיאור הסביבה העסקית

3.1. התפתחויות מרכזיות בסביבה המקרו כלכלית של החברה שהינן בעלות השפעה על פעילותה

מצבה העסקי של החברה ורווחיותה מושפעים במידה ניכרת, בין היתר, מהגורמים הבאים: 1. התנודתיות בשוק ההון, אשר יכולה להשפיע לחיוב או לשלילה על התוצאות הכספיות. 2. שינוי לרעה או האטה במצב הכלכלי במשק, אשר עלול להשפיע לרעה על תוצאות החברה. 3. משינויים בשערי הריבית, בשערי החליפין ובמדד המחירים לצרכן, אשר עלולים להשפיע על היקף ההכנסות מההשקעות של החברה. 4. שיעור האינפלציה, שהינו בעל השפעה על התוצאות העסקיות של החברה, ובעיקר על הכנסות מהשקעות, על ההתחייבויות הביטוחיות ועל ההתחייבויות הפיננסיות הצמודות למדד.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-1.13% לעומת עלייה של כ-0.97% בתקופה מקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2024 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור מצטבר של 2.1%. עלייה זו מהווה המשך מגמה לעליה בשיעור האינפלציה בשיעור של כ-3.0% במהלך כל שנת 2023, והיא משקפת קצב אינפלציה שנתי עבור שנים-עשר החודשים האחרונים (עד חודש יוני 2024) בשיעור של כ-2.9%. ברבעון השני של שנת 2024 פוחת השקל בשיעור של כ-2.1% מול הדולר האמריקאי, בשיעור של כ-1.0% מול האירו ובשיעור של 1.3% מול סל המטבעות, עם תנודתיות גבוהה על רקע ההתפתחויות השונות במלחמה ובסביבה הגיאוגרפית.

בעקבות עלייה מתמשכת ברמת סביבת האינפלציה ובציפיות האינפלציה במדינות רבות (מעבר ליעד) על רקע של שיבושים בשרשראות האספקה בעולם ועלייה חדה במחירי הסחורות, בעיקר במחירי האנרגיה, החלו הבנקים המרכזיים לקרוא סוף הרבעון הראשון של שנת 2022 לנקוט במדיניות מוניטרית מצמצמת, הכוללת מהלך של רצף העלאות ריבית. לאחר שנתיים בהן הריבית הייתה ברמה אפסית העלה הבנק המרכזי בארה"ב החל מחודש מרס 2022 את הריבית בסדרה של העלאות ריבית רצופות, והחל מחודש יולי 2023 נותר שיעור הריבית בארה"ב ללא שינוי בשיעור של 5.5%. בחודש אוגוסט 2023 הורידה חברת הדירוג Fitch את הדירוג של ארה"ב מדירוג (AAA) לדירוג (AA+), תחזית דירוג יציבה. לפי הודעתה, ההורדה כאמור הינה על רקע הדרדרות פיסקאלית צפויה בשלוש השנים הקרובות, נטל חוב ממשלתי כללי גבוה הממשיך לצמוח ושחיקה בממשל לאורך שנים רבות. בחודש נובמבר 2023 הורידה Moody's את תחזית הדירוג שלה מ-"יציבה" ל-"שלילית" בשל התרחבות הגירעון בתקציב והקיטוב הפוליטי הגובר בארה"ב. בשנת 2024 נרשם המשך הרעה בדירוג האשראי של ישראל על ידי חברות הדירוג הבינלאומיות בשל הימשכות הלחימה והחשש מפני השפעה שלילית מהותית של הלחימה על המצב הכלכלי בישראל. במהלך פברואר השנה הורד דירוגה של ישראל על ידי חברת Moody's לדירוג (A2) מרמה של (A1) עם תחזית שלילית, במהלך אפריל השנה הורידה גם חברת S&P את דירוג ישראל לרמה של (+A) מרמה של (-AA) והותירה את תחזית הדירוג על שלילית לאחר התקיפה האירנית בשטח ישראל, ובאמצע חודש אוגוסט השנה הפחיתה חברת הדירוג Fitch את הדירוג ל-(A) מרמה של (+A) כשהתחזית נותרה שלילית.

עקב רמת האינפלציה הגבוהה החל גם הבנק המרכזי בישראל במהלך רצף של העלאות ריביות החל מהרבעון הראשון של שנת 2022 משיעור ריבית בנק ישראל של 0.1% עד לשיעור מצטבר של 4.75% נכון לחודש אוקטובר 2023. בחודש ינואר 2024 הפחית הבנק המרכזי בישראל את ריבית בנק ישראל ב-0.25% לשיעור של -4.5%, ונכון למועד דוח שיעור הריבית כאמור הינו ללא שינוי.

מתחילת שנת 2023 גברה אי הוודאות במשק שהושפעה מהליך קידום שינויי חקיקה לגבי מערכת המשפט בישראל על-ידי הממשלה עקב החשש, בין היתר, לפגיעה בדירוג האשראי של ישראל, לפגיעה במעמד ישראל בעולם, מהפחתת היקף ההשקעות של משקיעים זרים בישראל ומהסטטוס כספים מישראל לחו"ל.

אי הוודאות החריפה החל מיום 7 באוקטובר 2023, בעקבות התקפת פתע של החמאס מעזה על גבולות ישראל ופרוץ מלחמת חרבות ברזל. ישראל מצויה במצב מלחמה בעצימות משתנה במספר גזרות במקביל, כאשר במהלך חודש אפריל השנה הותקפה ישראל לראשונה ישירות על ידי איראן כמפורט בסעיף 2.3 לעיל. בעקבות המלחמה המתמשכת במספר גזרות עלתה פרמיית הסיכון של ישראל ובשנת 2024 חלה הרעה בדירוג האשראי של ישראל על-

ידי חברות הדירוג הבינלאומיות, בשל הימשכות הלחימה והחשש מפני השפעה שלילית מהותית של הלחימה על המצב הכלכלי בישראל.

תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2024 הינה צמיחה בתוצר בשיעור של 1.5% בשנת 2024 ושל 4.2% בשנת 2025, ואינפלציה בארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 3%, ובשנת 2024 - 2.8%. זאת ועוד, לפי התחזית כאמור ברבעון השני של שנת 2025 ריבית בנק ישראל צפויה להיות בשיעור של 1.4.25% ביחס לשווקים הסחירים, הרבעון השני השנה התאפיין בירידות במדדי המניות והאג"ח והקונצרני המקומיים המובילים עקב עליה בפרמיית הסיכון של ישראל שהושפעה מהמצב הגיאופוליטי ואילו במדדי המניות המובילים בעולם נרשמה מגמה מעורבת, כאשר במדדי המניות המובילים שהניבו עליות תשואה נאות הושפעו בעיקר מסנטימנט חיובי של סקטור הטכנולוגיה.

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך בבורסה עד ליום 30 ביוני 2024:

שנת 2023	מחצית ראשונה לשנת 2023	מחצית ראשונה לשנת 2024	רבעון שני לשנת 2023	רבעון שני לשנת 2024	מדדים
3.8%	(2.7%)	6.4%	0.6%	(1.3%)	מדדי מניות
4.1%	(2.1%)	3.5%	2.9%	(4.4%)	ת"א 35
24.2%	15.9%	14.5%	-	-	ת"א 125
22.2%	13.9%	11.3%	8.3%	3.9%	S&P 500
12.7%	8.7%	6.8%	0.9%	(0.2%)	MSCI AC WORLD NTR
					STOXX EUROPE 600
0.7%	1.0%	(2.3%)	0.9%	(1.8%)	מדדי אג"ח
(0.4%)	1.7%	(2.8%)	1.0%	(2.3%)	ממשלתי כללי
0.4%	0.4%	(2.0%)	0.8%	(1.5%)	ממשלתי צמוד מדד
5.3%	2.9%	1.1%	2.5%	(0.5%)	ממשלתי שקלי
1.1%	1.1%	(0.2%)	2.1%	(0.8%)	תל בונד 60
					תל בונד שקלי 50
3.1%	5.1%	3.6%	2.4%	2.1%	מטבעות מול השקל
6.9%	7.1%	0.2%	2.2%	1.0%	דולר אמריקאי - שקל
2.0%	3.5%	(0.4%)	0.1%	1.3%	אירו - שקל
					סל - שקל

אגרות החוב הקונצרניות ואגרות החוב הממשלתיות מהוות כ-50% מסך תיק ההשקעות של החברה נכון ליום 30 ביוני 2024, לכן לשינויים בתשואות האגרות בפרט ולשינויי השערים בשוק ההון בכלל בתקופת הדוח, השפעה מהותית על תוצאות רווחי ההשקעות של החברה.

3.2. השפעת חוקים, תקנות והוראות חדשות על עסקי החברה בתקופת הדוח ועל נתוני הדוח הכספי

להלן סקירת שינויי החקיקה, הכוללת חוקים, תקנות, חוזרים עיקריים של הממונה, טיוטות חוזרים ומכתבי ממונה הרלוונטיים לחברה אשר עשויים להשפיע על החברה ותוצאות פעילותה, ופורסמו בתקופת הדוח ועד בסמוך למועד פרסום הדוח ואשר לא תוארו בדוחות תקופתיים קודמים של החברה:

3.2.1. עדכון הוראות החוזר המאוחד – דוח אקטואר ראשי

בחודש אפריל 2024, פרסם הממונה עדכון לחוזר כאמור, המפרט את ההוראות של תוכן דוח אקטואר סולבנסי, שנערך ע"י האקטואר הראשי מדי שנה ומוגש להנהלה, לדירקטוריון ולממונה במועד פרסום דוח כושר פרעון כלכלי בגין סוף השנה החולפת (היינו, בחודש מאי כל שנה). הדוח מפרט את עבודת המערך האקטוארי ואת תחומי אחריותו, וכן את אופן יישום הוראות הסולבנסי, תוך מתן דגש על ממצאים מהותיים

¹ יצוין, כי חטיבת המחקר עדכנה את התחזית המקרו-כלכלית שלה, שפורסמה בחודש אפריל 2024, שביחס אליה החטיבה מניחה כי המלחמה תימשך בעצימות גבוהה יותר עד סוף 2024 ותדעך בתחילת 2025, ועל כן ההשפעה הכלכלית הישירה של הלחימה בחזיתות הדרומית והצפונית תימשך עד תחילת שנת 2025. הנחה זו משקפת לחימה ממושכת ועצימה יותר בהשוואה להנחה שעמדה בבסיס תחזית אפריל. התחזית מאופיינת ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות, ובפרט, עלתה ההסתברות לתרחישים ביטחוניים חמורים יותר מאלו שמגולמים בתחזית כגון התארכות נוספת של המלחמה והתעצמותה בזירות השונות. כמו-כן, התחזית נבנתה תחת ההנחה שיאושרו בשנה הקרובה צעדי מיסוי ועל בסיס הערכת השפעת צעדים אלה על הפעילות הכלכלית. בהתאם עודכנה תחזית הצמיחה כלפי מטה וכן עודכנו תחזיות האינפלציה והריבית כלפי מעלה.

שעלו במהלך העבודה השוטפת והחישובים האקטואריים והתוצאות הנגזרים מהם. העדכון לחוזר כולל הוראות מעבר, לפיה החלת הוראות העדכון יוחלו באופן הדרגתי בדוחות האקטואר לשנים 2023 ו-2024, כאשר החל מדוח האקטואר לשנת 2025 ואילך, יכללו כל פרטי הדוח המפורטים בחוזר. להערכת החברה, לא צפויה לחוזר זה השפעה מהותית על החברה.

3.2.2. תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש

בחודש מאי 2024, פרסמה הרשות את התיקון האמור בתחום תביעות רכב רכוש (מקיף וצד ג'), לפיו הוחלט לאמץ מודל המרחיב משמעותית את מספר השמאים והמוסכים שיוכלו לספק שירות לציבור המבוטחים, בכפוף לכך שיעמדו בתנאי הוגנות ומקצועיות. במסגרת התיקון נקבע, בין היתר, כי חלף רשימות שמאי החוץ המצומצמות, כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים רחב בהתאם למנגנון בחירה אקראי וללא השפעה מצד המוסד או חברת הביטוח. כמו כן, נקבעו הוראות שיעודדו את הגדלת מוסכי ההסדר שייקראו "מוסכים מוסכמים" ונקבעו הוראות להסדרת ההתקשרות איתם, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה. במסגרת זו, נקבעו הוראות נוספות שעיקריהן כדלקמן: חברת ביטוח המשווקת תכנית לביטוח רכב רכוש, תידרש גם לשווק תכנית ביטוח אחת המאפשרת למבוטחים לבחור כל מוסך, בעת קרות מקרה ביטוח, ללא הבדל בגובה ההשתתפות העצמית שישלמו; חברת הביטוח תעביר למבוטח ותפרסם לציבור באמצעות אתר האינטרנט שלה את האפשרויות העומדות בפניו לבחירת השמאי, הליך השומה ולבחירת המוסך ותציג למועמד לביטוח את המשמעויות הנגזרות מתיקון רכב באמצעות מוסך מוסכם או מוסך אחר; חברות הביטוח יידעו את המבוטחים שהודיעו להן על קרות מקרה ביטוח, כי עומדת להם הזכות לבחור שמאי ממאגר השמאים או שמאי פרטי בכפוף לפוליסה אותם רכשו תוך התייחסות להבדלים בין סוגי השמאים; כל חברת ביטוח בתחום ביטוח רכב (רכוש) תקים מאגר שמאים שיבחרו כאמור באופן אקראי. מאגר השמאים יכלול כל העת לפחות 10%-20% מהשמאים בעלי רישיון תקף לעיסוק בשמאות רכב, בהתאם להיקף הפעילות של החברה בפיקוד גאוגרפי נאות; שכר טרחת השמאים ייקבע בין חברת הביטוח לשמאים במאגר ויכלול רכיב קבוע ורכיב משתנה ששיעורו אינו זניח. הוראות אלו ייכנסו לתוקף בחודש מאי 2025, בכפוף גם לכניסתן לתוקף של הוראות מקצועיות לעניין "מחיר שוק" לפי סעיף 153 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016. החברה לומדת את ההוראות ובוחנת את השפעותיהן עליה.

3.2.3. הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש

בחודש מאי 2024, פרסמה הרשות את החוזר שבנדון, במקביל לעדכון להוראות בענף רכב רכוש שלעיל. בהמשך להכרעת הממונה מחודש ספטמבר 2023 בנושא תשלום תגמולי ביטוח מופחתים בביטוח רכב (רכוש) בגין הפרש במחירי חלפים כאשר הרכב תוקן במוסך שאינו בהסדר ("ההכרעה"), חברות הביטוח יעדכנו את נוסח הגילוי למבוטח בתכנית ביטוח רכב רכוש שיכלול, בין היתר, התייחסות לכללי ההפחתה של תגמולי הביטוח במקרה של הקטנת נזק, כהגדרתו בחוזר. כללי ההפחתה יוגשו לאישור הרשות במסגרת בקשה להנהגת תכנית הביטוח, ויביאו בחשבון, בין היתר, את סבירות האמצעי שהמבוטח נדרש לנהוג לפיו, את מחירי החלפים ברי ההשגה לאחר הנחות, את העמלות שישולמו למוסך בגין החלפים ואת עלות תיקון הרכב על ידי המוסך. בנוסף, בתכנית ביטוח רכב רכוש ייקבע כי כאשר המבוטח בחר לתקן את הרכב שלא במוסך הסדר, בתנאים מסוימים ובכפוף לפוליסה, החברה תנכה מתגמולי הביטוח השתתפות עצמית כאילו המבוטח תיקן את הרכב במוסך הסדר. תוקף הוראות אלו החל מיום 1.9.2024. החברה לומדת את ההוראות ובוחנת את השפעותיהן עליה. בנוסף נקבע, כי חברות ביטוח לא יכללו בתכניות הביטוח את האפשרות לפיצוי בגין "אבדן גמור להלכה", למעט בסוגי מקרים שהוגשו ע"י החברה לרשות במסגרת בקשה להנהגת תכנית הביטוח והרשות לא התנגדה להם. הוראה זו תחל רק לאחר השלמת תיקון לתקנות התעבורה בעניין הגדרת "אבדן גמור". ניתן יהיה להעריך את ההשפעה של הוראות אלה על החברה לאחר השלמת החקיקה בעניין הגדרת "אובדן גמור".

3.2.4. אסדרה כוללת על תהליך תביעת רכב רכוש – מכתב הממונה למנהלי חברות הביטוח

בחודש מאי 2024, פרסם הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח בקשר לאסדרה הכוללת בתהליך תביעות רכב רכוש המפורטת בסעיף 3.2.2 לעיל, המסדירה, בין היתר, את תוכניות הביטוח בענף רכב רכוש ואת אופן הבחירה בשמאי רכב. במכתב האמור, נדרשו חברות הביטוח להגיש לרשות שני נושאים עיקריים: (1) מנגנוני בחירת השמאי עד לכניסת האסדרה האמורה לתוקף (ביום 1.5.2024) לרבות מבנה שכ"ט וגובהו וזאת, כחלק מתהליך הנהגת תוכנית ביטוח; (2) לצרף להגשת תכניות הביטוח לרשות את מודל העמלה שתשולם למוסד, במקרה שהתיקון כולל החלפת חלפים, שתחושב, בין היתר, ביחס לעלות החלפים וסוג החלפים (מקורי או חליפי ו/או משומש) במסגרת התיקון. עוד צוין כי ככל שיימצא כי מבנה שכר הטרחה או מודל העמלות המשולמות למוסכים אינו מיישם את המטרות שלשמן מבוצע תיקון החוזר המאוחד בענף רכוש וחוזר הנהגת תכניות ביטוח (המפורטים בסעיפים 3.2.2 ו-3.2.3 לעיל), ובכלל זה שמירה על איזון בין בעלי העניין השונים בתביעת רכב רכוש, חיזוק עצמאות השמאי ועידוד השמאי לביצוע שומה איכותית על הנזק ואופן התיקון, ושימוש באמצעים סבירים לצורך הקטנת הנזק, ייבחנו צעדים משלימים על ידי הרשות לגבי מודל שכר טרחה סביר לשמאי אקראי במסגרת תהליך תביעת רכב רכוש ומודל העמלות המשולמות למוסכים.

