



הראל חברה לביטוח בע"מ

**דוח ביניים ליום
30 בספטמבר 2021**

תוכן העניינים

1.....	תיאור החברה	1
1.....	כללי	1.1
1.....	בעלי המניות בחברה	1.2
2.....	מצב כספי ותוצאות הפעולות, הון עצמי ותזרים המזומנים	2
2.....	שינויים מהותיים בעסקי החברה ואירועים בתקופת הדוח	2.1
4.....	שינויים מהותיים בעסקי החברה ואירועים לאחר תקופת הדוח	2.2
5.....	התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה	2.3
6.....	תמצית ההסדרים החוקיים והוראות הדין בתחומי פעילות החברה	2.4
11.....	תמצית נתונים מהדוחות הכספיים המאוחדים של הראל ביטוח	2.5
16.....	פרטים עיקריים נוספים והשפעות עיקריות נוספות לפי מגזרים	2.6
20.....	נזילות ומקורות מימון	2.7
20.....	היבטי ממשל תאגידי	3
20.....	גילוי בנושא יחס כושר פירעון כלכלי	4
23.....	בקורות ונהלים לגבי הגילוי	5

דוח הדירקטוריון

הראל חברה לביטוח בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021

דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2021 ("תקופת הדוח"), מבטא את השינויים העיקריים במצב עסקי הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל ביטוח" או "החברה") בתקופה זו, והוא נערך בהתחשב בכך שבידי הקורא גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2020, אשר פורסם ביום 21 במרץ 2021 ("הדוח התקופתי").

דוח הדירקטוריון כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה שקיימת 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/הקבוצה מעריכה", "החברה/הקבוצה סבורה", "צפוי/ה" וכדו', אך ייתכן, כי הופעת מידע צופה פני עתיד יופיע גם בניסוחים אחרים.

1 תיאור החברה

1.1 כללי

הראל ביטוח הינה חברה פרטית, בשליטה מלאה של הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("הראל השקעות"). הראל השקעות הינה חברה ציבורית, שמנייתיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, החל משנת 1982. פעילותה של הראל השקעות, באמצעות חברות בשליטתה, בשוק הביטוח והחיסכון ארוך הטווח וכן בשירותים פיננסיים ושוק ההון ("הקבוצה"). פעילות הביטוח נעשית ע"י החברה עצמה. במהלך תקופת הדוח פעילות הביטוח נעשתה גם באמצעות החברה הבת - אי.אם.אי - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ ("EMI"). ביום 1 ביולי 2021 נכנס לתוקף שינוי מבני אשר במסגרתו EMI הועברה להחזקת הראל השקעות. לפרטים נוספים אודות השינוי המבני כאמור, ראו סעיף 2.1.7 להלן.

הפעילות בתחום חיסכון ארוך הטווח נעשית הן באמצעות החברה והן באמצעות חברות בנות, שהינן חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה, כדלקמן: קרן החיסכון לצבא הקבע - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (בשליטה מלאה) ("קחצ"ק") ולעיתיד חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ (בשליטה בשיעור של 79%), המנהלת קרן פנסיה ותיקה ("לעתידי").

בתחום המשכנתא הפוכה פועלת החברה באמצעות החברה הבת - הראל +60 בע"מ ("הראל +60"), בתחום ההלוואות לכל מטרה לבני 60 ומעלה.

1.2 בעלי המניות בחברה

הראל השקעות מחזיקה במלוא הון המניות של החברה. בעלי המניות העיקריים בהראל השקעות הינם משפחת המבורגר - יאיר המבורגר, גדעון המבורגר ונורית מנור (בסעיף זה: "בעלי המניות") המחזיקים בכ-46.8% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק של הראל השקעות.

החזקה של בעלי המניות בהראל השקעות הינה בעיקר באמצעות ג.י.ן ייעוץ כלכלי וניהול השקעות 2017 שותפות מוגבלת בשליטתם ובעלותם המלאה של בעלי המניות, בה הם מחזיקים כשותפים מוגבלים, באמצעות חברות פרטיות בבעלותם המלאה ("השותפות ג.י.ן") וכן מחזיקים בשותף הכללי בשותפות ג.י.ן.