3.2.5. מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון רביעי

בחודש אוגוסט 2024, פורסם עדכון רביעי למפת הדרכים להיערכות חברות הביטוח לקראת אימוץ תקן חשבונאות בינלאומי IFRS17. העדכון כאמור כולל בעיקר עדכונים לסקר השפעות כמותיות QIS-2 שדוחה את מועד הגשתו לרשות ומבטל את החובה למתן גילוי כמותי בדוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2023 וכן עדכונים בקובץ הדיווח. העדכון פורסם, בד בבד, לפרסום הטיטה העשירית לסוגיות המקצועיות ביישום תקן IFRS17 ולטיטות קובץ שאלות ותשובות בנושא, המפורטים בסעיף 3.2.6 להלן. החברה בוחנת את כלל הנחיות הרשות בנושא בכל הקשור להיערכות ליישום התקן ונערכת בהתאם.

טיטות

3.2.6. הוראות רשות הקשורות להיערכות ליישום תקן IFRS17

3.2.6.1. סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) ("תקן IFRS17") – טיטה עשירית

בחודש אוגוסט 2024, פרסם הממונה את הטיטה האמורה הכוללת הנחיות ביחס לסוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן IFRS 17, בין היתר גם בהתאם למפת הדרכים שפרסמה הרשות לאימוץ תקן IFRS17.

3.2.6.2. קובץ שאלות ותשובות ליישום תקני דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 17, 19 ו-1 - טיטה 5

בחודש אוגוסט 2024, פרסם הממונה את הטיטה האמורה, במסגרתה בוצעו מספר שינויים שעיקרם עדכון טכני של מועדי המעבר והיישום של התקן.

החברה בוחנת את כלל הנחיות הרשות בנושא בכל הקשור להיערכות ליישום התקן ונערכת בהתאם.

3.2.7. טיטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קביעת ריבית מטבע חוץ לענפי הביטוח), שיעור הריבית ודרך חישובה), התשפ"ד-2024

בחודש מאי 2024, פורסמה טיטת התקנות שבנדון, לפיה שיעור הריבית שיתווסף לתגמולי ביטוח המשולמים במטבע חוץ או במטבע ישראלי המחושב לפי ערכו של מטבע חוץ בהתאם לסעיף 28(ד) לחוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981, יהא לכל רבעון שיעור ריבית ה- Term SOFR לשלושה חודשים, בתוספת 1.26161 נקודות אחוז, וזאת במקום הריבית שהתווספה לפי חוק פסיקת ריבית, התשכ"א-1961, שהיתה שיעור ריבית הליבור לשלושה חודשים בתוספת 1%. למרות השינוי בסוג הריבית, הוא נערך כך שיהיה באופן זהה לתוספת לריבית הליבור כפי שהוגדר במנגנון של ריבית המט"ח לפי פסיקת ריבית. השינוי כאמור, ככל שייכנס לתוקף, יכול להיות רלוונטי לפעילות החברה במכירת פוליסות דולריות בענף העסקי. תגמולי ביטוח לפוליסות אלו

משולמים במטבע ישראלי לפי ערכו של מטבע חוץ. ככל שתקנות אלו יכנסו לתוקף, לא צפויה להן השפעה מהותית על החברה.

4. מצב כספי

4.1. נכסים והתחייבויות

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2023 ולשנת 2023 (באלפי ש"ח):

נתונים מאזניים	30.6.2024	שיעור מסך מאזן	30.6.2023	אחוז השינוי	31.12.2023
השקעות פיננסיות	2,244,280	39%	1,814,829	24%	2,030,506
השקעות בחברות כלולות	120,623	2%	130,763	(8%)	137,288
נדליין להשקעה	223,100	4%	222,210	0.4%	223,100
נכסי ביטוח משנה	2,154,481	37%	2,628,150	(18%)	2,415,746
מזומנים ושווה מזומנים	191,726	3%	142,590	34%	191,026
הון עצמי	411,216	7%	297,272	38%	346,893
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	4,144,781	71%	4,441,612	(7%)	4,274,322
פיקדונות מבטחי משנה	637,284	11%	854,748	(25%)	778,832
התחייבויות פיננסיות	346,335	6%	295,910	17%	318,867
סך כל המאזן	5,822,192	100%	6,134,022	(5%)	6,040,077

סך הנכסים של החברה קטן ביחס לסך הנכסים בדצמבר 2023, בעיקר כתוצאה מקיטון נכסי ביטוח המשנה כתוצאה מירידה בחלק מבטחי המשנה בענפי הרכב.

סך ההשקעות של החברה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו בכ-2,779,729 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-2,310,392 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 (גידול של כ-20%) ולעומת סך של כ-2,581,920 אלפי ש"ח לשנת 2023. הגידול בהיקף ההשקעות (המורכב מהשקעות פיננסיות, השקעות בנדליין להשקעה, השקעות בחברות הכלולות ומזומנים ושווי מזומנים) נובע מרווחים שוטפים שהופקו מתיק ההשקעות של החברה וכן מגידול ביתרות פנויות להשקעה שנותרו בידי החברה כתוצאה מגידול בפרמיה בשייר, לאור צמצום כיסוי ביטוחי המשנה. נכסי ביטוח משנה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו בכ-2,154,481 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-2,628,150 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 (קיטון של 18.0%) ולעומת סך של כ-2,415,746 אלפי ש"ח לשנת 2023. הקיטון נובע בעיקר מירידת שיעור כיסוי ביטוח המשנה בשנה האחרונה וכן בשל קיטון בפעילות, עקב פעולות טיוב לקוחות שביצעה החברה.

ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו בכ-4,144,781 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-4,441,612 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 (קיטון של 7%) ולעומת סך של כ-4,274,322 אלפי ש"ח לשנת 2023. הקיטון בהתחייבויות נובע כאמור, מהמשך טיוב תיק הלקוחות של החברה.

פיקדונות מבטחי משנה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו בכ-637,284 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-854,748 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 (קיטון של 25%) ולעומת סך של כ-778,832 אלפי ש"ח לשנת 2023. הקיטון נובע בעיקר מהמשך הירידה בהיקף כיסוי ביטוח המשנה בשנת 2024.

הגידול בהתחייבויות פיננסיות ליום 30 ביוני 2024 ביחס ליתרת ההתחייבויות הפיננסיות לסוף שנת 2023 נובעת בעיקר מגיוס כתב ההתחייבות של החברה בסך של 40,000 אלפי ש"ח ופדיון של 15,000 אלפי ש"ח לבנק.

4.2. הון עצמי

ההון העצמי בסך 411,216 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2024 מורכב מהון מניות בסך 13,651 אלפי ש"ח, פרמיה על מניות בסך 121,050 אלפי ש"ח, קרנות הון בסך 6,312 אלפי ש"ח ועודפים בסך 270,203 אלפי ש"ח, לעומת ההון העצמי ליום 30 ביוני 2023 אשר הסתכם בכ-297,272 אלפי ש"ח (המהווה גידול של 38%). הגידול בהון העצמי מתחילת השנה נובע בעיקר מרווח כולל בסך של 64,323 אלפי ש"ח.

משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II

בחודש יולי 2019 קיבלה החברה את אישור הממונה, כי בוצעה ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות משטר הסולבנסי, בהתאם להוראות חוזר גילוי סולבנסי, וכפועל יוצא מכך המשטר היחיד החל על החברה הינו משטר הסולבנסי, חלף תקנות ההון הישנות ("הון עצמי מינימאלי נדרש").

בדוח יחס כושר פירעון מודגש, כי התחזיות וההנחות מבוססות, בעיקרן, על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות ברשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית הדמוגרפית וההתנהגותית, הרי שנתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות, ולכן התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, וזאת כתוצאה מגורמים שונים, כגון שינויים רגולטוריים החלים על החברה וחשיפה לתביעות תלויות, שלא ניתן להעריך את השפעתם על יחס כושר הפירעון.

בחודש אוקטובר 2020, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II. מטרת התיקון כאמור הינה הטמעת הוראות חוזר סולבנסי (שהיה בתוקף עד אז) בהוראות החוזר המאוחד, כך שההוראות יוסדרו בצורה מרוכזת ומובנית וירוכזו בחוזר אחד. בנוסף, בעדכון זה נכללים העדכונים בהוראות הפריסה לגידול בהון הנדרש לכושר פירעון, כך שיחול גידול בעתודות הביטוח הרלוונטיות עד שנת 2032, כפי שקיים בדירקטיבה האירופאית, במקום עד שנת 2024 ובהוראות נוספות הנוגעות לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי בחברת ביטוח.

בחודש ינואר 2022 פרסם הממונה תיקון לחוזר המאוחד בעניין הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)² ("חוזר ORSA"), לפיו נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אחת לשנה במהלך חודש ינואר על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהערכה זו מיושמת על-ידה במסגרת משטר הסולבנסי. בהתאם לתיקון בחודש ינואר 2023 החברה דיווחה לממונה את סיכום התוצאות, מצב עיסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישות הון.

² "ORSA" משמעו Own Risk and Solvency Assessment, לפי דירקטיבה EC/2009/138 של האיחוד האירופי, המכונה Solvency II ("הדירקטיבה"). הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של הסיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, והיא מבוססת על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון; נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, ממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA); ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף ההון של החברה:

א. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
מבוקר*	מבוקר*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
698,745	745,300	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
584,704	689,152	הון נדרש לכושר פירעון
114,041	56,148	עודף
120%	108%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי:		
18,500	39,960	גיוס מכשירי הון
-	(15,000)	פירעון מכשירי הון
717,245	770,260	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
132,541	81,108	עודף ליום תאריך הדיווח
123%	112%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

ב. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
170,080	205,987	סף הון (MCR)
494,821	498,635	הון עצמי לעניין סף הון

ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
698,745	745,300	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
664,389	725,423	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
34,356	19,877	עודף
105%	103%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
18,500	2,307	גיוס (פרעון) מכשירי הון
717,245	747,607	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
52,856	22,184	עודף
108%	103%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
113.6%	114.8%	יעד יחס כושר פירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
(37,501)	(85,178)	חסר הון ביחס ליעד

הירידה ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2023, בהשוואה ליחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2022, נובעת בעיקר מהקטנת שיעור הכיסוי של מבטחי המשנה בחלק מעסקי החברה ומהתפתחות בענפי עסקים בשנת 2023, אשר הגדיל את ההתחייבויות הביטוחיות בשייר וכתוצאה מכך את ההון הנדרש (SCR) וכן קיטון בהון המוכר כתוצאה מהפסדים בתחום ביטוח הרכב במהלך החציון הראשון של שנת 2023. מנגד, השפעת הפעילות הכלכלית הביאה להגדלת עודפי ההון אשר נבעה בעיקר מרווחי תיק ההשקעות נוסטרו של החברה, מעלייה בריבית חסרת הסיכון ומקיטון רכיב ההתאמה הסימטרית (SA). כמו-כן, עודפי ההון גדלו בשנת 2023 כתוצאה מגיוס הון רובד 2 נוסף בסך של 40 מיליון ש"ח.

בהמשך לאמור בבאור 1 ב' לדוחות הכספיים ובסעיף 2.2 לעיל בדבר השלכות מלחמת חרבות ברזל לאחר תאריך המאזן ומאחר שיחס כושר הפירעון של החברה חשוף להפסדים בתיק ההשקעות הסחיר כתוצאה מהתנודתיות בשוק ההון, כתוצאה מירידה בעקום הריבית חסרת הסיכון ופרמיות אי הנזילות המשמשים להיוון ההתחייבויות, בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת המלחמה על יחס כושר הפירעון.

הערכות כאמור באשר ליחס כושר הפירעון ולתוכניות החברה לשיפור יחס כושר הפירעון, לרבות ההון העצמי המוכר וההון הנדרש לכושר פירעון, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הנתונים המצויים בידי החברה בנוגע לפעילותה ותוכניותיה העסקיות, בין השאר, תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה. למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד. ההערכות כאמור, כולן או חלקן, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, ושיעור רווח חיתומי), שיעורי ריבית חסרת הסיכון, תשואות בשוק ההון, הכנסות עתידיות ונוק בתרחישי קטסטרופה, עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, ובכלל

זה המצב הביטחוני בשל מלחמת חרבות ברזל, הכלכלי, החברתי ו/או הפוליטי בישראל ו/או הקשחת התנאים לקבלת אשראי ו/או שינויים בהסדרים חוקתיים ו/או בהוראות רגולטריות החלות על החברה ו/או על פעילותה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון של החברה. כמו-כן, בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, השווי של ההתחייבויות במאזן הכלכלי נקבע על פי שוויין במאזן החשבונאי בהתאם להוראות תקן בינלאומי לחשבונאות IAS 37, כאשר מדידה זו אינה משקפת את ערכן הכלכלי. לא ניתן להעריך את השלכות אי-הודאות הנגזרת מהחשיפה לתלויות המתוארת בבאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, ובבאור 8 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024, לרבות השפעתה על הרווחיות העתידית ועל יחס כושר הפירעון.

*הביקורת נערכה בהתאם לתקן להבטחת מהימנות בינלאומי ISAE-3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

** לפרטים בדבר דרישות ההון החלות על החברה ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

5. תוצאות הפעילות

5.1 התפלגות הפרמיות:

להלן פרטים אודות התפלגות הפרמיות בחברה לששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2023 ולשנת 2023 (באלפי ש"ח):

תחום ביטוח	1-6/2024	1-6/2023	אחוז השינוי	4-6/2024	4-6/2023	אחוז השינוי	לשנת 2023
רכב חובה:							
ברוטו	250,947	262,065	(4%)	104,491	109,113	(4%)	461,507
שייר	214,067	190,039	13%	86,987	78,905	10%	333,020
רכב רכוש:							
ברוטו	495,634	499,852	(1%)	216,397	212,751	(1%)	932,821
שייר	434,772	406,168	7%	191,711	173,975	10%	754,209
כללי אחר:							
ברוטו	135,087	123,208	10%	60,067	60,063	0.01%	239,216
שייר	57,931	47,898	21%	22,196	22,567	(2%)	94,439
סה"כ:							
ברוטו	881,668	885,125	(0.4%)	380,955	381,927	(0.3%)	1,633,544
שייר	706,770	644,105	10%	300,894	275,447	9%	1,181,668

להלן פרטים אודות התפלגות הפרמיות שהורווחו בחברה לששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2023 ולשנת 2023 (באלפי ש"ח):

תחום ביטוח	1-6/2024	1-6/2023	אחוז השינוי	4-6/2024	4-6/2023	אחוז השינוי	לשנת 2023
רכב חובה:							
ברוטו	232,822	269,503	(14%)	121,849	131,480	(7%)	515,117
שייר	179,362	182,901	(2%)	94,725	90,545	5%	356,624
רכב רכוש:							
ברוטו	459,785	461,746	(0.42%)	230,572	232,437	(1%)	933,901
שייר	381,135	330,674	15%	193,646	170,627	13%	698,390
כללי אחר:							
ברוטו	123,604	109,218	13%	63,246	55,256	14%	225,625
שייר	48,729	42,055	16%	22,531	21,512	5%	87,499
סה"כ:							
ברוטו	816,211	840,467	(3%)	415,667	419,173	(1%)	1,674,643
שייר	609,226	555,630	10%	310,902	282,684	10%	1,142,513

בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 המשיכה החברה במגמת טיוב תיק הלקוחות שלה שהחל בשנת 2023 וכתוצאה מכך, חלה ירידה בהיקף ההכנסות בענפי הרכב.

הגידול בפרמיה בשייר נובע מירידה נוספת בשיעורי הכיסוי בביטוח משנה ברוב הענפים בהם פועלת החברה.

מחזור ההכנסות מפרמיה ברוטו בביטוח רכב רכוש חובה מתאפיין בעונתיות הנובעת, בין היתר, ממועדי חידוש ביטוח החובה של קולקטיבים בתחילת כל שנה. יתרה מזו, מבוטחים נוספים לרכוש, ולכן גם לחדש, פוליסות ביטוח ברבעון הראשון. העונתיות האמורה מנוטרלת באמצעות ההפרשות לעתודות ביטוח בגין פרמיה שטרם הורווחה.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים לששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני לשנים 2023 ו-2024 ולשנת 2023 (באלפי ש"ח):

1-12/2023	אחוז השינוי	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
(5,963)	-	(1,186)	1,268	(1,764)	7,669	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח רכב חובה
(38,418)	-	(53,464)	57,001	(96,923)	106,435	רווח (הפסד) מתחום פעילות ביטוח רכב רכוש
5,050	(187%)	(1,976)	(5,669)	(2,963)	(7,377)	רווח (הפסד) מתחום פעילות כללי אחר
(39,331)	-	(56,626)	52,600	(101,650)	106,727	סה"כ רווח (הפסד) מתחומי פעילות
(7,801)	(126%)	(797)	(1,799)	(1,674)	(2,715)	הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח
10,703	(258%)	(4,027)	(14,427)	1,411	(2,682)	הכנסות (הפסדים) מהשקעות בניכוי הוצאות מימון שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח כולל רווחי אקוויטי
(36,429)	-	(61,450)	36,374	(101,913)	101,330	רווח (הפסד) לפני מסים
(6,161)	-	(14,372)	15,781	(22,501)	37,512	מיסים (הטבת מס) על ההכנסה
(30,268)	-	(47,078)	20,593	(79,412)	63,818	רווח (הפסד) נקי
3,394	(49%)	1,559	790	2,917	505	רווח כולל אחר
(26,874)	-	(45,519)	21,383	(76,495)	64,323	רווח (הפסד) כולל

להלן מידע אודות הרווחים (הפסדים) מהשקעות כמפורט להלן:

2023	אחוז השינוי	4-6/2023	4-6/2024	אחוז השינוי	1-6/2023	1-6/2024	
135,691	(30%)	37,373	26,181	12%	72,831	81,362	רווחים מהשקעות

לפרטים נוספים על ההתפתחויות הכלכליות שהשפיעו על רווחי ההשקעות בתקופת הדוח ראה סעיף 3.1 לעיל.