2 מצב כספי ותוצאות הפעולות, הון עצמי ותזרים המזומנים

2.1 שינויים מהותיים בעסקי החברה ואירועים בתקופת הדוח

- 2.1.1 משבר נגיף הקורונה
- 2.2 לפרטים נוספים אודות השפעת משבר נגיף הקורונה על פעילותה העסקית של הקבוצה ראו סעיף 2.2.3 להלן.
- 2.1.2 דירוג על ידי חברת "מידרוג"
- לעניין דירוג של החברה על ידי מידרוג - ראו באור 6 בדוחות הכספיים.
- 2.1.3 מדיניות חלוקת דיבידנד
- ביום 28 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה החברה תחלק דיבידנד בשיעור של לפחות 35% מהרווח הכולל על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים שלה וזאת כל עוד החברה תעמוד ביעדים מינימאליים ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2 (יחס כושר פירעון מינימאלי נקבע על 135% בהתחשב בהוראות הפריסה ועל 105% ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה).
- יובהר כי אין לראות במדיניות זו התחייבות של החברה לבצע חלוקת דיבידנד וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו הבלעדי. הדירקטוריון יהיה רשאי להחליט לחלק בפועל שיעורים שונים (גבוהים או נמוכים יותר) של דיבידנד או שלא לחלק דיבידנד כלל. כמו כן, ביצוע כל חלוקה בפועל יהיה כפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר עפ"י חוק החברות, התשנ"ט-1999 ולהתניות הפיננסיות שנטלה על עצמה החברה ו/או שתיטול על עצמה החברה בעתיד, לקיומם של סכומים מספיקים של רווחים ראויים לחלוקה במועדים הרלוונטיים ומידת הזדקקותה של החברה למזומנים למימון פעילותה לרבות השקעה עתידית, כפי שתהיה מעת לעת, ו/או פעילותה העתידית הצפויה ו/או המתוכננת.
- הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והרגולציה החלות על החברה, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק.
- בנוסף, ביום 28 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה האם - הראל השקעות מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה הראל השקעות תחלק דיבידנד בשיעור של לפחות 30% מהרווח הכולל על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של הראל השקעות. חלוקת הדיבידנד על ידי הראל השקעות עשויה להיות מושפעת, בין היתר, מהיכולת של החברה לחלק דיבידנד בפועל.
- 2.1.4 פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ה') של הראל הנפקות
- לעניין פדיון מוקדם מלא לאגרות החוב (סדרה ה') שהונפקו על ידי הראל הנפקות - ראו באור 6 בדוחות הכספיים.
- 2.1.5 אישור תנאי כהונתו של מר מישל סיבוני
- ביום 24 במאי 2021 וביום 26 במאי 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את תנאי כהונתו של מר מישל סיבוני עבור התקופה שתחילתה ביום 1 ביולי 2021, בה יכהן כמנכ"ל הראל השקעות ויו"ר דירקטוריון החברה. תנאי הכהונה אושרו ללא שינוי לעומת התנאים הקיימים.

- 2.1.6 דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה
ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020. לפרטים נוספים, ראו סעיף 4 להלן.
- 2.1.7 השלמת שינוי מבני בקבוצה - EMI
ביום 1 ביולי 2021 נכנס לתוקף השינוי המבני אשר במסגרתו הועברו למלוא החזקותיה של החברה בחברת החזקות במשכנתאות ישראל בע"מ ("אי אם איי החזקות") המחזיקה במלוא הון המניות של חברת הביטוח EMI, להראל השקעות ("השינוי המבני"). העברת החזקות כאמור באי אם איי החזקות, מהחברה להראל השקעות, במסגרת השינוי המבני, טופלה כדיבידנד בעין מאת החברה להראל השקעות מתוך רווחים ראויים לחלוקה. השינוי המבני בוצע בהתאם להוראות סעיף 104ג לפקודת מס הכנסה, וזאת בהתאם לאישור רשות המיסים שהתקבל בחודש מאי 2021. השינוי המבני אשר כלול בחישובי דוח יחס כושר הפירעון של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, הקטין את עודף ההון הכלכלי של החברה בסך של כ-605 מיליוני ש"ח.
- 2.1.8 חילופים של מנכ"ל ויו"ר החברה
בחודש יולי 2021, לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים, נכנסו לתוקף המינויים הבאים:
מר מישל סיבוני, אשר כיהן כמנכ"ל החברה במשך כ-12 שנים וכמנכ"ל הראל השקעות במרבית התקופה האמורה, סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ומונה כיו"ר דירקטוריון החברה במקומו של מר יאיר המבורגר. מר יאיר המבורגר ממשיך לכהן כדירקטור בחברה וכיו"ר דירקטוריון הראל השקעות.
מר מישל סיבוני ממשיך בכהונתו כמנכ"ל הראל השקעות במקביל לכהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.
מר ניר כהן, אשר כיהן כמשנה למנכ"ל החברה וראש חטיבת המטה, מונה למנכ"ל החברה, במקומו של מר מישל סיבוני.
- 2.1.9 שינוי מבני וחילופי נושאי משרה בחברה
בתחילת חודש יולי 2021 נכנסו לתוקף השינויים המבניים הבאים:
אגף ביטוח חיים הועבר לחטיבת הבריאות, אשר משמשת כיום כחטיבת הבריאות והחיים בחברה, אותה מנהל מר אלון אלירז המשמש גם כמשנה למנכ"ל החברה. חטיבת הבריאות והחיים מנהלת, בין היתר, את מחוזות החברה המרכזים את פעילות השיווק וההפצה באמצעות הסוכנים.
חטיבת חסכון ארוך הטווח ממשיכה לכלול את תחומי הפנסיה והגמל, ובנוסף לכך אחראית עסקית על ביטוחי המנהלים וחסכון פרט, כאשר המערך התפעולי שלהם הועבר, כאמור, לחטיבת הבריאות והחיים בחברה.
מר דודי לייזנר, המשמש כמנכ"ל של החברות המנהלות בקבוצה, מונה למנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח במבנה החדש שלה ולמשנה למנכ"ל החברה, במקומו של מר דורון גינת אשר סיים את כהונתו בחברה.
מר רועי שקד אשר מכהן כמשנה למנכ"ל החברה וכמנהל חטיבת דקלה, מונה לנהל גם את החטיבה לביטוח כללי במקומו של מר שגיא יוגב אשר סיים את כהונתו בחברה. במסגרת השינוי המבני חטיבת דקלה וחטיבת ביטוח כללי מוזגו לחטיבה אחת.
מר אדם פולצ'ק אשר מכהן כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת אסטרטגיה דיגיטלית בחברה, קיבל תחת אחריותו גם את ניהול אגף השירות של החברה.
מר שי גלילה מונה כמנהל חטיבת טכנולוגיות וכמשנה למנכ"ל החברה במקומו של אייל אפרת אשר סיים את כהונתו בקבוצה בסוף חודש ספטמבר 2021.