5.2 תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי

5.2.1 רכב חובה

הפרמיה שהורווחה ברוטו בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 232,822 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 269,503 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד (קיטון של כ-14%). הפרמיה שהורווחה ברוטו ברבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2024, הסתכמה לסך של כ- 121,849 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 131,480 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד (קיטון של כ-7%). הפרמיה שהורווחה ברוטו בשנת 2023 הסתכמה לסך של כ- 515,117 אלפי ש"ח. הקיטון בפרמיה ברוטו בתקופת הדוח נובע כאמור מהמשך טיוב תיק הלקוחות והסוכנים של החברה. הרווח מתחום הפעילות בתקופת הדוח עמד על סך של כ- 7,669 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 1,764 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מתחום הפעילות בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 5,963 אלפי ש"ח. המעבר לרווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מעליה בהכנסות מהשקעות המיוחסות לתחום פעילות רכב חובה בסך של כ- 9 מיליוני ש"ח (רווח של כ- 38 מיליוני ש"ח מהשקעות בתקופת הדוח לעומת רווח בסך של כ- 29 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). שינוי עקום הריבית המשמש להיוון ההתחייבויות הניב הטבה בסך של כ- 38 מיליוני ש"ח, לעומת הטבה של כ- 7 מיליוני ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד, אשר מותן כתוצאה מהתפתחות שלילית בגין שנות חיתום קודמות שגרמה לעלייה בהתחייבויות הביטוחיות בשייר.

הרווח מתחום הפעילות ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024, הסתכם בכ- 1,268 אלפי ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 1,186 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מהטבה חיתומית בסך של כ- 9 מיליוני ש"ח, למרות ירידה הכנסות מהשקעות המיוחסות לענף בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח ביחס לרבעון המקביל אשתקד (רווח מהשקעות בסך של כ- 14 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). שינוי עקום הריבית המשמש להיוון ההתחייבויות הניב הטבה בסך של כ- 36 מיליוני ש"ח, לעומת הרעה של כ- 11 מיליוני ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מהשקעות המיוחסות לענף הינן גורם דומיננטי, אשר השפיע על הרווחיות בענף רכב חובה יחד עם ההפסד של החברה בגין חלקה במאגר הישראלי לביטוח רכב שיוירי- הפול. חלקה של החברה בפול בשנת 2023 הינו 7.85% מהשוק. לפרטים אודות השפעת הפול והשפעת ההכנסות מהשקעות על רווח והפסד של החברה מתחום פעילות זה ראה סעיפים 1.2.1.3 ו- 2.2.1.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

5.2.2 רכב רכוש

הפרמיה שהורווחה ברוטו בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 459,785 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 461,746 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (קישור של כ-0.42%). הפרמיה שהורווחה ברוטו ברבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2024, הסתכמה לסך של כ- 230,572 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 232,437 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד (קישור של כ-1%). הפרמיה שהורווחה ברוטו בשנת 2023 הסתכמה לסך של כ- 933,901 אלפי ש"ח. למרות הירידה בהיקף המכירות כתוצאה מטיוב תיק הלקוחות של החברה כאמור לעיל, החברה שמרה על היקף הפרמיה ביחס לשנה שעברה וזאת בשל העלאת תעריפי הביטוח בענף זה בצורה משמעותית. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 381,135 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 330,674 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-15%). הגידול בפרמיות בשייר נובע מהקטנת הכיסוי של מבטחי המשנה בהסכם ביטוח משנה מסוג "מכסה" (Quota Share) בענף זה. לפרטים אודות עסקת ביטוח משנה בענף רכב רכוש ראה סעיף 1.11.4.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

הרווח מתחום הפעילות בתקופת הדוח הסתכם בכ- 106,435 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 96,923 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מתחום הפעילות בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 38,418 אלפי ש"ח. המעבר לרווח בתקופת הדוח נובע בעיקר משיפור משמעותי בתוצאות החיתומיות בסך של כ- 184 מיליוני ש"ח, הנובע בעיקר מהעלאת התעריפים וירידה בשיעור הנזקים, כמפורט בטבלה שלהלן. בנוסף הטבה האמורה כוללת ביטול של ההפרשה לפרמיה בחסר בתקופת הדוח, לעומת גידול של ההפרשה לפרמיה בחסר בתקופה המקבילה אשתקד בהיקפים זהים, וכן עדכון חיובי גבוה יותר בהערכות בגין שנים קודמות שנעשה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הכנסות מהשקעות המיוחסות למגזר גדלו בסך של כ- 6 מיליוני ש"ח (בסך של כ- 25 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

רווח מתחום הפעילות ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024, הסתכם בכ- 57,001 אלפי ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 53,464 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מהטבה חיתומית בסך של כ- 104 מיליוני ש"ח הנובעת בעיקרה מירידה בשיעור הנזקים בשייר, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן וכן עדכון חיובי בהערכות בגין שנים קודמות.

להלן נתונים על שיעור התביעות מהפרמיה המורוחת (Loss Ratio) ושיעור התביעות בצירוף שיעור ההוצאות מהפרמיה המורוחת (Combined Ratio). ה- Loss Ratio וה- Combined Ratio מבטאים את הרווחיות החיתומית בענף. ככל שה- Loss Ratio נמוך יותר, רווחיות החברה עולה.

2023		4-6/2023		4-6/2024		1-6/2023		1-6/2024		ברוטו- שייר/שנה
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
116%	95%	144%	123%	73%	53%	143%	122%	77%	57%	ברוטו
111%	87%	138%	112%	76%	57%	135%	108%	79%	59%	שייר

5.2.3 כללי אחר

תחום פעילות זה כולל תחומי ביטוח ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים כמפורט בבאור 4 לדוחות הכספיים. הפרמיה שהורווחה ברוטו בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 123,604 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 109,218 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-13%). הפרמיה שהורווחה ברוטו ברבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2024, הסתכמה לסך של כ- 63,246 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 55,256 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-14%). הפרמיה שהורווחה ברוטו בשנת 2023 הסתכמה לסך של כ- 225,625 אלפי ש"ח. עיקר הגידול בתחום הפעילות נובע מגידול בענף ביטוח עסקים. כמו כן הגידול נובע ממיקוד אסטרטגי של החברה להתרחב לתחומי פעילות נוספים מעבר לתחום הרכב, וכן בשל העובדה שענפי הביטוח הכלולים בתחום פעילות זה מושפעים פחות מהתחרות העזה בתחומי הרכב. ההפסד מתחום הפעילות בתקופת הדוח עמד על סך של כ- 7,377 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של כ- 2,963 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-149%). הרווח של החברה מתחום הפעילות בשנת 2023 הסתכם לכ- 5,050 אלפי ש"ח. הגידול בהפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהפסד ענף הדירות, שהתבטאה בעליה ב- Combined Ratio בשייר בענף זה. ההפסד מתחום הפעילות ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2024 הסתכם בכ- 5,669 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1,976 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפסד ברבעון ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע כאמור בעיקר מירידה ברווח החיתומי בסך של כ- 4 מיליון ש"ח ועליה ב- Combined Ratio בשייר בענף ביטוח הדירות. להלן נתונים על שיעור התביעות מהפרמיה המורווחת (Loss Ratio), ושיעור התביעות בצירוף שיעור ההוצאות מהפרמיה המורווחת (Combined Ratio) עבור ענפי הרכוש שכלולים בתחום הפעילות.

2023		4-6/2023		4-6/2024		1-6/2023		1-6/2024		ברוטו- שייר/שנה
CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	CR%	LR%	
94%	65%	93%	64%	100%	71%	92%	62%	102%	73%	ברוטו
115%	53%	116%	50%	171%	101%	119%	55%	143%	79%	שייר

5.3 הכנסות והוצאות אחרות שאינן במסגרת תחומי פעילות

העליה בסכום ההפסד בתקופת הדוח מיוחס בעיקר לירידה ברווחי השקעות המיוחסות להון. בתקופת הדוח נרשמו הכנסות מהשקעות בסך של 14 מיליוני ש"ח (הפסד של כ- 0.4 מיליון ש"ח לתקופה של 3 חודשים המסתיימים באותו תאריך) לעומת רווח מהשקעות בסך של כ- 21 מיליון ש"ח שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד (רווחי השקעות של כ- 6 מיליון ש"ח לתקופה של 3 חודשים המסתיימים באותו תאריך). בנוסף בתקופת הדוח נרשמו הפסדים מחברות כלולות בסך של 7 מיליוני ש"ח (הפסדי כלולות בסך של 8 מיליוני ש"ח לתקופה של 3 חודשים המסתיימים באותו תאריך) לעומת רווח של כ- 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (רווחי השקעות של כ- 5 מיליון ש"ח לתקופה של 3 חודשים המסתיימים באותו תאריך). הוצאות אחרות, שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח ושלא נזקפו לתחומי הפעילות, כוללות בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות, שלא נזקפו לתחומי פעילות.

6. תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים של החברה עלתה בתקופת הדוח בסך של כ- 700 אלפי ש"ח ועמדה על סך של כ- 191,726 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 142,590 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-34%) ולעומת סך של כ- 191,026 אלפי ש"ח בשנת 2023.

פעילות שוטפת - תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 32,121 אלפי ש"ח לעומת תזרים ששימש לפעילות שוטפת בסך של כ- 109,584 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 74,444 אלפי ש"ח.

פעילות השקעה - תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 5,732 אלפי ש"ח, לעומת תזרים המזומנים ששימש בתקופה המקבילה אשתקד, שהסתכם לסך של כ- 1,518 אלפי ש"ח (קטיון של כ-478%). תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בשנת 2023, הסתכם לסך של כ-8,154 אלפי ש"ח. השינוי בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מדיבידנדים שהתקבלו בתקופת הדוח מחברות כלולות.

פעילות מימון - תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 23,126 אלפי ש"ח, לעומת תזרים המזומנים שנבע בתקופה המקבילה אשתקד מפעילות מימון שהסתכם לסך של כ- 16,718. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בשנת 2023, הסתכם לסך של כ- 36,605 אלפי ש"ח. תזרים המזומנים בתקופת הדוח שימש בעיקר לפירעון שטר הון רובד 2 בסך של 15,000 אלפי ש"ח וגיוס שטר בתנאים זהים בסך 40,000 אלפי ש"ח, לעומת גיוס שטר הון רובד 2 בסך 18,500 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

7. מקורות מימון

היקפן הממוצע של ההתחייבויות הפיננסיות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 332,601 אלפי ש"ח. לעניין הנפקה ופירעון של הון רובד 2 בתקופת הדוח ראה סעיף 2.1 לעיל.

8. גילוי בדבר אפקטיביות הבקורות והנהלים

בקורות ונהלים לגבי הגילוי: הנהלת החברה בשיתוף המנכ"ל, סמנכ"ל, מנהל אגף פיננסים וסמנכ"ל, מנהל אגף כספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל מנהל אגף פיננסים וסמנכ"ל מנהל אגף כספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו. בקרה פנימית על דיווח כספי: במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2024, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

הצהרות המנכ"ל, סמנכ"ל, מנהל אגף פיננסים וסמנכ"ל, מנהל אגף כספים בדבר אפקטיביות הבקורות והנהלים וקיומם מצורפים לדוח הדירקטוריון.

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

דורון גינת
מנכ"ל

ישראל פיקהולץ
יו"ר הדירקטוריון

18 באוגוסט, 2024

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, דורון גינת, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30/6/24 (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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן-
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981; וכן-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-

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

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

18 באוגוסט, 2024

דורון גינת, מנכ"ל

תאריך

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, דוד סלמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30/6/24 (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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁴ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן-
 - (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 בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981; וכן-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-

⁴ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

18 באוגוסט, 2024

דוד סלמה, מנהל אגף פיננסים

תאריך

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, ג'ימי אשכנזי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30/6/24 (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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁵ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן-
 - (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 בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981; וכן-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-

⁵ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

18 באוגוסט, 2024

ג'ימי אשכנזי, מנהל אגף

כספים

תאריך

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים:

<u>עמוד:</u>		
2	עמ'	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3 -4	עמ'	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
5	עמ'	תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
6 -10	עמ'	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
11 -12	עמ'	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
13 -47	עמ'	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים
48- 52	עמ'	נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים - פירוט השקעות פיננסיות

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ש.שלמה חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ש.שלמה חברה לביטוח בע"מ (להלן "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו ע"י הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2 למידע הכספי. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 למידע הכספי הנ"ל בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

18 באוגוסט, 2024

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
			נכסים:
28,420	25,570	29,184	נכסים בלתי מוחשיים
6,650	22,489	-	נכסי מסים נדחים
112,274	129,441	117,894	הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי
35,631	34,731	32,002	רכוש קבוע
137,288	130,763	120,623	השקעות בחברות כלולות
223,100	222,210	223,100	נדל"ן להשקעה
2,415,746	2,628,150	2,154,481	נכסי ביטוח משנה
65,142	57,652	22,550	נכסי מסים שוטפים
289,655	394,128	247,392	חייבים ויתרות חובה
504,639	531,469	438,960	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות אחרות:
1,113,761	1,011,514	1,259,609	נכסי חוב סחירים
265,226	211,134	249,575	נכסי חוב שאינם סחירים
22,412	24,617	22,933	מניות
629,107	567,564	712,163	אחרות
2,030,506	1,814,829	2,244,280	סך כל השקעות פיננסיות
191,026	142,590	191,726	מזומנים ושווי מזומנים
6,040,077	6,134,022	5,822,192	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
הון והתחייבויות			
הון:			
13,651	13,651	13,651	הון מניות
121,050	121,050	121,050	פרמיה על מניות
4,311	3,735	4,816	קרן תרגום של פעילות חוץ
(351)	(252)	(351)	קרן בגין מדידה מחדש של תכנית להטבה מוגדרת
1,847	1,847	1,847	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
206,385	157,241	270,203	רווחים שנצברו
346,893	297,272	411,216	סך כל ההון
התחייבויות:			
4,274,322	4,441,612	4,144,781	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	31,131	התחייבות בגין מיסים נדחים
1,483	1,448	1,577	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
778,832	854,748	637,284	פקדונות מבטחי משנה
319,680	243,032	249,868	זכאים ויתרות זכות
318,867	295,910	346,335	התחייבויות פיננסיות
5,693,184	5,836,750	5,410,976	סך כל ההתחייבויות
6,040,077	6,134,022	5,822,192	סך כל ההון וההתחייבויות

גיימי אשכנזי	דוד סלמה	דורון גינת	ישראל פיקהולץ
מנהל אגף כספים	מנהל אגף פיננסים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 באוגוסט, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים ביניים.

תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שישה חודשים		
	שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
1,674,643	419,173	415,667	840,467	816,211	פרמיות שהורווחו ברוטו
532,130	136,489	104,765	284,837	206,985	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,142,513	282,684	310,902	555,630	609,226	פרמיות שהורווחו בשייר
135,691	37,373	26,181	72,831	81,362	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
46,092	9,873	13,720	20,040	24,927	הכנסות מעמלות
168	124	1	168	12	הכנסות אחרות
1,324,464	330,054	350,804	648,669	715,527	סך כל הכנסות
1,692,345	551,345	313,549	989,516	620,064	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
682,936	253,070	96,426	427,618	186,563	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,009,409	298,275	217,123	561,898	433,501	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
264,995	68,136	62,109	137,377	124,168	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
58,851	13,077	18,522	27,557	35,573	הוצאות הנהלה וכלליות
23,322	6,692	8,813	12,883	14,163	הוצאות מימון
1,356,577	386,180	306,567	739,715	607,405	סך כל ההוצאות
(4,316)	(5,324)	(7,863)	(10,867)	(6,792)	חלק בהפסדי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(36,429)	(61,450)	36,374	(101,913)	101,330	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
6,161	14,372	(15,781)	22,501	(37,512)	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(30,268)	(47,078)	20,593	(79,412)	63,818	רווח (הפסד) נקי לתקופה
4,536	2,369	1,211	4,432	774	פריט רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד
(128)	-	-	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(1,014)	(810)	(421)	(1,515)	(269)	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר, שהועברו או יועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות
3,394	1,559	790	2,917	505	רווח כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
(26,874)	(45,519)	21,383	(76,495)	64,323	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(0.22)	(0.34)	0.15	(0.58)	0.47	רווח (הפסד) למניה
					רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים ביניים.