בנוסף, הוקמו בחברה 2 חטיבות עסקיות חדשות:

חטיבת שיווק סוכנים - בראשותו של מר יובל גולדפלם אשר מונה גם כמשנה למנכ"ל החברה. חטיבה זו תנהל את הפעילות מול הסוכנים בתחומי החיים, בריאות, חסכון ארוך טווח ופיננסים.

חטיבת ישירים ושת"פים - בראשותו של מר יניב חברוני אשר מונה גם כמשנה למנכ"ל החברה. חטיבה זו תנהל, לצד המשווקים הפנסיוניים ומוקד סטנדרט, גם את סוכנויות הבית של הראל.

2.1.10 התקשרות בהסכם לרכישת פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ ("שירביטי")

ביום 20 ביולי 2021 נחתם הסכם בין החברה לשירביט לפיו, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים, תרכוש החברה את פעילותה הביטוחית של שירביט וזאת בתמורה לסך של כ-102 מיליוני ש"ח (בכפוף להתאמות), כך שהחל ממועד השלמת העסקה, יעברו כלל לקוחות שירביט להיות לקוחות החברה. נכון למועד פרסום הדוח, התקיימו כל התנאים המתלים הרלוונטיים ומועד השלמת העסקה נקבע ליום 30 בנובמבר 2021. החל מיום 1 בדצמבר 2021 תועבר הפעילות הביטוחית של שירביט לחברה.

2.1.11 אישור תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בקבוצה

בימים 23 ו-25 באוגוסט 2021 וביום 30 באוגוסט 2021 אישרו ועדות התגמול והדירקטוריונים של החברה ושל הראל השקעות, בהתאמה, תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בקבוצה, הכוללת עד 8,548,000 אופציות, הניתנות למימוש לעד 8,548,000 מניות רגילות של הראל השקעות, בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כפוף להתאמות, ללא תמורה במזומן. תכנית האופציות כאמור חלה על נושאי משרה ועובדים בהראל השקעות ובחברות הבנות שלה, לרבות נושאי משרה ועובדים בחברה.

7,548,000 אופציות מתוך כלל האופציות הכלולות בתכנית האופציות כאמור הוצעו ל-158 נושאי משרה ועובדים בקבוצה. יתר האופציות שלא הוקצו לניצעים ספציפיים, יאפשרו הקצאה נוספת לנושאי משרה ועובדים נוספים בעתיד.

תכנית האופציות כאמור אושרה בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

הענקת האופציות בוצעה ביום 17 באוקטובר 2021.

בנוסף, במועד אישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול כמפורט לעיל, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, לנושא משרה בחברה, הקצאת אופציות הניתנות למימוש ל-3% ממניות חברה בת פרטית.

2.2 שינויים מהותיים בעסקי החברה ואירועים לאחר תקופת הדוח

2.2.1 אישור התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

לעניין אישור התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה – ראו באור 10 בדוחות הכספיים.

2.2.2 אישור עקרוני להנפקת סדרת אגרות חוב ע"י הראל הנפקות

לעניין האישור העקרוני להנפקת סדרת אגרות חוב ע"י הראל הנפקות – ראו באור 10 בדוחות הכספיים.

2.2.3 התפתחויות במשבר נגיף הקורונה

סמוך למועד פרסום הדוח, זוהה בישראל וריאנט חדש של וירוס הקורונה – "אומיקרון", אשר הוביל את הממשלה להטלת מגבלות מסוימות אשר נועדו למנוע את התפשטות הווריאנט בישראל. נכון למועד פרסום הדוח, המגבלות שהוטלו אינן כוללות הגבלות מהותיות על הפעילות העסקית. בנוסף, בסמוך למועד פרסום הדוח, המבצע לחיסוני קורונה הורחב גם לילדים בגילאי 5-11.

להערכת החברה משבר הקורונה הינו אירוע מתגלגל ואין ודאות ביחס למועד סיומו ולמידת השפעתו על נכסי החברה ותוצאות החברה.

2.3 התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה

תוצאות הפעילות של הקבוצה מושפעות באופן מהותי מהתשואות המושגות בשוק ההון ומהמצב הכלכלי, הפוליטי והביטחוני בארץ ובעולם. להלן התייחסות לגורמים המרכזיים בסביבה המקרו-כלכלית, אשר משפיעים על פעילות הקבוצה:

2.3.1 כללי

הכלכלה הגלובלית המשיכה להתאושש גם ברבעון השלישי של 2021 לאור התמתנות בקצב תחלואה ועלייה בשיעורי ההתחסנות נגד נגיף הקורונה. עם זאת, נראה כי המומנטום נחלש בהשוואה לרבעון הקודם בעקבות קשיים בשרשרת הייצור העולמית, הזינוק בעלויות השילוח ועליית מחירי האנרגיה המגדילים את סיכוני האינפלציה הקיימים.

תחזיות הצמיחה העולמית נותרו כמעט ללא שינוי אך בפירוט לפי גושים חלה ירידה בתחזית לארה"ב ויפן ועלייה בתחזית לאירופה ולחלק מהשווקים המתעוררים. בסין, נרשמה האטה בפעילות הכלכלית גם בשל מדיניות 'אפס' סובלנות לתחלואה שהובילה לסירוגין לסגרים נקודתיים.

היקף הסחר העולמי התמתן בהשוואה לרבעון הקודם אבל ממשיך להיות מצוי ברמות גבוהות של פעילות. מחירי הנפט והגז עלו בצורה משמעותית גם בשל שיבושים באספקה לאירופה, עלייה בביקושים מאסיה ומעבר לצריכה של מוצרי אנרגיה עם טביעת רגל פחמנית נמוכה יותר.

מדדי האינפלציה במדינות רבות נמצאים ברמות גבוהות כאשר בחלק מהן המדד עבר את יעדי האינפלציה. בארה"ב, הבנק המרכזי הותיר את הריבית ואת תכנית הרכישות ללא שינוי, אך אותת על צמצום תכנית הרכישות בטווח הקרוב. בגוש האירו, ה-ECB הותיר את הריבית על כנה, אך הודיע על כוונתו להאט מעט את תכנית הרכישות שלו. כמו כן, במספר מדינות, בהן ניכרים לחצים אינפלציוניים, נרשמו העלאות ריבית או איתותים להעלאת הריבית.

2.3.2 התפתחויות במשק הישראלי

ברבעון השלישי התוצר בישראל צמח ב-2.4% בשיעור שנתי (על פי האומדן הראשוני) בהובלת ההשקעות והיצוא, זאת למרות הגל הרביעי של נגיף הקורונה. התמודדות עם גל תחלואה זה הייתה שונה מכיוון שלא כללה הגבלות חמורות, כנראה גם בהשפעת שיעור החיסון הגבוה באוכלוסיה ומנת הדחף השלישית.

2.3.3 שוק המניות

בסיכום הרבעון השלישי של 2021 מדד MSCI העולמי (ברוטו במונחים דולריים) נותר כמעט ללא שינוי. המדד המקביל לשווקים המתעוררים ירד ב-0.8%. בישראל מדד ת"א-125 עלה ב-5.4% במהלך התקופה.

2.3.4 שוק איגרות החוב

ברבעון השלישי של 2021 נרשמה עלייה קלה בתשואות אג"ח הממשלתיות השקליות אך ירידה בתשואות המקבילות הצמודות, לאור עלייה בציפיות לאינפלציה.

בסיכום הרבעון השלישי של 2021 מדד האג"ח הכללי עלה ב-1.3%, כאשר מדד אג"ח הממשלתיות השקליות ירד ב-0.2% לעומת ומדד אג"ח הממשלתיות הצמודות שעלה ב-2.6%. מדד אג"ח הקונצרניות עלה ב-1.6% במהלך התקופה.

2.3.5 קרנות נאמנות

בסיכום הרבעון השלישי של 2021 נרשמו גיוסים נטו של כ-4.6 מיליארדי ש"ח בקרנות הנאמנות. בלטו גיוסים של כ-5 מיליארדי ש"ח בקרנות המתמחות באג"ח לעומת פידיונות נטו של כ-1 מיליארדי ש"ח בקרנות הנאמנות הכספיות.

- 2.3.6 קרנות סל
בסיכום הרבעון השלישי של 2021 נרשמו גיוסים נטו של כ-0.3 מיליארדי ש"ח בקרנות הסל.
- 2.3.7 שוק המט"ח
בסיכום הרבעון השלישי של 2021 השקל התחזק ב-2.4% מול סל המטבעות של בנק ישראל, עם ייסוף של 1% מול הדולר ו-3.6% מול האירו.
- 2.3.8 אינפלציה
על פי המדד האחרון הידוע (אוגוסט), מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.8% במהלך הרבעון השלישי של 2021 (מאי-אוגוסט), והאינפלציה ב-12 החודשים האחרונים עד אוגוסט הסתכמה ב-2.2%. במהלך הרבעון סעיפי הדיור והתחבורה היו התורמים העיקריים לעלייה, וסעיף ההלבשה-הנעלה היה העיקרי שירד.
- 2.3.9 ריבית בנק ישראל
בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי על 0.1%. במהלך הרבעון השלישי של 2021, הבנק רכש כ-3.1 מיליארדי דולר וכ-8.3 מיליארדי ש"ח באג"ח ממשלתיות.
- 2.3.10 אירועים לאחר תאריך הדוח
בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה השנתית ל-7% השנה ו-5.5% בשנת 2022. הבנק החליט לסיים את תכניות ההרחבה השונות בחודשים הקרובים לאור השיפור בהתאוששות הכלכלית.