הון מניית	פרמיה על מניית	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת (בלתי מבוקר)	קרן תרגום של פעילויות חוץ	יתרת עודפים	סה"כ הון	
אלפי ש"ח							
13,651	121,050	1,847	(351)	4,311	206,385	346,893	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
-	-	-	-	-	63,818	63,818	סה"כ רווח כולל לתקופה: רווח לתקופה
-	-	-	-	505	-	505	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	-	505	63,818	64,323	סה"כ רווח כולל לתקופה
13,651	121,050	1,847	(351)	4,816	270,203	411,216	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)

הון מניית	פרמיה על מניית	קרון הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרון בגין מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת (בלתי מבוקר)	קרון תרגום של פעילויות חוץ	יתרת עודפים	סה"כ הון	
אלפי ש"ח							
13,651	121,050	1,847	(351)	4,026	249,610	389,833	יתרה ליום 1 באפריל 2024 (לא מבוקר)
-	-	-	-	-	20,593	20,593	סה"כ רווח כולל לתקופה:
-	-	-	-	790	-	790	רווח לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	-	790	20,593	21,383	סה"כ רווח כולל לתקופה
13,651	121,050	1,847	(351)	4,816	270,203	411,216	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (לא מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת (בלתי מבוקר)	קרן תרגום של פעילויות חוץ	יתרת עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח						
13,651	121,050	1,847	(252)	818	236,653	373,767
-	-	-	-	-	(79,412)	(79,412)
-	-	-	-	2,917	-	2,917
-	-	-	-	2,917	(79,412)	(76,495)
13,651	121,050	1,847	(252)	3,735	157,241	297,272

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה :

הפסד לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2023 (לא מבוקר)

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן בגין מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת (בלתי מבוקר)	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח						
342,791	204,319	2,176	(252)	1,847	121,050	13,651
(47,078)	(47,078)	-	-	-	-	-
1,559	-	1,559	-	-	-	-
(45,519)	(47,078)	1,559	-	-	-	-
<u>297,272</u>	<u>157,241</u>	<u>3,735</u>	<u>(252)</u>	<u>1,847</u>	<u>121,050</u>	<u>13,651</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2023 (לא מבוקר)

סה"כ רווח כולל לתקופה :

הפסד לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2023 (לא מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן בגין מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת (מבוקר)	קרן תרגום של פעילויות חוץ	יתרת עודפים	סה"כ הון	
אלפי ש"ח							
13,651	121,050	1,847	(252)	818	236,653	373,767	יתרה ליום 1 בינואר 2023
-	-	-	-	-	(30,268)	(30,268)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה :
-	-	-	(99)	3,493	-	3,394	הפסד לשנה
-	-	-	(99)	3,493	(30,268)	(26,874)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
13,651	121,050	1,847	(351)	4,311	206,385	346,893	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(74,444)	(58,394)	(3,632)	(109,584)	(32,121)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,847)	(264)	(52)	(748)	(190)	השקעה ברכוש קבוע
(7,754)	(1,636)	(3,453)	(2,566)	(4,433)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,703)	-	-	-	-	השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
2,646	1,192	1,067	1,192	9,768	דיבידנדים שהתקבלו מחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
2,504	-	126	604	587	פרעון הלוואה לזמן ארוך לחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(8,154)	(708)	(2,312)	(1,518)	5,732	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
58,500	18,500	40,000	18,500	40,000	תמורה מהנפקת כתב התחייבות נדחה
-	-	(40)	-	(40)	בניכוי הוצאות הנפקה
(18,500)	-	-	-	(15,000)	פרעון כתב התחייבות נדחה
(3,395)	(980)	(966)	(1,782)	(1,834)	פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
36,605	17,520	38,994	16,718	23,126	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
4,169	3,056	1,707	4,124	3,963	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(41,824)	(38,526)	34,757	(90,260)	700	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
232,850	181,116	156,969	232,850	191,026	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
191,026	142,590	191,726	142,590	191,726	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים ביניים.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(30,268)	(47,078)	20,593	(79,412)	63,818
(49,559)	(16,190)	(1,410)	(18,480)	(10,967)
(349)	(295)	1,065	(2,174)	(1,521)
(13,446)	(14,089)	(19,133)	(45,076)	(49,223)
(63,354)	(30,574)	(19,478)	(65,730)	(61,711)
15,388	3,406	5,707	8,770	9,009
(890)	-	-	-	-
104	1,521	492	256	901
6,610	1,449	1,960	2,955	3,799
6,352	1,675	1,916	3,052	3,669
4,316	5,324	7,863	10,867	6,792
18,631	88,874	(113,376)	185,921	(129,541)
350,544	25,312	124,823	138,140	261,265
14,515	6,302	5,077	(2,652)	(5,620)
(6,161)	(14,372)	15,781	(22,501)	37,512
(343,641)	(46,639)	(46,615)	(110,204)	(166,376)
939	33,565	45,466	(25,891)	65,679
76,581	(26,794)	42,371	(27,797)	38,111
(115,970)	(52,631)	(94,546)	(114,897)	(209,506)
(123)	(1)	53	(158)	94
(36,159)	(3,583)	(22,506)	(19,869)	(145,923)
23,704	425	3,841	6,978	12,461
(14,753)	(3,787)	(5,655)	(7,777)	(6,488)
3,035	-	-	-	43,779
(20,904)	(4,379)	(368)	(10,379)	(368)
901	8	463	875	600
(8,017)	(7,733)	(1,719)	(10,303)	49,984
(74,444)	(58,394)	(3,632)	(109,584)	(32,121)

נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

סה"כ רווח (הפסד) לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים ולא סחירים

מניות

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

שערוך נדל"ן להשקעה

שערוך השקעה בחברות כלולות

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

חלק בהפסדי חברות כלולות

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מיסים שהתקבלו

מיסים ששולמו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל. כתובתה הרשמית היא דרך שלמה שמלצר פינת מרטין גהל 10, קרית אריה פתח תקווה. החברה הינה חברה בת ישירה של ש. שלמה החזקות עסקי ביטוח בע"מ והחברה האם הסופית שלה הינה ש. שלמה החזקות בע"מ. החברה עוסקת בביטוח ענפי ביטוח כללי: ביטוח כלי רכב חובה, ביטוח רכב מנועי רכוש (עצמי וצד ג'), ביטוח דירות, ביטוח בתי עסק, ביטוח צד ג', אחריות מעבידים, פוליסות חוק מכר, ערבויות, ביטוח תאונות אישיות וביטוח הנדסי (המאפשר לה לשווק בין היתר, פוליסות עבודות קבלניות, שבר מבני וציוד אלקטרוני ומכני הנדסי) כמפורט בבאור 4. בנוסף, בחודש יוני, 2024 קיבלה החברה רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים – סיכון בלבד. הרישיון בתוקף מיום 30 במאי, 2024. החברה נערכת לפעילות בתחום ובהתאם לתוכנית העבודה שלה, בשנה הקרובה היקפי הפעילות שלה בענף לא צפויים להיות מהותיים.

תמצית הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2024 כוללים את אלה של החברה וזכויותיה בחברות כלולות.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. מלחמת חרבות ברזל

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פינוי תושבים מאזור עוטף עזה ויישובים שונים באזור הגבולות בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. כמו כן, המלחמה גרמה לכך שנרשמו תנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

תנודות בשווקים הפיננסיים בישראל, שערי מטבע חוץ, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל וכפועל יוצא על פעילות החברה.

כמו כן, חברת הדרוג הבינלאומית S&P הפחיתה את דירוג האשראי של מדינת ישראל, בחודש אפריל, 2024 עם תחזית שלילית, וכן פרסמה בחודש אוגוסט דוח שבו צוין כי "הפוטנציאל לסכסוך רחב יותר מציג סיכונים משמעותיים לישראל, בהתאם חברת הדירוג הבינלאומית "מודיס" הודיעה על הורדת דירוג האשראי של המדינה מ-A1 ל-A2 ועל אופק דירוג שלילי. בנוסף בחודש אוגוסט, חברת הדירוג פיץ' הורידה את דירוג האשראי של ישראל מ-A ל-A- עם תחזית שלילית.

על רקע המלחמה קיימה החברה דיונים בהנהלה ובדירקטוריון החברה שם, בין היתר, הוצגו פעולות החברה בקשר עם המלחמה, השפעות על פעילותה ותוצאותיה הצפויות. בהתאם, נערכה בדיקת השפעת המלחמה על מצבה של החברה (תיק נכסים, פעילות ביטוחית, יחס כושר פירעון) תחת תרחישים שונים בעוצמות שונות.

כמו כן, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לא קיימת השפעה מהותית של המלחמה על נזילות החברה. נציין, כי נזקי רכוש הנובעים מאירועי המלחמה אינם מכוסים במסגרת פוליסות הרכוש שמנפיקה החברה ולכן לא קיימת חשיפה מהותית כתוצאה מנזקים אלו.

שינוי שווי תיק הנוסטרו בניירות ערך סחירים – לאחר תקופת הדיווח, בעקבות המלחמה והשפעתה של שוק ההון, לרבות שינוי עקום הריבית חסרת הסיכון ופרמיות אי נזילות המשמשים להיוון ההתחייבויות, חלו תנודות בשווי השוק של השקעות בניירות ערך סחירים. אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף השפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה (למעט השפעות שפורטו לעיל), בין היתר לאור התנודתיות בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

לעניין השפעה על יחס כושר פירעון ראה סעיף 4.2 בדוח הדירקטוריון.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

עד ליום 31 בדצמבר 2022 היו דוחותיה הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS. כפי שיפורט להלן, הדוחות הכספיים התמציתיים ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופת ביניים") נערכו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א – 1981 (להלן – "חוק הפיקוח") ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן – "הדוחות הכספיים השנתיים").

בהמשך לאמור בבאור 3 י"ט(1) לדוחות הכספיים השנתיים לימפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון שלישי שפרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביום 1 ביוני 2023, ביום 12 באוגוסט 2024, פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון את מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון רביעי (להלן: מפת הדרכים העדכנית).

בהתאם למפת הדרכים העדכנית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 לגבי חברות הביטוח בישראל (אשר מועד היישום המחייב שלו על ידי החברה בהתאם לתקני ה-IFRS היה אמור להיות 1 בינואר 2023) יחול החל מתקופות רבעוניות ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025. בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024. מפת הדרכים העדכנית מציינת שבשלב זה אין כוונה להתיר אימוץ מוקדם של IFRS 17 בישראל.

בהתאם לכך, החל מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד בו ייושם לראשונה IFRS 17 על ידי חברות הביטוח בישראל כאמור לעיל, תמשיך החברה ליישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" אשר יושם על ידי החברה עד כה, ואשר אותו החליף IFRS 17. יתר תקני ה-IFRS מיושמים על ידי החברה בהתאם למועדים הקבועים בהם. לפיכך, החל מיום 1 בינואר 2023, דוחותיה הכספיים של החברה אינם מצייתים באופן מלא לתקני ה-IFRS אלא ערוכים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח.

המידע הכספי לתקופת ביניים אושר לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 18 באוגוסט, 2024.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת המידע הכספי לתקופת ביניים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. שינויים באומדנים עיקריים ששימשו בחישוב עתודות הביטוח

בהערכת העתודות 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. השינוי בריבית זו בתקופות של 6 ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר בסך של כ-33.01 ו-36 מיליוני ש"ח בהתאמה (לעומת כ-22 מיליוני ש"ח ו-10 מיליוני ש"ח בתקופות אשתקד). השינוי בריבית בשנת 2023 הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר בסך של כ-55 מיליוני ש"ח.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה שיושמה בדוחות הכספיים ביניים, הינה ללא שינויים מהמדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים.

1. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון:

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (להלן: "התקן" או "IFRS 17")

עד ליום 31 בדצמבר 2022 היו דוחותיה הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS.

ראה סעיף א' לעיל לגבי מועד היישום העדכני הצפוי של IFRS 17 על ידי החברה בהתאם להוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובאשר לכך, שלאור זאת, החל מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד בו ייושם לראשונה IFRS 17 על ידי חברות הביטוח בישראל כאמור לעיל, תמשיך החברה ליישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" אשר יושם על ידי החברה עד כה, ואשר אותו החליף IFRS 17. כפי שעוד צוין בסעיף א' לעיל, לאור האמור, החל מיום 1 בינואר 2023, דוחותיה הכספיים של החברה אינם מצייתים באופן מלא לתקני ה-IFRS אלא ערוכים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.

בנוסף לאמור בסעיף א' לעיל, מפרטת מפת הדרכים העדכנית, את הגילוי שיש לתת לציבור על השפעות אימוץ IFRS 17 בדוחות הכספיים ביניים ושנתי, של שנת 2024. בנוסף, מפרטת מפת הדרכים העדכנית את צעדי ההיערכות ולוחות הזמנים המרכזיים העדכניים שלדעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכת המידע, השלמת גיבוש המדיניות החשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדקים לבחינת ההשלכות הכמותיות של יישום IFRS 17 (Quantitative Impact Studies), היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) והיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ IFRS 17 על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישום בלוחות הזמנים האמורים. כחלק מתהליך ההיערכות ליישום IFRS 17 החברה נמצאת בשלבי התאמה של מערכות המידע הקיימות שלה כמו גם החישובים האקטואריים כדי להתאימם לדרישות התקן, בפרט בהתייחס להקצאה של קבוצות חוזי הביטוח.

בחודש אוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים אשר כלל עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2. החברה נערכת להגיש לממונה, עד ליום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל- IFRS 17 ו- IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרץ 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2024.

להלן תיאור של עיקרי המדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי החברה:

1. הפרדת רכיבים מחוזי ביטוח וביטוח משנה, פיצול ואיחוד חוזים:

החברה לא זיהתה רכיבים המובחנים מחוזי הביטוח שנדרש להפרידם (כגון, נגזרים משובצים, רכיבי השקעה ושירותים ומוצרים אחרים).

בהתאם לעקרונות שפורסמו על ידי רשות שוק ההון, בכוונת החברה להתייחס לצרכים חשבונאיים לחוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה כחווה ביטוח יחיד באופן עקבי עם צורתם המשפטית, לרבות כתבי שירות, נספחים וריידרים הנמכרים כחלק מהפוליסה, למעט בהתייחס לפוליסה הכוללת ביטוח רכב חובה לצד ביטוח רכב מקיף לגביה הכיסויים יטופלו לצרכי התקן כחוזי ביטוח נפרדים אף אם הם נמכרו ביחד למבוטח. כמו כן, פוליסות עסקים שלרוב כוללות כיסוי של רכוש לצד כיסוי של חבובות שנמכרו כפוליסות משפטיות נפרדות אך שהונפקו לאותו מבוטח בראייה כוללת, לרבות לצרכי תמחור ותועלת הלקוח, בתוך פער זמנים סביר בין מועדי ההנפקה, יצורפו לכדי חווה ביטוח יחיד לצרכים חשבונאיים.

2. חלוקת חוזי ביטוח לתיקים:

בהתאם לתקן, קבוצות חוזי ביטוח נקבעות על ידי זיהוי תיקים של חוזי ביטוח, שכל אחד מהם כולל חוזים הכפופים לסיכונים דומים ומנוהלים יחד.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון: (המשך)

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (להלן: "התקן" או "IFRS 17") (המשך)

ככלל, החברה זיהתה את תיקי הביטוח בביטוח כללי באופן עקבי עם ההנחיות שקבעה רשות שוק ההון, כלהלן:

- ביטוח עסקים אובדן רכוש ומקיף בתי עסק, כולל נספחי חבויות ואחרים, לרבות צד ג', אחריות מעבידים, אחריות המוצר ואחריות מקצועית שנמכרים כפוליסה נפרדת;
- מקיף דירות, כולל נספחי חבויות ואחרים לרבות ביטוח דירה שנמכר אגב משכנתא;
- רכב חובה, כולל פוליסות שנמכרו באמצעות תאגיד ה-פול;
- רכב רכוש, כולל כיסוי לצד ג' בלבד ונספחים אחרים;
- ביטוח הנדסי, לרבות נספחי חבויות;
- ערבויות, לרבות ערבות חוק מכר;
- תאונות אישיות (שנמדד בגישת הקצאת הפרמיה).

כל תיק כאמור מחולק לקבוצות שנתיות (בחלוקה לשנות חיתום קלנדריות) וכל קבוצה שנתית מחולקת לשלוש קבוצות רווחיות: (1) חוזים שהם מכבידים (onerous) במועד ההכרה לראשונה; (2) קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שהם יהפכו למכבידים לאחר מכן; (3) יתרת החוזים בתיק.

3. גבולות חוזה:

תזרימי המזומנים הם בגבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות ומחויבויות ממשיות הקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם את הפרמיות או שיש לה מחויבות ממשית לספק שירותים (כיסוי ביטוח). ככלל, גבולות החוזה של חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה זהים לגבול החוזה המשפטי, למעט במקרים חריגים בחוזי ביטוח משנה בהם קיימת זכות ביטול לשני הצדדים לאחר תקופה מוגדרת.

תזרימי המזומנים שבגבולות החוזה יכללו, בין היתר, הוצאות המיוחסות במישרין לחוזי הביטוח. לפיכך, עלויות פיתוח מוצר, עלויות הכשרה, עלויות ניהול השקעות ועלויות מיתוג של החברה בכללותה – לא יכללו בהוצאות המיוחסות לחוזי ביטוח ויוכרו ברווח והפסד עם התהוותן.

הקצאת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחידושים של חוזי ביטוח תיעשה רק במקרים בהם החברה מצפה להשיב את התזרימים המתייחסים באמצעות החידושים של אותם חוזים ובהתבסס על האופן בו החברה מצפה שיושבו.

4. גישת המדידה:

ככלל, קיימים שלושה מודלי מדידה לחוזי ביטוח בתקן: המודל הכללי (GMM) המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן; גישת העמלה המשתנה (VEA) המהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM ומיושמת על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה; וכן, גישת הקצאת הפרמיה (PAA) המהווה פישוט של המודל הכללי ומיושמת על חוזי ביטוח בעלי תקופת כיסוי של עד שנה או כאשר לא צפוי שההתחייבות תהיה שונה מהותית מיישום המודל הכללי. לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) הסכום המיוחס לשירותים שטרם סופקו יימדד על ידי הקצאת הפרמיה על פני תקופת הכיסוי. גישה זו דומה במהותה (עם התאמות מסוימות) לאופן חישוב עתודת הפרמיה שטרם הורווחה (UPR) הנהוגה תחת IFRS 4.

בכוונת החברה ליישם את גישת הקצאת הפרמיה (PAA) עבור כל חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה בביטוח כללי שתקופת הכיסוי שלהם הינה עד שנה. כמו כן, עבור יתר חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה שתקופת הכיסוי בהם עולה על שנה (המורכבים בעיקר מפוליסות בתי עסקים מסוימות, פוליסות חוק המכר וחוזי ביטוח משנה מסוימים) החברה מבצעת מבחן כשירות ליישום גישת הקצאת הפרמיה (PAA Eligibility). החברה צופה כי כל חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה יעמדו במבחן הכשירות ומשכך ימדדו בהתאם לגישת הקצאת הפרמיה. יחד עם זאת, חוזים שלא יעמדו במבחן הכשירות כאמור ימדדו בהתאם למודל הכללי (GMM). לחברה אין חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון: (המשך)

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (להלן: "התקן" או "IFRS 17") (המשך)

5. מתודולוגיית קביעת התאמת הסיכון (RA):

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) של קבוצת חוזי ביטוח, הנקבע בנפרד מאומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים (BE), הינו הפיצי הנדרש בגין נשיאת אי-הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכון לא פיננסי. לצורך קביעת התאמת הסיכון (RA) בכוונת החברה להחיל את שיטת הנוהג המיטבי, בהתאמות הנדרשות, באופן עקבי עם הנחיות רשות שוק ההון.