2.4 תמצית ההסדרים החוקיים והוראות הדין בתחומי פעילות החברה

להלן תמצית ההסדרים החוקיים והוראות הדין העיקריים שפורסמו בתקופת הדוח - עד למועד פרסום דוח זה:

- 2.4.1 כללי
- 2.4.1.1 הוראות דין
- 2.4.1.1.1 ביום 21 בנובמבר פורסם חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, פרק ט"ז: צמצום פערים מגדריים בשוק העבודה והעלאת גיל פרישה לנשים במסגרת תוקן חוק גיל פרישה, התשס"ד-2004, ונקבע, בין היתר, כי גיל הפרישה לנשים יעלה במשך 11 השנים הקרובות בהדרגה, בהתאם לשנת הלידה, ובסופן יעמוד על גיל 65.
- 2.4.1.1.2 ביום 15 בנובמבר 2021 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, פרק ג': הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה (לעניין זה: "החוק"), לפיו נקבע, בין היתר, כי המדינה לא תעמיד עוד לקרנות הפנסיה אגרות חוב ממשלתיות לא סחירות חדשות מסוג "ערד" ומסוג "מירון" (לעניין זה, "אגרות חוב מיועדות") החל מיום 1 ביולי 2022, במקומן נקבע מנגנון חדש להשלמת תשואה, לפיו המדינה תשלם לקרנות הפנסיה תשואה עד לשיעור בגובה של 5.15% ביחס ל-30% מנכסי קרן הפנסיה בניכוי הנכסים של אגרות החוב המיועדות ככל שקרנות הפנסיה לא השיגו תשואה כאמור. על פי המנגנון המוצע בכל 60 חודשים תבוצע בחינה לפיה ככל שהתשואה השנתית שהושגה תהיה נמוכה מ-5.15%, המדינה תשלם לקרנות הפנסיה את ההפרש, וככל שתהיה גבוהה מ-5.15% כאמור, קרנות הפנסיה יעבירו לקרן להבטחת תשואה, אשר תוקם לצורך זה ותנהל על ידי משרד האוצר, סכום כסף בשווי ההפרש. לשם מימון הקרן כאמור, בכל שנה תעביר המדינה לקרן סכום בהתאם לשיעור השנתי הקבוע בחוק.

2.4.1.1.3 ביום 14 בנובמבר 2021 פרסם תזכיר חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' ...) (התיישנות וריבית מיוחדת), התשפ"ב – 2021, המציע לתקן את חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981, ולאפשר גם לממונה, במסגרת בירור תלונה, לחייב מבטחים בתשלום ריבית מיוחדת במידה ומצא כי לא שולמו תגמולי ביטוח שאינם שנויים במחלוקת בתום לב. בנוסף, במקרים בהם הוגשה תלונה לבירור הממונה, מוצע להאריך את תקופת ההתיישנות עד שנה מיום הגשת התלונה, אך עד לא יותר מארבע שנים ממועד תחילת מניין תקופת ההתיישנות. לעניין ביטוח חיים, ביטוח מפני מחלות ואשפוז וביטוח סיעודי, עד לא יותר משש שנים ממועד תחילת מניין תקופת ההתיישנות.

2.4.1.2 חוזרים

2.4.1.2.1 ביום 26 במאי 2021 פרסם הממונה חוזר שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" לעניין השאלת ניירות ערך, במסגרתו הותאמו הוראות החוזר לתיקון שבוצע לתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב, במסגרתו הושקה מערכת מאגר השאלות מרכזי לניירות ערך.

2.4.1.2.2 ביום 11 במאי 2021 פרסם הממונה חוזר שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הסדר חוב וחברות מדרגות, במסגרתו ניתנו הקלות בנטל הרגולטורי החל על גופים מוסדיים לעניין הסדרי חוב בגין חובות שאינם בעייתיים, והורחבה תחולת ההוראות לעניין חובות בעייתיים ולהסדרי חוב גם ביחס לחובות שהונפקו מחוץ לישראל, כאשר הגוף המוסדי או קבוצת המשקיעים מחזיקים לפחות 5% מהחוב.

2.4.1.2.3 ביום 22 ביוני 2021 פרסם הממונה חוזר שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" לעניין שיתוף פעולה עם קרן קשורה, במסגרתו הוגדרו תנאים לביצוע עסקאות למתן שירותי ניהול השקעות בין מבטח וקבוצת המשקיעים עליו נמנה לבין קרן השקעה המהווה צד קשור.

2.4.1.2.4 בתקופת הדוח פרסם הממונה מספר הוראות רגולציה שכוללות התאמות של הוראות הרגולציה לתקופה זו, בשל התפשטות נגיף הקורונה, ובכלל זה, הארכת מועד לתוקפה של עמדת הממונה המבחינה שהרשות לא תנקוט צעדי אכיפה נגד תאגידי בנקאיים אשר יעניקו ייעוץ פנסיוני באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות קיימים ערב פרסום העמדה; וכן טיטות תקנות המציעה להאריך את תוקפן של התקנות הקובעות כי על גוף מוסדי להמשיך בניכוי עלות הכיסוי הביטוחי מהסכומים הצבורים לעמית או למבוטח למשך 12 חודשים מהחודש בו נסתיימה תקופת ההפקדות, זאת אלא אם הורה העמית אחרת, ולפי העניין אף ללא התייחסות להפחתה בשכרו..

2.4.1.3 טיטות חוזרים

2.4.1.3.1 ביום 19 בספטמבר 2021 פרסם הממונה טיוטה רביעית לחוזר שעניינו עדכון החוזר המאוחד לעניין מדידה – סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) ("התקן"), המציעה לקבוע עקרונות ליישום התקן, בין היתר, על ידי חלוקת חוזי ביטוח לתיקים ואופן קביעת גבולות חוזה ביטוח בפוליסות בריאות וחיים וכן פרסם טיוטה שנייה לקובץ שאלות ותשובות ליישום התקן בישראל.

ביום 25 ביולי 2021 פרסם הממונה טיוטה המעדכנת את הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור, המציע לקבוע את הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח החל ממועד יישום התקן.

2.4.1.3.2 ביום 7 ביוני 2021 פרסם הממונה טיוטת חוזר שעניינה תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" לעניין כללי השקעות נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות

שאינן תלויות תשואה, המציעה לקבוע הוראות לעניין התחייבויות שאינן תלויות תשואה של חברת ביטוח, הצפויות להחליף חלק מההוראות שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, במסגרתן, בין היתר, מוצע להגדיר הון עצמי כהון כפי שנרשם בדוח הכספי האחרון של חברת הביטוח ולעדכן בהתאם את המגבלות ההשקעה הקבועות בתקנות כאמור.

2.4.1.3.3 ביום 2 ביוני 2021 פרסם הממונה טיוטות לתיקון חוזרים שעניינם בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור; שירות ללקוחות גופים מוסדיים; צירוף לביטוח; והסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור, המציעות להסדיר את אופן השירות שיינתן לבני הגיל השלישי ולאנשים עם מוגבלויות וכן לקבוע הוראות נוספות לעניין צירוף לביטוח לרבות דרישה להקלטת שמע של כל שיחה עם מועמד לביטוח, לרבות פרונטלית.

2.4.1.4 הנחיות והבהרות

2.4.1.4.1 ביום 13 ביולי 2021 פרסם הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח שעניינו עקרונות להשקעה באינשורטק בחישוב יחס כושר פירעון כלכלי, המפרט את העקרונות אשר יישקלו על ידי הממונה במסגרת בקשה להכרה בנכס בלתי מוחשי בשל השקעה באינשורטק במסגרת המאזן הכלכלי, ואת תהליך אישורן של בקשות כאמור.

2.4.1.4.2 ביום 14 בינואר 2021 פרסם הממונה עמדה שעניינה פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה, במסגרתה פורטו מצבים בהם הממונה יראה כפגיעה באי התלות הנדרשת מרואה חשבון מבקר, עקב מתן שירות נלווה של המבקר במהלך תקופת הביקורת, או בשנה שקדמה לה, בהתקיים, בין היתר, אחד מאלה: מתן חוות דעת כגון הערכת שווי או בדיקת הוגנות (fairness opinion) בדבר ערכם הכלכלי של נכסים או התחייבויות והכנת תכנית עסקית המשפיעה על חיי העסק; עיצוב ויישום של מערכות מידע ממוחשבות הקשורות לדוחות הכספיים או לדוחות יחס כושר פירעון כלכלי; מתן שירותים אקטואריים; והוראות באשר לשירות הניתן על ידי רואה החשבון המבקר בהיערכות ליישום התקן.