6. המתודולוגיה לקביעת עקומי ריבית ההיוון:

בכוונת החברה לקבוע את עקום ההיוון לרבות פרמיית אי הנזילות בהתאם לגישת ה"מלמטה למעלה" (UP-BOTTOM) בהתאם להוראות רשות שוק ההון.

7. הוראות מעבר:

החברה בתהליך מיפוי ובחינת השלכות בקשר עם יישום הוראות מעבר של IFRS 17. בהתאם לבחינה זו החברה צופה ליישם את התקן למפרע באופן מלא (Full Retrospective Approach) לגבי עיקר חוזי הביטוח שהנפיקה ועיקר חוזי ביטוח המשנה בהם היא מחזיקה.

מועד המעבר הינו ה-1 בינואר 2024, כך שבמועד היישום הראשונה החברה תציג מחדש את מספרי ההשוואה לשנת 2024.

מדידת השקעות בנכסים פיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:

החברה מיישמת את IFRS 9 באימוץ מוקדם החל משנת 2018. עם זאת, וכפי שמתאפשר בהוראות המעבר של IFRS 17, החברה מבצעת בחינה מחודשת של אופן יישום IFRS 9 במועד המעבר, בפרט בהתייחס לסיווג של נכסים פיננסיים מסוימים לקבוצות המדידה של IFRS 9.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי דוחות הכספיים (להלן: "IFRS 18")

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד.

התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים.

כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון.

בנוסף לשינויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("non-GAAP").

כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובבאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות.

מועד היישום הראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון: (המשך)

ג. תיקונים ל-IFRS 9, מכשירים פיננסיים ול-IFRS 7, מכשירים פיננסיים - גילויים:

תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים

התיקונים מתייחסים לנושאים הבאים:

1. מוסיפים הבהרות לעניין מועד ההכרה והגריעה של מכשירים פיננסיים, והוספת חריג לעניין מועד גריעתן של התחייבויות פיננסיות המסולקות בהעברות אלקטרוניות של מזומנים.

2. סיווג נכסים פיננסיים:

א. עדכון הנחיות היישום לעניין אופן ההערכה האם תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי הם רק תשלומי קרן וריבית (SPPI) כאשר התנאים החוזיים של הנכס כוללים מאפיינים מותנים (למשל, הצמדה למדדי ESG) והוספת דוגמאות בנושא.

ב. הבהרה לגבי מתי מכשירים פיננסיים הינם צמודים לפי חוזה (contractually linked) ומתי מהווים נכסים פיננסיים ללא זכות חזרה (non recourse), לצורך קביעה האם הם כוללים רק תשלומי קרן וריבית (SPPI).

3. עדכון דרישות הגילוי בעבור מכשירים פיננסיים בעלי מאפיינים מתונים שאינם קשורים במישרין לשינוי בסיכונים/עלויות בסיסיים/בסיסיות של המכשיר, וכן

4. עדכון דרישות הגילוי עבור השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVOCI).

התיקונים יישמו החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026. יישום מוקדם אפשרי. ניתן לבחור ליישם ביישום מוקדם את כלל התיקונים או רק את התיקונים לעניין סיווגם של נכסים פיננסיים (לרבות התיקון ל-IFRS 7 הכולל את דרישות הגילוי הקשורות). התיקון ל-IFRS 9 יישם למפרע ללא חובת הצגה מחדש של מספרי השוואה. בעת יישום התיקון ל-IFRS 7, לא נדרש לספק גילויים על התקופות הקודמות למועד היישום לראשונה של התיקונים.

החברה בוחנת את השלכות התיקונים על הדוחות הכספיים, ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 3 - עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בינואר או באפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון: הוצאות הנהלה וכלליות, תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח.

באור 4 - מגזרי פעילות

להלן מגזרי הפעילות של החברה:

מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים. החברה מציגה בדוחותיה חלוקה לענפים הבאים:

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי רכוש אחרים

מתמקדים בכיסוי נזק רכוש לדירה, ביטוח אגב משכנתא, בתי עסק ותאונות אישיות.

• ענפי חבויות אחרים

ענפי חבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות המוצר ואחריות מקצועית, ערבויות חוק מכר ואחריות מוצר. ענפים אלו, למעט ערבויות חוק מכר, נמכרים בדרך כלל כפוליסות בודדות או כתוספות לפוליסות בענף דירות, בתי עסק וביטוח הנדסי.

מגזר ביטוח חיים

בהמשך לאמור בבאור 1א לעיל, החברה טרם החלה במכירת פוליסות ביטוח חיים.

באור 4- מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש אחרים	ענפי חבויות אחרים	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
(בלתי מבוקר)						
אלפי ש"ח						
250,947	495,634	75,816	59,271	881,668	-	881,668
36,880	60,862	44,165	32,991	174,898	-	174,898
214,067	434,772	31,651	26,280	706,770	-	706,770
(34,705)	(53,637)	(3,525)	(5,677)	(97,544)	-	(97,544)
179,362	381,135	28,126	20,603	609,226	-	609,226
38,291	25,152	2,180	1,908	67,531	13,831	81,362
3,716	14,331	4,134	2,746	24,927	-	24,927
-	-	-	-	-	12	12
221,369	420,618	34,440	25,257	701,684	13,843	715,527
260,395	260,979	54,868	43,822	620,064	-	620,064
81,219	37,612	32,634	35,098	186,563	-	186,563
179,176	223,367	22,234	8,724	433,501	-	433,501
22,350	72,105	18,381	11,332	124,168	-	124,168
9,349	18,466	2,824	2,207	35,573	2,727	32,846
2,825	245	795	577	14,163	9,721	4,442
213,700	314,183	44,234	22,840	594,957	12,448	607,405
-	-	-	-	-	(6,792)	(6,792)
7,669	106,435	(9,794)	2,417	106,727	(5,397)	101,330
-	-	-	-	-	774	774
7,669	106,435	(9,794)	2,417	106,727	(4,623)	102,104
3,002,931	757,180	147,057	237,613	4,144,781	-	4,144,781
1,259,730	619,709	59,145	51,716	1,990,300	-	1,990,300

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סך הכל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
ליום 30 ביוני 2024

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
ליום 30 ביוני 2024

באור 4- מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש אחרים	ענפי חבויות אחרים	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
(בלתי מבוקר)						
אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	499,852	78,137	45,071	885,125	-	885,125
פרמיות ביטוח משנה	93,684	48,520	26,790	241,020	-	241,020
פרמיות בשייר	406,168	29,617	18,281	644,105	-	644,105
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(75,494)	(2,356)	(3,487)	(88,475)	-	(88,475)
פרמיות שהורווחו בשייר	330,674	27,261	14,794	555,630	-	555,630
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	19,171	1,859	1,290	51,397	21,434	72,831
הכנסות מעמלות	8,099	4,019	2,177	20,040	-	20,040
הכנסות אחרות	46	-	-	46	122	168
סך הכל הכנסות	357,990	33,139	18,261	627,113	21,556	648,669
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	564,128	45,564	26,890	989,516	-	989,516
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	207,430	30,654	20,456	427,618	-	427,618
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	356,698	14,910	6,434	561,898	-	561,898
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	83,327	19,137	9,980	137,377	-	137,377
הוצאות הנהלה וכלליות	14,547	2,275	1,311	27,557	1,796	29,353
הוצאות מימון	341	201	115	12,883	9,156	22,039
סך כל ההוצאות	454,913	36,523	17,840	728,763	10,952	739,715
חלק בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	-	-	-	(10,867)	(10,867)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(96,923)	(3,384)	421	(101,650)	(263)	(101,913)
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	-	-	-	-	4,432	4,432
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה	(96,923)	(3,384)	421	(101,650)	4,169	(97,481)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023	962,457	143,310	153,981	4,441,612	-	4,441,612
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023	670,366	52,172	37,254	1,813,462	-	1,813,462

באור 4- מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים	ענפי רכוש אחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
(בלתי מבוקר)							
אלפי ש"ח							
380,955	-	380,955	26,705	33,362	216,397	104,491	פרמיות ברוטו
80,061	-	80,061	14,709	23,162	24,686	17,504	פרמיות ביטוח משנה
300,894	-	300,894	11,996	10,200	191,711	86,987	פרמיות בשייר
10,008	-	10,008	(1,162)	1,497	1,935	7,738	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
310,902	-	310,902	10,834	11,697	193,646	94,725	פרמיות שהורווחו בשייר
26,181	(345)	26,526	867	864	10,393	14,402	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,720	-	13,720	1,436	2,979	7,733	1,572	הכנסות מעמלות
1	1	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
350,804	(344)	351,148	13,137	15,540	211,772	110,699	סך הכל הכנסות
313,549	-	313,549	15,726	27,021	122,647	148,155	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
96,426	-	96,426	11,513	15,240	13,224	56,449	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
217,123	-	217,123	4,213	11,781	109,423	91,706	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
62,109	-	62,109	5,635	9,212	35,783	11,479	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,522	1,800	16,722	1,157	1,457	9,475	4,633	הוצאות הנהלה וכלליות
8,813	6,219	2,594	391	500	90	1,613	הוצאות מימון
306,567	8,019	298,548	11,396	22,950	154,771	109,431	סך כל ההוצאות
(7,863)	(7,863)	-	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
36,374	(16,226)	52,600	1,741	(7,410)	57,001	1,268	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,211	1,211	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
37,585	(15,015)	52,600	1,741	(7,410)	57,001	1,268	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
4,144,781	-	4,144,781	237,613	147,057	757,180	3,002,931	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024
1,990,300	-	1,990,300	51,716	59,145	619,709	1,259,730	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024

באור 4- מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים	ענפי רכוש אחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
(בלתי מבוקר)							
אלפי ש"ח							
381,927	-	381,927	22,070	37,993	212,751	109,113	פרמיות ברוטו
106,480	-	106,480	13,741	23,755	38,776	30,208	פרמיות ביטוח משנה
275,447	-	275,447	8,329	14,238	173,975	78,905	פרמיות בשייר
7,237	-	7,237	(1,003)	(52)	(3,348)	11,640	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
282,684	-	282,684	7,326	14,186	170,627	90,545	פרמיות שהורווחו בשייר
37,373	6,285	31,088	772	1,074	10,966	18,276	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
9,873	-	9,873	1,059	1,677	4,380	2,757	הכנסות מעמלות
124	124	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
330,054	6,409	323,645	9,157	16,937	185,973	111,578	סך הכל הכנסות
551,345	-	551,345	20,444	23,754	286,449	220,698	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
253,070	-	253,070	16,195	16,632	95,624	124,619	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
298,275	-	298,275	4,249	7,122	190,825	96,079	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
68,136	-	68,136	4,970	9,589	41,596	11,981	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,077	921	12,156	688	1,190	6,785	3,493	הוצאות הנהלה וכלליות
6,692	4,988	1,704	97	165	231	1,211	הוצאות מימון
386,180	5,909	380,271	10,004	18,066	239,437	112,764	סך כל ההוצאות
(5,324)	(5,324)	-	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(61,450)	(4,824)	(56,626)	(847)	(1,129)	(53,464)	(1,186)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
2,369	2,369	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(59,081)	(2,455)	(56,626)	(847)	(1,129)	(53,464)	(1,186)	סה"כ הפסד כולל לפני מסים על ההכנסה
4,441,612	-	4,441,612	153,981	143,310	962,457	3,181,864	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2023
1,813,462	-	1,813,462	37,254	52,172	670,366	1,053,670	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2023

באור 4- מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (מבוקר) אלפי ש"ח	ענפי רכוש אחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
1,633,544	-	1,633,544	87,185	152,031	932,821	461,507	פרמיות ברוטו
451,876	-	451,876	51,082	93,695	178,612	128,487	פרמיות ביטוח משנה
1,181,668	-	1,181,668	36,103	58,336	754,209	333,020	פרמיות בשייר
(39,155)	-	(39,155)	(4,808)	(2,132)	(55,819)	23,604	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
1,142,513	-	1,142,513	31,295	56,204	698,390	356,624	פרמיות שהורווחו בשייר
135,691	26,871	108,820	3,123	4,210	40,398	61,089	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
46,092	-	46,092	4,627	8,595	21,253	11,617	הכנסות מעמלות
168	122	46	-	-	46	-	הכנסות אחרות
1,324,464	26,993	1,297,471	39,045	69,009	760,087	429,330	סך הכל הכנסות
1,692,345	-	1,692,345	65,522	97,473	889,507	639,843	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
682,936	-	682,936	58,938	67,599	282,917	273,482	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,009,409	-	1,009,409	6,584	29,874	606,590	366,361	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
264,995	-	264,995	20,206	37,696	159,984	47,109	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
58,851	3,607	55,244	2,950	5,141	31,546	15,607	הוצאות הנהלה וכלליות
23,322	16,168	7,154	203	350	385	6,216	הוצאות מימון
1,356,577	19,775	1,336,802	29,943	73,061	798,505	435,293	סך כל ההוצאות
(4,316)	(4,316)	-	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(36,429)	2,902	(39,331)	9,102	(4,052)	(38,418)	(5,963)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4,408	4,408	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(32,021)	7,310	(39,331)	9,102	(4,052)	(38,418)	(5,963)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
4,274,322	-	4,274,322	187,991	142,828	807,102	3,136,401	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2023
1,858,576	-	1,858,576	37,767	52,028	607,833	1,160,948	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2023

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות

הערך בספרים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי הוגן שלהם.

ליום 30 ביוני 2024

סה"כ	מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (בלתי מבוקר)	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
אלפי ש"ח		
1,259,609	9,003	1,250,606
249,575	245,497	4,078
22,933	-	22,933
712,163	-	712,163
2,244,280	254,500	1,989,780

נכסי חוב סחירים (א)
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
מניות (ג)
השקעות פיננסיות אחרות (ד)

סה"כ

ליום 30 ביוני 2023

סה"כ	מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (בלתי מבוקר)	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
אלפי ש"ח		
1,011,514	15,780	995,734
211,134	208,981	2,153
24,617	-	24,617
567,564	-	567,564
1,814,829	224,761	1,590,068

נכסי חוב סחירים (א)
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
מניות (ג)
השקעות פיננסיות אחרות (ד)

סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (מבוקר)	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
אלפי ש"ח		
1,113,761	11,298	1,102,463
265,226	262,195	3,031
22,412	-	22,412
629,107	-	629,107
2,030,506	273,493	1,757,013

נכסי חוב סחירים (א)
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
מניות (ג)
השקעות פיננסיות אחרות (ד)

סה"כ

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

**א. נכסי חוב סחירים:
הרכב:**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
641,893	558,101	758,003
460,570	437,633	492,603
11,298	15,780	9,003
471,868	453,413	501,606
1,113,761	1,011,514	1,259,609
11,411	15,551	9,031

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת*
סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

* השווי ההוגן של נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת:
נכסי חוב אחרים

**ב. נכסי חוב שאינם סחירים:
הרכב:**

ליום 30 ביוני 2024	
שווי הוגן	הערך בספרים
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
4,078	4,078
189,275	194,693
50,804	50,804
244,157	249,575

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מוצגים כמכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
2,153	2,153
134,252	140,681
68,300	68,300
204,705	211,134

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מוצגים כמכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים (מבוקר)
אלפי ש"ח	
3,031	3,031
213,987	214,184
48,011	48,011
265,029	265,226

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מוצגים כמכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
פקדונות בבנקים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ג. מניות

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2023	2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
-	299	-	-
22,412	24,318	22,933	22,933
22,412	24,617	22,933	22,933

סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
סך הכל מניות

ד. השקעות פיננסיות אחרות*

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2023	2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
59,196	36,860	65,311	65,311
564,761	525,960	645,327	645,327
5,150	4,744	1,525	1,525
569,911	530,704	646,852	646,852
629,107	567,564	712,163	712,163

סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

לא סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

*השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעות בקרנות סל, אופציות, חוזי אקדמה, קרנות השקעה ותעודות השתתפות בקרנות נאמנות.

ה. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

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

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
ה. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח				
4,078	-	4,078	-	נכסי חוב שאינם סחירים
1,250,606	-	-	1,250,606	נכסי חוב סחירים
22,933	22,933	-	-	מניות
712,163	607,887	38,965	65,311	אחרות
1,989,780	630,820	43,043	1,315,917	סה"כ

ליום 30 ביוני 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח				
2,153	-	2,153	-	נכסי חוב שאינם סחירים
995,734	-	-	995,734	נכסי חוב סחירים
24,617	24,318	-	299	מניות
567,564	489,690	41,014	36,860	אחרות
1,590,068	514,008	43,167	1,032,893	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(מבוקר)				
אלפי ש"ח				
3,031	-	3,031	-	נכסי חוב שאינם סחירים
1,102,463	-	-	1,102,463	נכסי חוב סחירים
22,412	22,412	-	-	מניות
629,107	528,508	41,403	59,196	אחרות
1,757,013	550,920	44,434	1,161,659	סה"כ

במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מהותיים בין הרמות.

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן והמסווגים לרמה 3

**מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד**

מניות	השקעות פיננסיות	סה"כ
(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח		
22,412	528,508	550,920
521	65,746	66,267
-	30,758	30,758
-	(17,125)	(17,125)
<u>22,933</u>	<u>607,887</u>	<u>630,820</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024
סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
השקעות בתקופה
החזרי השקעות בתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2024

**מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד**

מניות	השקעות פיננסיות	סה"כ
(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח		
23,624	419,588	443,212
694	40,735	41,429
-	38,806	38,806
-	(9,439)	(9,439)
<u>24,318</u>	<u>489,690</u>	<u>514,008</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023
סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
השקעות בתקופה
החזרי השקעות בתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2023

**מדידת שווי הוגן במועד הדיווח
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד**

מניות	השקעות פיננסיות	סה"כ
(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח		
22,625	578,167	600,792
308	26,996	27,304
-	13,881	13,881
-	(11,157)	(11,157)
<u>22,933</u>	<u>607,887</u>	<u>630,820</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2024
סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
השקעות בתקופה
החזרי השקעות בתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2024

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
ה. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות	מניות	
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
482,172	458,180	23,992	יתרה ליום 1 באפריל 2023
13,182	12,856	326	סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
23,302	23,302	-	השקעות בתקופה
(4,648)	(4,648)	-	החזרי השקעות בתקופה
<u>514,008</u>	<u>489,690</u>	<u>24,318</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023
מדידת שווי הוגן במועד הדיווח נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	השקעות פיננסיות	מניות	
(מבוקר)			
אלפי ש"ח			
443,212	419,588	23,624	יתרה ליום 1 בינואר 2023
49,671	50,883	(1,212)	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
86,818	86,818	-	השקעות בתקופה
(28,781)	(28,781)	-	החזרי השקעות בתקופה
<u>550,920</u>	<u>528,508</u>	<u>22,412</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מהותיים בין הרמות

באור 5 - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 30 ביוני 2023		ליום 30 ביוני 2024		
שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	שווי הוגן	הערך בספרים	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
		אלפי ש"ח				
התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:						
153,972	149,290	111,061	109,200	178,703	173,804	הלוואות מתאגידים בנקאיים
135,229	151,630	127,903	150,298	140,177	154,503	הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
15,532	17,370	34,989	36,250	16,637	17,697	הלוואות מהחברה האם
התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:						
577	577	162	162	331	331	נגזרים
<u>305,310</u>	<u>318,867</u>	<u>274,115</u>	<u>295,910</u>	<u>335,848</u>	<u>346,335</u>	סך התחייבויות פיננסיות

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
ליום 30 ביוני 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח				
331	-	331	-	נגזרים
<u>331</u>	<u>-</u>	<u>331</u>	<u>-</u>	סה"כ

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
ליום 30 ביוני 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח				
162	-	162	-	נגזרים
<u>162</u>	<u>-</u>	<u>162</u>	<u>-</u>	סה"כ

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
ליום 31 בדצמבר 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(מבוקר)				
אלפי ש"ח				
577	-	577	-	נגזרים
<u>577</u>	<u>-</u>	<u>577</u>	<u>-</u>	סה"כ

באור 6 - הון עצמי ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון של החברה

מדיניות החברה להבטחת כושר הפרעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – "הממונה").

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 לאחרונה 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 (הון רוברד 1 נוסף, מכשיר הון רוברד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני).

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

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות 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 בשנת 2024. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2023 - 95% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 - 90%).

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

החברה בחרה בחלופה הראשונה.

2. דרישת הון מוקטנת, שתגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, בגין סוגים מסוימים של השקעות.

באור 6 - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

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

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי

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

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2023, שאושר ביום 21 במאי, 2024, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר. החישוב שערכה החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומית ISAE 3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לבדיקת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על הדוחות הכספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטוארים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסם הממונה על רשות שוק ההון למנהלי חברות הביטוח לעניין חלוקת דיבידנד בחברת ביטוח מיום 1 באוקטובר 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. דירקטוריון החברה קבע כיעד את כושר פירעון שלא יפחת מ- 110% מההון הנדרש (במועד ההחלטה) המשקף "כרית בטחון" התחלתית בשיעור של 10% מעל דרישת ההון (SCR) אשר יגדל מידי שנה ועד לשיעור של 116% בתום תקופת הפריסה, כלומר 31 בדצמבר, 2024. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הנמוך מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב, לצורך חלוקת דיבידנד.

ד. הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)

ביום 5 בינואר, 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד – "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן – "התיקון"). בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לתיקון בחודש ינואר 2023 דיווחה לממונה את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי הגומלין, החשיפה לסיכון, הערכת כושר הפירעון ודרישות ההון. ביום 17 באוקטובר, 2023 פרסם הממונה את "הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לשעת חירום – אוקטובר 2023", בעקבות מתקפת הפתע של אירגוני הטרור על ישראל. הוראות אלה כוללות בין היתר הקלות שונות בדיווחים ובמועדי הדיווח, בהתאם להנחיות הקיימות. בהתאם, מועד הדיווח באשר להערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) נדחה מינואר למרץ 2024, במהלך חודש מרץ 2024 שלחה החברה דיווח כאמור לממונה. לגבי דיווח לראשונה של מידע צופה פני עתיד ותרחישים, שהיו אמורים להיות מדווחים בדיווח הקרוב, קרי במרץ 2024, נדחו לינואר 2025.

באור 7 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. לעניין השפעת מלחמת חרבות בתקופה שלאחר תקופת הדיווח ועד סמוך למועד פרסום הדוח ראה באור 1ב(1) לעיל.
- ב. בהמשך לאמור בדוחות הכספיים השנתיים בבאור 18 ח', ביום 1 בינואר, 2024 פרעה החברה בפירעון מוקדם כתב התחייבות המהווה הון משני מורכב למכשיר הון רוברד 2 בסך של 15 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי.
- ג. בהמשך לאמור בדוחות הכספיים השנתיים בבאור 18 יא', לפיו התקשרה החברה עם גוף בנקאי לגיוס הון משני מורכב (הון רוברד 2) בסכום של 40 מיליון ש"ח בחודש דצמבר, 2023, קיבלה החברה, בחודש מרס, 2024 מגוף בנקאי התחייבות להפקדת סכום נוסף בתנאים זהים לגיוס לעיל (ריבית ותקופת השטר) עד לסכום של 40 מיליון ש"ח בקשר עם כתב התחייבות נדחה, ככל והחברה תבקש מהגוף הבנקאי להנפיק לה כתב התחייבות נדחה וזאת עד ליום 27 בדצמבר, 2024. בגין התחייבות זו של הבנק תשלם החברה, עמלת אי ניצול בשיעור שנתי של 0.5% מסך של 40 מיליון ש"ח ככל ולא תממש את זכותה המלאה או החלקית.
- ד. ביום 20 במאי, 2024 התקשרה החברה עם גוף בנקאי נוסף לגיוס הון משני מורכב (הון רוברד 2) בסכום של 40 מיליון ש"ח וזאת לאחר אישור הדירקטוריון ואישור רשות שוק ההון ביטוח וחסכון לגיוס האמור. בהתאם לתנאי שטר ההון הפירעון יהיה ביום 1 ביולי 2032, כאשר לחברה אופציה לבצע פירעון מוקדם ביום 1 ביולי 2029. השטר נושא ריבית משתנה בשיעור של 7.65% (פריים + 1.65%). הריבית משולמת מידי חצי שנה החל מיום 1 בינואר 2025 ועד ליום 1 ביולי 2032. במידה והחברה לא תממש את זכותה לפירעון מוקדם יועלה שיעור הריבית בשיעור של 0.825% בגין יתרת התקופה.
- ה. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לחברה

ביום 20 במרס 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה וועדת הביקורת, את חידוש התקשרות החברה בפוליסת אחריות דירקטורים ונושאי משרה. הביטוח הינו תקופה של 17 חודשים, שתחילתה ביום 1 באפריל 2024 ועד ליום 31 באוגוסט 2025. גבול האחריות המכוסה בפוליסת הביטוח הינו בסך של עד 25 מיליון דולר ארה"ב לתביעה אחת ולתקופת הביטוח במצטבר. גבול אחריות (שכבה בסיסית) בסך של 5,000,000 דולר ארה"ב לתקופת הביטוח במצטבר; גבול אחריות (שכבה שנייה) בסך של 10,000,000 דולר ארה"ב לתביעה אחת ולתקופת הביטוח במצטבר. גבול אחריות (שכבה שלישית) בסך של 10,000,000 דולר ארה"ב לתביעה אחת ולתקופת הביטוח במצטבר. ההשתתפות העצמית בגין תביעה בכל מקום בעולם, למעט ארה"ב/קנדה – סך של 50,000 דולר ארה"ב וגבין תביעות שיוגשו בארה"ב/קנדה סך של 100,000 דולר ארה"ב. בנוסף, ביום 20 במרס 2024 אישרה האסיפה הכללית ודירקטוריון החברה לאחר שאישרה זאת ועדת הביקורת של החברה, חלוקה בתשלום דמי הביטוח בין החברה לבין ש.פ. סוכנות לביטוח, זאת בהתאם לפרמטרים עסקיים וביטוחיים מקובלים.

ו. חוזה לרכישת סוכנות ביטוח

ביום 29 במאי, 2024 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 49% (להלן: "ההסכם") בסוכנות ביטוח העוסקת בענפי הביטוח הכללי והפנסיוני. השלמת עסקת הרכישה מותנית בהתקיימותם של התנאים מתלים, הקבועים בהסכם, ובכלל זה, קבלת אישורים מגופים רגולטוריים. ביום 23 ביולי, 2024 התקבל בחברה היתר שליטה בשיעור 49% מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בקשר להחזקה בסוכנות הביטוח כאמור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקיימו מלוא התנאים המתלים להשלמת העסקה, והחברה צופה כי השלמת העסקה (אם בכלל) לא תשפיע באופן מהותי על רווחיותה ו/או על יחס כושר הפרעון שלה.

ז. לעניין קבלת רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים – ראה באור 1א לעיל.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. התחייבויות תלויות

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

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד חברות ביטוח, זאת כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברה. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך.

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

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

תובענות ייצוגיות - כללי

להלן פרטים על החשיפה בגין תובענות ייצוגיות ובקשות להכרה בתובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות להלן, אשר בהן להערכת ההנהלה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה, סביר יותר מאשר לא ("MORE LIKELY THAN NOT") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה, הבקשה לאישור תובענה כייצוגית תדחה ולא תאושר, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, אשר בשל השלב המקדמי של הטיפול בהן לא ניתן להעריך את סיכויי ההצלחה בהן, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן ביחס לתביעה, כולה או חלקה, יותר סביר מאשר לא כי טענות הבקשה לאישור תובענה כייצוגית עלולות להתקבל, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי הנהלת החברה. במקרה בו, במי מההליכים הנ"ל יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הסכום הנכון לפשרה. להערכת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

2. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
1.	09/2015 מחוזי- ת"א	ת"צ 15-09-19583 ואקנין נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ ואח'	<p>תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה, כי המשיבות מפרות את חובתן על-פי דין לרבות על-פי חוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981 ומכוח ההלכה הפסוקה, לצרף לתגמולי הביטוח המשולמים על ידן הפרשי ריבית כדין.</p> <p><u>הסעדים המבוקשים-</u></p> <p>א. לחייב את המשיבות לשלם לחברי הקבוצה "ריבית צמודה" כהגדרתה בחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 או את שיעור הריבית ההסכמית שנקבעה בפוליסה או בתקנות החלות (הגבוה מבניהן) בגין התקופה שהחל ממועד קרות מקרה הביטוח ולחלופין, החל מ-30 יום ממועד מסירת התביעה ועד למועד התשלום בפועל.</p> <p>ב. לחייב את המשיבות לשלם לחברי הקבוצה הפרשי הצמדה וריבית בגין תשלום החסר שבוצע על-ידי המשיבות, לכאורה ממועד תשלום תגמולי הביטוח בחסר למבוטח ועד למועד תשלום לפי הדין.</p>	<p>בהתאם להחלטת ביהמ"ש מיום 26.5.2021 במסגרתה אישר את הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית, נקבע שהגדרת הקבוצה המיוצגת תהיה "כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי), שבמהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום אישורה של התובענה כייצוגית, קיבל מאחת המשיבות, שלא עפ"י פסק דין שניתן בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין".</p> <p>ביום 13.6.2024 הגישו התובעים בקשה להרחבת הקבוצה לתקופה שבין החלטת האישור ועד פסק הדין.</p>	<p>ביום 26.5.2021 אישר בית המשפט את הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית.</p> <p>ביום 28.2.2021 ניתן פסי"ד (חלקי) של ביהמ"ש בחמש תביעות ייצוגיות אחרות שאושרו (שהן בגין עילה דומה):</p> <ul style="list-style-type: none"> ביהמ"ש קבע שמבוטחים שחתמו על הסכמי פשרה או כתבי סילוק/ויתור שלא במסגרת הליך שיפוטי שהסתיים בפסק דין חלוט, יהיו חלק מחברי הקבוצה בתובענה המאושרת. בעניינם של אלה, ביהמ"ש קבע כי יש לצמצם את הנזק, או את הריבית שיש לשלם לאותם מבוטחים/מוטבים/צדדים שלישיים, לתקופה שבין יום הגשת התביעה לבין מועד השלמת איסוף המסמכים. לא מגיע תשלום ריבית לפני שנגרם חסרון כיס למבוטח/צד ג' ביהמ"ש קיבל חלקית את טענות המשיבות שם וקבע, כי לגבי תגמולי הביטוח, או חלקם, שחושבו כערכם בתאריך שלאחר קרות מקרה הביטוח, יתווספו עליהם או על חלקם, לפי העניין, הפרשי הצמדה מאותו תאריך בלבד; לגבי יתר המקרים או אם תגמולי הביטוח חושבו כערכם במועד קרות מקרה הביטוח- יחול סעיף 28(א) לחוק חוזה הביטוח; הפרשנות הנכונה של סעיף 28 לחוק חוזה ביטוח- ביהמ"ש החליט ש"יום מסירת התביעה" הוא מועד מסירת דרישת התשלום כשהיא לעצמה, אף אם לא נתמכה במסמכים כלשהם, הדרושים לבירור החבות; צדדי ג' הם חלק מהקבוצה המיוצגת; בנוסף קבע ביהמ"ש, כי יש למנות מומחה שיעריך את גודל הנזק על בסיס העקרונות האמורים. 	<p>להערכת המבקשת הנזק שנגרם כתוצאה מאי תשלום הפרשי ריבית כדין ע"י החברה הינו כ-10 מיליון ש"ח לפחות.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה	
					<p>ביום 18.5.2021 הגישו חמש חברות הביטוח האחרות כאמור ערעור על פסק הדין שלאחר מכן שונה סיווגו לבקשת רשות ערעור. ביום 9.11.2022 ביהמ"ש העליון דחה את בקשת רשות הערעור תוך שמירת זכותן של חמש חברות הביטוח לשוב ולהעלות את הטענות מושא בקשת רשות הערעור במסגרת הערעור שיוגש, ככל שיוגש, על פסק הדין הסופי בתביעה הייצוגית. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, קיימים טעמים של ממש להגשתו של הערעור וסיכויי בכל הנוגע לקביעה בעניין תביעות מבוטחים שהסתיימו בהסכמי פשרה שלא במסגרת הליך משפטי, הם גבוהים מאוד.</p> <p><u>ביום 26.5.2021 נתן ביהמ"ש החלטה, במסגרתה אישר את הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית, ואלו עיקריה:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • הפרשנות הנכונה לסעיף 28(א) לחוק חוזה ביטוח- יום מסירת התביעה הוא יום דרישת התשלום הראשונית גם אם אינה נתמכת בכל המידע והמסמכים הדרושים לבירור החבות. • ביהמ"ש דחה את טענות המשיבות הנשענות על פסקי דין אחרים שהתקבלו בנושא, בהם אושר הסדר פשרה, לפיו יש לחשב את הריבית על תגמולי ביטוח "ממועד תום 30 הימים מעת קבלת המסמך האחרון הנדרש לצורך בירור תביעת תגמולי הביטוח ועד למועד התשלום בפועל". • צדדים שלישיים יכולים להיות חלק מהקבוצה- הם נחשבים לצורך העניין כ"לקוח" של המשיבה, גם אם לא התקשרו עמה באופן ישיר. • בהתאם לתקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח- שלוש שנים לאחר שקרה מקרה הביטוח, ומאחר והפרשי ההצמדה והריבית הם רכיב נלווה לתגמולי הביטוח, חלה גם עליהם תקופת ההתיישנות המקוצרת בת שלוש שנים. יחד עם זאת, תקופה זו תימנה מיום תשלום תגמולי הביטוח למבוטח. • לקוחות או מבוטחים של המשיבות שבעניינם ניתן פסק דין, לא יהיו חלק מהקבוצה. 		