2.4.2 תחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

2.4.2.1 הוראות דין

2.4.2.1.1 ביום 1 ביוני 2021 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (תיקון), התשפ"א-2021 המתקנות את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012 ומאפשרות למשקיעים מוסדיים, בין היתר, רכישה של 29% נוספים בהנפקה של תאגידיים שהונם העצמי אינו עולה על 300 מיליוני ש"ח ו-15% בתאגידיים שהונם העצמי עולה על הסכום האמור, שפעילותם הוגבלה להקמה והפעלה של פרויקט ייעודי בתחום תשתיות בישראל או שמטרתם גיוס הון לפרויקטים בתחום זה, כאשר בחודש אוגוסט 2022 ידווח הממונה לוועדת הכספים על היקפי ההשקעות כאמור ובאוגוסט 2023 ידווח שר האוצר לוועדה אם בכוונתו לשנות את היקפי ההשקעות של הגופים המוסדיים. כמו כן מוצע להרחיב את סוגי ההשקעות המותרים לקרנות ותיקות ואת שיעורי ההשקעה המותרים בנכסי הקרן, לקבוע תנאים מצטברים לפיהם משקיע מוסדי יהיה רשאי להשקיע באיגרת חוב היברידיית שהונפקה בישראל ולקבוע, כי המגבלה על השקעות גופים מוסדיים בתעודות סל תחול רק על קרנות סל שהן צד קשור לגוף המוסדי, ושאינן קרנות שמשקיעות בהתאם לכללי ההלכה היהודית.

2.4.2.1.2 ביום 4 בפברואר 2021 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים של עמית-עצמאי במצב אבטלה) (הוראת שעה), התשפ"א-2021, הקובעות תנאים מצטברים, שעמית עצמאי במצב אבטלה שיעמוד בהם, יהיה רשאי למשוך כספים מקופת גמל

לקצבה, שלא בדרך של קצבה או היוון חלק מהקצבה לסכום חד פעמי, ומקופת גמל לתגמולים. הוראות משלימות נכללו בצו מס הכנסה (קביעת סכומים ששולמו מקופת גמל לקצבה לעמית עצמאי במצב אבטלה כהכנסה לעניין ניכוי במקור), התשפ"א-2021, בחוזר שעניינו הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה – הוראת שעה ובטיטת תקנות מס הכנסה (ניכוי מסכומים ששולמו מקופת גמל לקצבה לעמית עצמאי במצב אבטלה), התשפ"א-2021.

2.4.2.1.3 ביום 1 ביולי 2021 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (הוראת שעה), התשפ"א-2021, המציעה להאריך עד ליום 6 בינואר 2022 את הוראת השעה שנקבעה בסעיף 3א לתקנות המגדירה סוגים נוספים של הוצאות כהוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל, מוציאה מהתחולה סוגים אחרים של הוצאות, וקובעת להוצאות ישירות מסוימות תקרה של 0.25% מסך כל השווי המשוער של נכסי המשקיע המוסדי ("הוראת שעה"). הוראת השעה נועדה לאפשר לוועדה, שמונתה על ידי הממונה לצורך בחינת ההוצאות הישירות, להגיש את המלצותיה ("דוח הוועדה") טרם פרסום נוסח מוצע לתקנות. ביום 29 באוקטובר 2021 הוגש לממונה דוח הוועדה כאמור, הממליץ על שינויים ושיפורים בשוק החיסכון ארוך הטווח בישראל, בין היתר, על ידי שינוי מבנה דמי הניהול ומעבר לדמי ניהול במחיר אחד, המחושב כשיעור מהצבירה בלבד, אשר יביא לביטולה של התקרה הקבועה כיום.

2.4.2.2 חוזרים

2.4.2.2.1 ביום 21 באוקטובר 2021 פרסם הממונה חוזר שעניינו תקנון תקני קופת גמל לחיסכון – תיקון, במסגרתו נקבע כי יש לייצר האחדה לעניין משיכת כספים, בין הוראות תקנוני קרנות הפנסיה לבין הוראות תקנוני קופות הגמל לחיסכון, באמצעות תיקון של הוראות התקנון התקני של קופת גמל לחיסכון, כך שעמית שכיר יהיה רשאי לבצע משיכה שלא כדין ממרכיב התגמולים שהופקדו עבורו על ידי מעסיקו, רק אם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית השכיר לבין אותו המעסיק או שהעמית השכיר הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

2.4.2.2.2 ביום 4 באוגוסט 2021 פרסם הממונה חוזר שעניינו עדכון הוראות בחירת קופת גמל, ומכתב למנהלי קרנות הפנסיה החדשות שעניינו הליך קביעת קרנות נבחרות, הקובעים, בין היתר, הוראות לבחירת קרנות הפנסיה החדשות שיבחרו על ידי הממונה ויהיו קרנות ברירת מחדל נבחרות בתקופה שמיום 1 בנובמבר 2021 ועד ליום 31 באוקטובר 2024. בין היתר, נקבע כי הקריטריונים לבחירת קרן נבחרת ייקבעו באופן שייתן יתרון לקרנות פנסיה שנתח השוק שלהן מתוך סך ההפקדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות, עומד על 10% או פחות, תוך מתן יתרון מוגבר לקרנות פנסיה שנתח השוק שלהן עומד על 5% או פחות, בהתאם למנגנון שיקבע בהליך. בנוסף, נקבעו הוראות לעניין דמי הניהול שייגבו על ידי הקרנות, אשר לא יפחתו מ-0.5% מההפקדות ו-0.15% מהיתרה הצבורה ולא יעלו על 1% מההפקדות. כמו כן, החוזר קובע קריטריונים נוספים על פיהם רשאי מעסיק לערוך הליך תחרותי לבחירת קרן ברירת המחדל, ובהם עדכון קריטריון התשואה וכן אפשרות להוספת קריטריון הנוגע לשיעור דמי הניהול המוצעים ע"י החברה המנהלת בשל מקבלי קצבת זקנה חדשים.