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה	
					<ul style="list-style-type: none"> עניינם של חברי קבוצה שחתמו על הסכם פשרה או על כתב ויתור שלא במסגרת הליך שיפוטי, יידון במסגרת ההליך העיקרי. <p>ביום 22.11.2022 התקבלה החלטה ע"י ביהמ"ש המחוזי על איחוד הדיון יחד עם כל התיקים המאוחדים תחת חמש התביעות הייצוגיות שאושרו, אולם ביום 8.5.2023 החליט ביהמ"ש אחרת שאין לאחד את כל התיקים יחד.</p> <p>קדם משפט נקבע ליום 24.9.2024.</p>		
2.	01/2019 המחוזי מרכז – לוד	66993-01-19 איזון בלגיוזאן נ' הכשרה חברה לביטוח בע"מ ואח'	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית, שעניינה לפי הנטען, במקרים בהם מבוטחים מבקשים לבטל את פוליסת הביטוח שלהם, המשיבות אינן משיבות את החלק היחסי בדמי הביטוח, בתוך 14 יום ממועד ביטול הביטוח.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> השבת החלק היחסי בדמי הביטוח בתוך 14 יום ממועד הביטול ובעת איחור יצרפו לדמי הביטוח ריבית והצמדה ופיצוי כלל חברי הקבוצה בגין האיחור כאמור בריבית צמודה מהיום ה-14 לביטול הביטוח; השבת ההחזר היחסי בצירוף הצמדה מלאה החל מיום הגביה ועד למועד ההחזר ופיצוי כלל חברי הקבוצה בגין ההצמדה החסרה. 	<p>כל מי שקיבל מן המשיבות החזר יחסי של דמי ביטוח בהתאם לחוזי הביטוח ולתקנות הפיקוח הרלוונטיות, באיחור של למעלה מ- 14 יום מיום ביטול הביטוח.</p>	<p>הליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.</p> <p>בין הצדדים התנהל מ"מ לבחינת סיום התובענה מחוץ לכותלי ביהמ"ש במסגרתו ניתנה ביום 8.3.2024 חוות דעת חשבונאית מטעם מומחה שהוסכם על הצדדים וכן נערכה בדיקת מומחה בהתאם לנתונים שנמסרו לו ע"י החברה.</p> <p>בחודש אוגוסט 2024, הוגשה מטעם הצדדים בקשה לאישור הסכם פשרה לסיום ההליך לפיו החברה תשלם לחברי הקבוצה סכום שנקבע המהווה את רכיב ההצמדה החסרה ורכיב הריבית.</p>	<p>המבקשים בבקשת האישור העריכו את הנוק לכלל חברי הקבוצה בכ-4.1 מיליון ש"ח.</p> <p>הנוק האישי של אחד המבקשים נגד החברה הוערך בסך 5.02 ש"ח ומבקש נוסף הוערך בסך 0.85 ש"ח.</p>	
3.	04/2020 המחוזי בחיפה	ת"צ 16971-04-20 זיוה ניר ואח' נ' אי.די.אי. חברה לביטוח בע"מ ואח'	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית, שעניינה בטענה, שחברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים למבוטחים, וזאת למרות שעקב משבר הקורונה בעלי רכבים רבים לא יכולים לעשות שימוש ברכבם.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p>	<p>כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהנתבעות (חברות הביטוח) בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה.</p> <p>"התקופה הקובעת" הינה מיום 8.3.2020 וסיומה במועד הסרה מלאה ומוחלטת של</p>	<p>ביום 20.4.2020 ניתנה החלטה שמעיון בבקשה נראה כי אינה עוסקת בהסכם הביטוח האישי שבין כל אחד מחברי הקבוצה לחברת הביטוח שבה הוא מבוטח, אלא בהסכם כללי בין כל תושבי המדינה לכל חברות הביטוח. על כן, ביהמ"ש קבע שעל המבקשים להבהיר עד ליום 26.4.2020, אם הבקשה עוסקת בהסכמי הביטוח האישיים שבין חברי הקבוצה לחברות הביטוח, או בהסכם ביטוח נטען כללי בין כל</p>	<p>סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה הוערך בכ-1,204 מיליון ש"ח וכלפי החברה בכ-97 מיליון ש"ח, בגין התקופה שמיום 8.3.2020 ועד ליום 30.4.2020, והוא עתיד להצטבר כל עוד לא תופסק הגבייה על-ידי חברות</p>	

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
			<ul style="list-style-type: none"> פיצוי בסך 1,204 מיליון ש"ח לפחות. מתן צו עשה להתאמת הגבייה לסיכון לו חשופות חברות הביטוח בפועל בתקופה הקובעת ו/או פסק דין הצהרתי הקובע כי הפחתה מהותית בפעילות בתי העסק בנסיבות כמו בתקופה הקובעת מחייבת התאמה (הפחתה) של הפרמיה. 	<p>הגבלות שהוטלו על תושבי ישראל עקב וירוס הקורונה.</p>	<p>המבוטחים לכל 12 חברות הביטוח. ביום 27.4.2020 מסרו המבקשים פרטים נוספים בהתאם להחלטת ביהמ"ש הנ"ל.</p> <p>ביום 4.6.2020 ניתנה החלטה לפיה בקשה זו ו"בקשת נחום" (המפורטת בסעיף 4 להלן) שעוסקת בנושאים דומים יעברו לביהמ"ש בת"א שדן באותו מועד ב"בקשת מנירב" (בקשה נוספת בנושא דומה, שבשנת 2023 ניתן פס"ד שאישר בקשת הסתלקות).</p> <p><u>ביום 22.2.2021 התקבלה החלטה לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות</u>- לפיה בקשות נחום וניר יתנהלו יחדיו כנגד כל המשיבות נגדן הגישו בקשה לאישור ואשר כנגדן גם הוגשה בקשה לאישור גם בבקשת מנירב בעניין פוליסות ביטוחי רכב. כמו-כן, בקשת מנירב ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב למעט כנגד משיבה אחת אשר אינה משיבה בבקשות ניר ונחום. בנוסף נקבע, כי המבקשים בבקשת מנירב ימשיכו לנהל את בקשת האישור בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל המשיבות שבבקשת האישור.</p> <p>ביום 23.4.2023 הגישו הצדדים בקשה משותפת למתן תוקף של החלטה להסדר דיוני. בחודשים יוני ויולי 2024 התקיימו דיונים להשלמת סיכומים, הוגשו בקשות לצירוף ראייה וביהמ"ש בקש מהצדדים להגיש תגובות לבקשות אלו.</p>	<p>הביטוח לתקופה של עד הסרה מלאה של הגבלות התנועה.</p> <p>הנוק האישי של המבקש, המבוטח אצל החברה, הוערך בסך של 471 ש"ח.</p>
4.	04/2020	ת"צ 19832-04-20 צחי נחום ואח' נ' מגדל חברה לביטוח בע"מ ואח'	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית, שעניינה בטענה שחברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים רכוש ובכלל זה מקיף או צד ג') ואשר לא קיבלו החזר כספי ו/או הפחתה של דמי הביטוח ביחס לתקופה הרלוונטית בשיעור ובסכום התואם את הפחתת הסיכון הביטוחי.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים-</u></p> <ul style="list-style-type: none"> להורות למשיבות (חברות הביטוח והפול) להשיב לחברי הקבוצה את דמי הביטוח ביתר שילמו 	<p>כל מבוטחי המשיבות (חברות הביטוח והפול) שהחזיקו בתקופה הרלבנטית בביטוחי רכב (ביטוח חובה ו/או ביטוח רכוש ובכלל זה מקיף או צד ג') ואשר לא קיבלו החזר כספי ו/או הפחתה של דמי הביטוח ביחס לתקופה הרלוונטית בשיעור ובסכום התואם את הפחתת הסיכון הביטוחי.</p>	<p>ביום 4.6.2020 נעתר ביהמ"ש לבקשה זו ול"בקשת ניר" (המפורטת בסעיף 3 לעיל) להעברת הדיון לביהמ"ש בת"א שדן באותו מועד ב"בקשת מנירב", בקשה נוספת בנושא דומה, שבשנת 2023 ניתן בגינה פס"ד שאישר בקשת הסתלקות. <u>ביום 22.2.2021 התקבלה החלטה לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות</u>- לפיה בקשות נחום וניר יתנהלו יחדיו כנגד כל המשיבות נגדן הגישו בקשה לאישור ואשר כנגדן גם הוגשה בקשה לאישור גם בבקשת מנירב בעניין פוליסות ביטוחי רכב. כמו-כן, בקשת מנירב ובקשת האישור שלצידה מסולקת בעניין ביטוחי הרכב למעט כנגד משיבה אחת אשר אינה משיבה בבקשות</p>	<p>סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה הוערך בסך של 719 מיליון ש"ח וכלפי החברה בכ-81.4 מיליון ש"ח</p> <p>הנוק האישי למבקש, המבוטח אצל החברה הוערך בגין דמי ביטוח חובה על סך 140.75 ש"ח, ובגין ביטוח צד ג' על סך 59.14 ש"ח.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
			<p>ושלהערכת המבקשים בסך של כ- 719 מיליון ש"ח.</p> <ul style="list-style-type: none"> להורות למשיבות להשיב לחברי הקבוצה את החלק של דמי הביטוח שישולם על ידם ביתר ביחס לסיכון הביטוחי האמיתי שיחול לאחר הגשת התובענה ועד לפסק דין סופי. 		<p>ניר ונחום. בנוסף, נקבע כי המבקשים בבקשת מנירב ימשיכו לנהל את הבקשה לאישור בנושא ביטוח תכולת דירה כנגד כל המשיבות שבבקשה לאישור. ביום 23.4.2023 הגישו הצדדים בקשה משותפת למתן תוקף של החלטה להסדר דיוני. בחודשים יוני ויולי 2024 התקיימו דיונים להשלמת סיכומים, הוגשו בקשות לצירוף ראייה וביהמ"ש בקש מהצדדים להגיש תגובות לבקשות אלו.</p>	
5.	3/2022 ביהמ"ש המחוזי בתל אביב-יפו	ת"צ 38113-03-22 רחימי נ' שלמה רשת מוסכים ושירותי דרך בע"מ והחברה	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה לחיוב בתשלום נוסף ואי מתן כיסוי שירותי/ביטוחי בגין גרירת רכבים וזאת בניגוד לכתב השירות.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> לקבוע כי הסעד המבוקש הינו תשלום לכל צרכן שבקבוצה בסך של 5,000 ש"ח. 	<p>קבוצת הצרכנים אשר מחזיקה או החזיקה בכתב שירות של מי מהמשיבות ואשר הצטרפה לשלם תשלום נוסף בגין גרירה (בעת תקופת הכיסוי) בשבע השנים האחרונות ובעת שלאחר הגשת בקשת התובענה.</p>	<p>ביום 17.3.2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי חיים רחימי (להלן: "המבקש") כנגד החברה וכנגד חברה פרטית בבעלות בעלת השליטה בחברה אשר קשורה עם החברה בהסכם למתן שירותי גרירה למבוטחים (להלן: "המשיבות").</p> <p>ביום 14.3.2024 התקיים דיון מקדמי בתיק, בו ביהמ"ש קבע כי עד ליום 8.9.2024 יגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר או הסתלקות מתוגמלת וככל שאלו לא יושגו, ייקבע דיון הוכחות.</p> <p>הבקשה הועברה להליך גישור שהחל בחודש מאי 2024.</p> <p>נקבעה ישיבת גישור נוספת ליום 16.9.2024.</p>	<p>סכום התובענה של כלל חברי הקבוצה הוערך בסך של 50 מיליון ש"ח.</p> <p>המבקש העריך את נזק האישי בסך של 5,000 ש"ח.</p>
6.	5/2022 ביהמ"ש המחוזי בתל אביב - יפו	ת"צ 23431-05-22 שלומי אביסדריס נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה כי בתשלומי תגמולי ביטוח על-ידי החברה בגין פוליסות ביטוח מקיף לרכב, כאשר החברה מפחיתה למבוטחיה את סכום השיפוי בגין 'משתנים מפחיתים (משתנים מיוחדים)', מבלי לציין בפני מבוטחיה את המשתנים האלה בשלב הטרם חוזי.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> לתת צו עשה, אשר יורה לחברה להציג למבוטחים את המשתנים המפחיתים/ מיוחדים בשלב הטרם חוזי. 	<p>כל מי שקיבל ו/או יקבל תגמולי ביטוח מהחברה בגין פוליסת ביטוח מקיף לרכב 'באובדן גמור' או 'אובדן גמור להלכה' בסכום מופחת לאור 'משתנים מפחיתים/מיוחדים', מבלי שמשנתנים אלו יוצגו לו בשלב הטרם חוזי, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור הבקשה כתובענה ייצוגית.</p>	<p>ביום 11.5.2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי שלומי אביסדריס (להלן: "המבקש") כנגד החברה (להלן: "המשיבה").</p> <p>התיק נקבע להוכחות ליום 9.10.2024.</p>	<p>הנזק הכולל שנגרם לקבוצה בסך שמעל 2.5 מיליון ש"ח.</p> <p>המבקש העריך את נזק האישי בסך של 11,672 ש"ח.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
			<ul style="list-style-type: none"> לתת צו עשה, אשר יורה לחברה לשלם למבוטחים את סכום הביטוח המלא ב'אבדן גמור' או 'אבדן גמור להלכה' ללא הפחתות, כל אימת שלא מוצגים בפניהם המשתנים המופחיתים/ מיוחדים בשלב הטרם חוזי. להורות לחברה לפצות את הקבוצה ולהשיב לחברי הקבוצה את הפרשי תגמולי הביטוח שקיבלו בחסר (בהפחתת המשתנים המופחיתים/מיוחדים) בתוספת הצמדה וריבית. 			
7.	3/2023 ביהמ"ש המחוזי מרכז- לוד	ת"צ 67857-03-23 יונס עוברה נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה כי החברה התנהלה באופן פסול ואסור על פי דין של המבטחת, במסגרת תביעות רכב רכוש, של כלי רכב המבוטחים אצלה בפוליסת ביטוח "מקיף", אשר ניוזקו, ויש צורך בתיקון כלי הרכב.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> להורות למבטחת לשלם תגמולי ביטוח לפי המחיר לצרכן של כל חלק שהחלתו נדרשת. לשלם לחברי הקבוצה את תגמולי הביטוח ששולמו להם בחסר ו/או שנוכו מתגמולי הביטוח ששולמו להם, שלא כדין, בתוספת הפרשו הצמדה וריבית כדין. ליתן צו המורה למבטחת לגלות את מלוא הנתונים והמסמכים בנוגע לכל המקרים הנוגעים לעניין. 	<p>כל מבוטח של המבטחת בביטוח מקיף לרכב, אשר אירע לו אירוע ביטוחי והגיש תביעת ביטוח ו/או דרישה ו/או בקשה לתגמולי ביטוח ואשר תיקן את רכבו במוסך שאינו נכלל ברשימת "מוסכי ההסדר" של המבטחת, והמבטחת שילמה תגמולי ביטוח בחסר, בכך שלא שיפתה את המבוטח לפי עלות החלק לפי מחירו ו/או בגין שעות עבודה, כפי שנקבעו על ידי השמאי או תיקן את רכבו במוסך הנכלל ברשימת "מוסכי ההסדר" של המבטחת, בשל מדיניותה לשלם תגמולי ביטוח בחסר, בשל ביצוע תיקון שלא במוסך הסדר תוך חישוב עלות החלק שהוחלף ו/או בגין שעות עבודה שלא לפי מחירו לצרכן, אלא לפי מחיר נמוך יותר.</p>	<p>ביום 27.3.2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי יונס עוברה (להלן: "המבקש") כנגד החברה (להלן: "המשיבה").</p> <p>דיון קדם משפט נקבע ליום 5.11.2024.</p>	<p>סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה מוערך ביותר מ- 2.5 מיליון ₪. צוין כי בשלב זה לא ניתן לכמת את סכום התובענה לכלל חברי הקבוצה.</p> <p>המבקש העמיד את סכום התביעה האישי בסך של 9,118.80 ש"ח.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
8.	9/2023 ביהמ"ש המחוזי בת"א	ת"צ 44932-09-23 שאר יישוב ואחר' נ' איי.איי.ג'י חברה לביטוח בע"מ ואח'	בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה כי המשיבות גבו ממבוטחיהן מראש תשלומי פרמיה בגין שירותי גרירה לרכבים, אלא שלפי הנתון, לרכבים מסוימים להם נדרשת גרירה בהרמה, בפועל המשיבות סירבו לספק את השירות האמור בהתאם לכתבי השירות ומחייבות את בעלי אותם רכבים בתשלום נוסף למרות שלא צוין בכתב השירות. לטענת המבקשים, המשיבות, העניקו בפועל שירותי גרירה במשיכה בלבד (ללא הרמת הרכב), אשר אינם רלוונטיים למרבית הרכבים ולמרבית הסיטואציות המחייבות גרירה. <u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u> פיצוי חברי הקבוצה בסך כולל של 80 מיליון ₪.	קבוצת הצרכנים, שמחזיקה או החזיקה בכתבי שירות מטעם המשיבות ב- 7 השנים האחרונות עובר להגשת התובענה, ובעת שלאחר הגשת תובענה זו עד מתן פסק דין, ואשר רכבם מצריך אפשרות או מחייב גרירה בהרמה בעת השבת הרכב (המחייב גרירה למוסך).	ביום 14.9.2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי אוריאל שאר יישוב ואח' (להלן: "המבקשים") כנגד 8 חברות ביטוח שונות הכוללות את החברה (להלן: "המשיבות"). דיון קדם משפט נקבע ליום 7.7.2024. ביום 5.5.2024 החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף. ביום 14.6.2024 המבקשים הודיעו לביהמ"ש שמתקיים הליך גישור ולכן יגישו את תשובתם לבקשה לסילוק על הסף רק לאחר הליך הגישור ובמידה שלא יצלח. ישיבת גישור נוספת נקבעה ליום 16.9.2024.	סכום התובענה לכלל חברי הקבוצה מוערך ב-80 מיליון ₪. המבקש העריך את נזקו האישי בסך של 3,000 ש"ח.
9.	10/2023 ביהמ"ש השלום בת"א	ת"צ 20972-10-23 עשיר נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ	בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה לגביית דמי טיפול שלא כדין על ידי החברה בנסיבות של החזרת חיוב באשראי אמצעי תשלום אחר. <u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u> ● פיצוי חברי הקבוצה בגין נזקיהם שלהערכת המבקש סך הנזק עומד על 1.5 מיליון ₪. ● השבת כספים שנגבו ביתר, בתוספת ריבית והצמדה.	לקוחות שחויבו בידי החברה ב"הוצאות דמי טיפול" בנסיבות של חזרת חיוב באשראי/אמצעי תשלום אחר ובנסיבות אחרות, בכל המקרים הרלוונטיים ובפרט במקרים של חידוש אוטומטי של פוליסת ביטוח.	ביום 15.10.2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי מאור עשיר (להלן: "המבקש") כנגד החברה (להלן: "המשיבה"). דיון מקדמי נקבע ליום 15.9.2024.	סכום התובענה לכלל חברי הקבוצה מוערך ב-1.5 מיליון ₪. המבקש העריך את נזקו האישי בסך של 59 ש"ח.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
.10	1/2024 ביהמ"ש השלום בת"א	ת"צ 13772-01-24 פאטמה ואח' נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בכך שבמקרים בהם המבוטחים היו זכאים לקבלת כספים מהחברה מסיבות שונות, החברה משיבה את הכספים באמצעות המחאות ולא בדרך הנדרשת על-פי חוזר רשות שוק ההון (למשל, באמצעות זיכוי בכרטיס אשראי או העברה בנקאית), וזאת לכאורה, מתוך ידיעה כי בחלק מהמקרים המחאות אלו לא יפדו או יפדו בחלוף זמן רב וישיאו בינתיים רווחים לחברה.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> פיצוי חברי הקבוצה בגין נזיקה. ליתן צו עשה המורה לחברה לפעול בעתיד להעברת כספים למבוטחים בהתאם לחוזר רשות שוק ההון. 	<p>לקוחות של המשיבה שהועברו להם כספים בידי המשיבה באמצעות המחאות ולא בזיכוי בכרטיס אשראי/העברה בנקאית, או שלא הועברו להם הכספים כלל מסיבה כלשהי ונתרו בידי המשיבה.</p> <p>תת קבוצה 1: לקוחות שפרעו המחאות כאמור ונגרמו להם נזקים. תת קבוצה 2: לקוחות שלא פרעו את ההמחאות או שכספים לא הועברו אליהם מסיבה אחרת כך שהכספים נותרו בידי המשיבה (ומוחזקים על ידה בנאמנות).</p>	<p>ביום 4.1.2024 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי פאטמה אבו אל ריאט ומר עיסא דבאס (להלן: "המבקשת"), "המבקש", ושניהם יחד: "המבקשים" כנגד החברה (להלן: "המשיבה").</p> <p>דיון קדם משפט נקבע ליום 11.9.2024.</p>	<p>סכום התובענה לכלל חברי הקבוצה מוערך בסך העולה על 3 מיליון ש"ח.</p> <p>המבקשת העריכה את תביעתה האישית בסך של 894 ₪ והמבקש העריך את נזקו בסך של 19.10 ש"ח.</p>
.11	3/2024 ביהמ"ש המחוזי בת"א	ת"צ 47438-03-24 איתי רוזנברג ואח' נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ ואח'	<p>בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בכך שהמשיבות אינן משפות את הניזוק (מבוטח או צד ג') במלוא שכ"ט השמאי ששילם לצורך שומת הנזק שנגרם לרכבו עקב מקרה הביטוח בו היה מעורב הרכב המבוטח ובכך הן מפרות את הוראות חוק חוזה הביטוח ועמדת המאסדר.</p> <p><u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> להורות לכל משיבה לשלם בעניינה את מלוא שכ"ט השמאי בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כחוק. להורות על פיצוי. 	<p>כל מבוטח או צד שלישי (להלן: "ניזוק"), הזכאי לקבל מהמשיבות שיפוי בגין שכר טרחת שמאי רכב ושהמשיבות דחו שלא כדין את דרישת הניזוק לתשלום כאמור, כולה או חלקה.</p>	<p>ביום 19.3.2024 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי מר איתי רוזנברג ועמותת נציגי הציבור (להלן: "המבקשים") כנגד החברה וחברות ביטוח נוספות (להלן: "המשיבות").</p> <p>דיון מקדמי נקבע ליום 17.11.2024.</p>	<p>סכום התובענה לכלל חברי הקבוצה מוערך בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח.</p> <p>המבקש העריך את סכום הנזק האישי בסך של 234 ₪.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עליות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
12.	5/2024 ביהמ"ש המחוזי מרכז-לוד	ת"צ 24-24-05-24441 טל הרן ואח' נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ ואח'	בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בכך שהמשיבות מוכרות פוליסת ביטוח מקיף לרכב בהן כלולים כתבי שירות בגין שירותים נלווים (תיקון שמשות ופנים, גרירה וחילוץ ועוד), כחלק בלתי נפרד מהפוליסות, מבלי שפורטו המחירים של כתבי השירות ומבלי שניתנת ללקוחות האפשרות לבחור בין שני ספקי שירות לפחות, וזאת בניגוד להוראות הדין. <u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u> פיצוי חברי הקבוצה ותשלום הכספים ששולמו ביתר בגין רכישת כתבי השירות.	כל מי שרכש מהמשיבות (במישרין או בעקיפין) כתבי שירות במסגרת פוליסת ביטוח מקיף או צד ג' לרכב, תוך שהמשיבות או מי מטעמן הפרו את הוראות הדין ביחס להליך השיווק והמכירה של כתבי השירות.	ביום 15.5.2024 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי טל הרן ורעות כהן (להלן: "המבקשים") כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת (להלן: "המשיבות"). דין קדם משפט נקבע ליום 6.2.2025.	סכום התובענה לכלל חברי הקבוצה מוערך בסך העולה על 2.5 מיליון ש"ח. המבקש העריך את סכום התביעה האישית נגד החברה בסך של 401 ₪.
13.	5/2024 ביהמ"ש המחוזי חיפה	ת"צ 24-05-56843 עמותת תועלת לציבור ואח' נ' ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ ואח'	בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בכך שמתקיני שמשות, הפועלים מטעם המשיבות במסגרת כתב שירות "ביטוח שמשות", אינם מצעעים כיול למערכות הבטיחות המותקנות על גבי השמשה הקדמית של הרכב במהלך פירוק השמשה השבורה והתקנת השמשה החדשה (החלופית), וזאת בניגוד להוראות הדין. <u>עיקרי הסעדים המבוקשים:</u> ● סעד הצהרתי- לפיו כיול מערכות הבטיחות כלול בפוליסה/כתב שירות לכיסוי נזק שמשות. ● צו עשה- המורה למשיבות לזמן את קבוצה א' למוסכים לצורך בדיקה ו/או כיול מערכות הבטיחות. ● להורות למשיבות להשיב את הכספים שנגבו מקבוצה ב'. ● פיצוי מי שנמנה על קבוצה ג' בגין מכירת כתב שירות ללא כיסוי.	<u>קבוצה א'-</u> קבוצת הצרכנים שמחזיקה או החזיקה בכתבי שירות/ביטוח שמשות מטעם המשיבות ב-7 השנים האחרונות עובר להגשת התובענה ובעת שלאחר הגשת תובענה זו עד מתן פס"ד, שהפעילו את כתב השירות ומערכת הבטיחות ברכבם לא נבדקה ו/או לא כוילה כחלק מתהליך החלפת השימשה הקדמית. <u>קבוצה ב'-</u> קבוצת הצרכנים שמחזיקה או החזיקה בכתבי שירות/ביטוח שמשות מטעם המשיבות ב-7 השנים האחרונות עובר להגשת התובענה, ובעת שלאחר הגשת תובענה זו עד מתן פס"ד, שהפעילו את כתב השירות והמתקין מטעם המשיבות גבה מהם תוספת תשלום עבור בדיקה ו/או כיול של מערכת	ביום 22.5.2024 הגישו עמותת תועלת לציבור (ע"ר), מר פנחס לוי ומר טל צרפתי (להלן: "המבקשים") בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה וחברות ביטוח נוספות (להלן: "המשיבות").	המבקשים העריכו את סכום הנזק האישי נגדם בסך של 300 ₪.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה	
				<p>הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית. קבוצה ג- קבוצת הצרכנים שבבעלותם רכב המצויד במערכת בטיחות שרכשה כתב שירות/ביטוח שמשות מטעם המשיבות ב-7 השנים האחרונות עובר להגשת התובענה, ובעת שלאחר הגשת תובענה זו עד מתן פסי"ד, ולא נמסר להם במעמד רכישת כתב השירות כי הכיסוי לא יכלול בדיקה וכיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית.</p>			

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

3. תובענות ייצוגיות – בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר הסתיימו טרם תקופת הדוח ונותרה חשיפה בגינן ואשר הסתיימו במהלך תקופת הדוח ועד לחתימתו

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום התביעה
1.	04/2018	ת"צ 47659-04-18 מיכאל בבר נ"ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ	<p>בקשה לאישור תובענה כייצוגית שעניינה לפי הנטען, החברה פרסה לתשלומים חודשיים את תשלום הפרמיה השנתית וחייבה בשיעור ריבית הגבוה מן המותר בדין, לא הודיעה מראש ואף לא מסרה פרטים בקשר לשיעורי הריבית לפי חישוב שנתי, בניגוד להוראות הדין.</p> <p><u>הסעד העיקרי המבוקש</u> - פיצוי/השבה בדרך של החזר סכום הריבית העודפת שנגבתה, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית.</p>	<p>כל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים ו/או המבוטחים שבטחו ע"י החברה בפוליסות לביטוח אישי או בפוליסה לביטוח אחר (כהגדרתם בבקשה), ואשר שילמו לחברה ריבית, דמי אשראי, דמי גביה, דמי הסדר, תשלומים ביתר או כל תשלום דומה לאלה תוך חריגה מהוראות הדין ו/או תוך חריגה משיעורי הריבית אשר הוצגו בפוליסות.</p>	<p>ביום 25.4.18 הגיש המבקש, מיכאל בבר (להלן: "המבקש") לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד, בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד החברה (להלן: "המשיבה").</p> <p>ביום 22.3.2021 ניתן פס"ד לפיו אושר הסדר הפשרה שהוגש על ידי הצדדים.</p> <p>ביום 22.1.2023 הוגשה על ידי המבקש בקשה למתן צו לאכיפת הסדר הפשרה.</p> <p>ביום 10.9.2023 ביהמ"ש הוציא החלטה לפיה הורה למשיבה להשיב את גביית היתר הנוספת שביצעה בהתאם למנגנון הקבוע בהסדר הפשרה ופסק שכ"ט נוסף לבי"כ המבקש.</p>	<p>הנוק הקבוצתי הוערך בכ-6.1 מיליון ש"ח.</p> <p>הנוק האישי הנטען ע"י המבקש נגד החברה הוערך ב-3.33 ש"ח.</p>
2.	01/2017	ת"צ 54117-01-17 נפתלי כץ נ"ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ	<p>בקשה לאשר ניהול תובענה כתובענה ייצוגית שעניינה בטענה, גביית יתר מהמבוטחים והפרת חובותיהן המוגברות של החברה כלפי מבוטחיה, בכל הנוגע לאפשרות עדכון הגיל ו/או וותק הנהיגה בעת חציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה אותם בהפחתה בפרמיית הביטוח.</p> <p><u>הסעד העיקרי המבוקש</u> - חיוב בפיצוי ו/או השבה של מלוא סכומי הפרמיה שנגבו ביתר כתוצאה מחציית מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה במהלך תקופת הביטוח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית.</p>	<p>קבוצת מבוטחי החברה בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג', בתקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה ועד למתן פסק דין בתובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת הגיל ו/או ותק הנהיגה המזכה בהפחתת דמי הביטוח, ואשר החברה נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי הפרקטיקה הנוהגת, ואשר כתוצאה מכך לא קיבלו את ההפחתה.</p>	<p>ביום 20.3.2022 התקיימה ישיבת קדם משפט ובסיומה הורה ביהמ"ש על עיכוב הליכים בתיק עד למתן פסק דין בערעור בביהמ"ש העליון בתיק אחר בו נדחתה תובענה ייצוגית שלה סוגיות בעלות זיקה והשפעה על הליך זה.</p> <p>ביום 10.3.2024 ניתן פס"ד של ביהמ"ש העליון לפיו נדחה הערעור בתיק האחר.</p> <p>ביום 16.7.2024 ניתן פס"ד המאשר את בקשות ההסתלקות שהוגשו ע"י המבקשים, מחק את בקשות האישור, דחה את תביעתם האישית של המבקשים ופסק הוצאות משפט לטובת המשיבות בסכום זניח.</p>	<p>סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה מוערך בסך 12.25 מיליון ש"ח.</p> <p>סכום התביעה האישי של המבקש מוערך בסך 145.6 ש"ח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית.</p>

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

3. טבלה מסכמת

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, 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 מדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע אלפי ש"ח
-----	-------------	-------------------------

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות

צוין סכום המתייחס לחברה*	8	210,150
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה *	6	141,575

* באחת הבקשות לתביעה ייצוגית, לאחר תאריך המאזן ניתן פס"ד המאשר בקשת הסתלקות.

סכום ההפרשה הכולל בגין תובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה כמפורט בטבלה המסכמת וכנגד הליך משפטי נוסף המתואר בסעיף 2)4(להלן, מסתכם לסך של כ-23,277 אלפי ש"ח.

4. הליכים משפטיים אחרים

1. בחודש יולי 2020, הוגשה תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב ע"י סוכנות לביטוח (בסעיף זה, להלן: "התובעת") נגד החברה ונושאות משרה לשעבר בחברה, בטענה שהחברה עושה שימוש בסוד מסחרי השייך לתובעת, ומתקשרת עם לקוחות המופיעים, כך לטענתה, ברשימת לקוחות השייכת לה. תחילה הוגשה תביעה ובקשה במעמד צד אחד למתן צווי מניעה זמניים ("בקשת הסעד הזמני") לאיסור שימוש בקניין הרוחני של התובעת, ולמניעת התקשרות החברה עם לקוחות התובעת. לאחר דיונים שהתקיימו בבית הדין ובהסכמת הצדדים ההליך הועבר לביהמ"ש המחוזי בת"א. לאחר דיון נוסף בביהמ"ש המחוזי בת"א ובהסכמת התובעת נמשכה הבקשה לסעד זמני ונמחקה התביעה לקבלת צווי מניעה וצווי עשה, ובמקומה הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב תביעה כספית ותביעה לקבלת סעד הצהרתי וצווי מניעה בגין אותן עילות, על סך של 17,664 אלפי ש"ח. בחודש דצמבר 2022, ניתנה החלטת בית המשפט למינוי מומחה מטעם בית המשפט, שיסייע לו בהשלמת ההליכים המקדמיים. חוות דעת של מומחית כאמור נמסרה בחודש ינואר 2024. ביהמ"ש קבע קדם משפט נוסף לחודש ספטמבר 2024. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה, בטרם הסתיימו ההליכים המקדמיים, סיכויי התביעה, בכל עילותיה, נמוכים מ-50% וכן לא ניתן להעריך את היקף הנזק הנטען. הערכה האמורה צפויה להתעדכן תוך כדי ביצוע ההליך לאחר השלמת ההליכים מקדמיים, הגשת ראיות וקיום הוכחות.

2. ביום 17 במרס 2024, התקבלה בחברה מאת רשות שוק ההון דרישת השבה בהמשך לביקורת שערכה הרשות בנושא כפל ביטוח רכב חובה. דרישת הרשות הינה להשבה למבוטחים פרמיה עודפת שנגבתה ביתר במקרים בהם הופקו על ידי החברה יותר מפוליסת ביטוח רכב חובה אחת לאותו כלי רכב לתקופה חופפת של מעל שבעה ימים, וזאת לשנים 2014 ועד ליום קבלת דרישת הרשות. החברה הגישה לאישור רשות שוק ההון מתווה לתהליך ההשבה אשר גובש בחברה. להערכת החברה, להשבה אין השפעה מהותית על תוצאות החברה.

נספח פרוט נכסים עבור השקעות פיננסיות ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2024

סה"כ	מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (בלתי מבוקר)	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
אלפי ש"ח			
1,259,609	9,003	1,250,606	נכסי חוב סחירים (א)
249,575	245,497	4,078	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
22,933	-	22,933	מניות (ג)
712,163	-	712,163	השקעות פיננסיות אחרות (ד)
2,244,280	254,500	1,989,780	סה"כ

ליום 30 ביוני 2023

סה"כ	מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (בלתי מבוקר)	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
אלפי ש"ח			
1,011,514	15,780	995,734	נכסי חוב סחירים (א)
211,134	208,981	2,153	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
24,617	-	24,617	מניות (ג)
567,564	-	567,564	השקעות פיננסיות אחרות (ד)
1,814,829	224,761	1,590,068	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (מבוקר)	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
אלפי ש"ח			
1,113,761	11,298	1,102,463	נכסי חוב סחירים (א)
265,226	262,195	3,031	נכסי חוב שאינם סחירים (ב)
22,412	-	22,412	מניות (ג)
629,107	-	629,107	השקעות פיננסיות אחרות (ד)
2,030,506	273,493	1,757,013	סה"כ

נספח פרוט נכסים עבור השקעות פיננסיות ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

**א. נכסי חוב סחירים
ההרכב:**

ליום 30 ביוני 2024	
הערך בספרים	עלות מופחתת
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	

758,003	767,288
492,603	501,355
9,003	9,049
501,606	510,404
1,259,609	1,277,692

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת*

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

* השווי ההוגן של נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת:

9,031

נכסי חוב אחרים

ליום 30 ביוני 2023	
הערך בספרים	עלות מופחתת
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	

558,101	566,279
437,633	457,420
15,780	15,863
453,413	473,283
1,011,514	1,039,562

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת*

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

* השווי ההוגן של נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת:

15,551

נכסי חוב אחרים

נספח פרוט נכסים עבור השקעות פיננסיות ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023	
הערך בספרים	עלות מופחתת
(מבוקר)	
אלפי ש"ח	
641,893	642,408
460,570	467,838
11,298	11,358
471,868	479,196
1,113,761	1,121,604
11,411	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת*
סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

* השווי ההוגן של נכסי חוב סחירים הנמדדים בעלות מופחתת:

נכסי חוב אחרים

**ב. נכסי חוב שאינם סחירים
ההרכב:**

ליום 30 ביוני 2024	
הערך בספרים	שווי הוגן
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
4,078	4,078
194,693	189,275
50,804	50,804
249,575	244,157

שאינם ניתנים להמרה:

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מוצגים כמכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
פקדונות בבנקים

סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני 2023	
הערך בספרים	שווי הוגן
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
2,153	2,153
140,681	134,252
68,300	68,300
211,134	204,705

שאינם ניתנים להמרה:

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

מוצגים כמכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
פקדונות בבנקים

סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים
	(מבוקר)
	אלפי ש"ח
3,031	3,031
213,987	214,184
48,011	48,011
265,029	265,226

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מוצגים כמכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת
פקדונות בבנקים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ג. מניות

ליום 30 ביוני 2024	
עלות	הערך בספרים
	(בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח
-	-
15,280	22,933
15,280	22,933

סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לא סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 30 ביוני 2023	
עלות	הערך בספרים
	(בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח
307	299
15,280	24,318
15,587	24,617

סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לא סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 31 בדצמבר 2023	
עלות	הערך בספרים
	(מבוקר)
	אלפי ש"ח
-	-
15,280	22,412
15,280	22,412

סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לא סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נספח פרוט נכסים עבור השקעות פיננסיות ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ד. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני 2024	
עלות	הערך בספרים
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
65,016	65,311
454,462	645,327
-	1,525
454,462	646,852
519,478	712,163

סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לא סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
נגזרים

ליום 30 ביוני 2023	
עלות	הערך בספרים
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
42,802	36,860
374,167	525,960
-	4,744
374,167	530,704
416,969	567,564

סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לא סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2023	
עלות	הערך בספרים
(מבוקר)	
אלפי ש"ח	
65,889	59,196
422,179	564,761
-	5,150
422,179	569,911
488,068	629,107

סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לא סחירות
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
נגזרים

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעות בקרנות סל, אופציות, חוזי אקדמה, קרנות השקעה ותעודות השתתפות בקרנות נאמנות.