2.4.2.2.3 בימים 19 בינואר ו-13 ביוני 2021 פרסם הממונה עדכונים לחוזר שעניינו מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני, הקובעים, בין היתר, חובת העברת כספים בין קופות גמל באמצעות המסלקה הפנסיונית וכן הוראות לעניין תהליכי העברות מידע וכספים, לרבות לעניין אופן חלוקת כספים בין קופות גמל.

2.4.3 תחום ביטוח בריאות

2.4.3.1 טיוטות

ביום 19 באוקטובר 2021 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזה ביטוח לפוליסת בריאות בסיסית), התשפ"ב-2021, במסגרתה מוצע להגדיר פוליסת בריאות בסיסית שתורכב משלוש פוליסות אחידות: פוליסת השתלות וטיפולים מיוחדים בחו"ל, פוליסת תרופות מחוץ לסל ופוליסת ניתוחים וטיפולים מחליפי ניתוח בחו"ל (להלן יחד: "פוליסת בריאות בסיסית") בנוסף, מוצע להגדיר תנאים אחידים לכל פוליסה, ולקבוע כי מבטח יהיה רשאי לשנות את נוסח התנאים המוצעים רק באישור הממונה.

באותו מועד פרסם הממונה טיוטה שעניינה תיקון הוראות החוזר המאוחד – שער 6 חלק 3 פרקים 1, 2, 3, 4 ו-6 "עריכת תכנית לביטוח בריאות", במסגרתה מוצע לקבוע הוראות הכוללות מבנה חדש לביטוחי הבריאות שעיקרן, בין היתר, כי רק לאחר רכישתה של פוליסת בריאות בסיסית באותה החברה או בחברה אחרת, ניתן יהא לרכוש כסויי בריאות נוספים והרחבות, וכן הגדרת תוכן ושמות מוצרי הבריאות הנוספים. בנוסף, מוצע לקבוע הוראות לעניין אופן השיווק של פוליסת הבריאות והצגת הפרמיה למועמד; איסור מכירת כפל ביטוח בפוליסות פרט מסוג שיפוי; ואפשרות למתן הנחה למבוטח ביחס לדמי הביטוח, רק בשיעור קבוע ולתקופה של עשר שנים לפחות.

2.4.4 תחום ביטוח כללי

2.4.4.1 הוראות דין

2.4.4.1.1 ביום 10 באוגוסט 2021 פורסמו הודעת שר האוצר בדבר עלות אספקת שירותים לפי חוק פיננסיים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975 וצו פיננסיים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת שירותים), התשפ"א-2021, הקובעים כי עלות אספקת השירותים הניתנים לנפגעי תאונות דרכים ומועברים על ידי חברות הביטוח לקופות החולים (באמצעות המוסד לביטוח לאומי) תעמוד על סך של 655 מיליוני ש"ח בהתאם לעלות של שירותי הבריאות המעודכנת לשנת 2020 וכן שכל מבטח יעביר לקופות החולים שיעור של 12.66% מדמי הביטוח שגבה אותו מבטח בחודש הקודם, בעד כל הפוליסות שהוציא לפי פקודת ביטוח רכב מנועי, התש"ל-1970, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022.

2.4.4.1.2 ביום 3 ביוני 2021 פורסמו הוראות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשפ"א-2021, במסגרתן נקבעו הוראות בתחום ביטוח רכב רכוש, בין היתר, תוקן מנגנון ההחזר בגין ביטול פוליסה כך שיוחזר החלק היחסי מדמי הביטוח ששולמו בעבור התקופה שלאחר מועד כניסת הביטול לתוקף ונקבע כי, מבטח לא יהיה פטור מחובתו לפי הפוליסה אם הנוהג היה בעל רישיון בתוקף במועד כלשהו במשך 120 החודשים שקדמו לנהיגה ברכב וכן במקרים של אי חידוש רישיון נהיגה בשל אי תשלום אגרה או בשל חוב הוצאה לפועל.

2.4.4.1.3 ביום 14 במרץ 2021 פורסמו הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי) (תיקון), התשפ"א-2021, במסגרתן נקבעו הוראות בתחום ביטוח רכב חובה. בין היתר, נקבע כי תינתן אפשרות לבעל הפוליסה לקבל עותק של הפוליסה ועותק מתעודת הביטוח באמצעים דיגיטליים; הוראות לעניין שמירת תעודת הביטוח על ידי חברת הביטוח; ביטול גביית הוצאות בעד הפקת תעודת ביטוח חדשה ובגין שינוי התעודה. בנוסף תוקן נוסח הפוליסה לביטוח רכב חובה, ובין היתר, נקבע כי מבטח לא יהיה פטור מחובתו לפי הפוליסה אם הנהג ברכב היה בעל רישיון נהיגה בתוקף במשך 120 החודשים שקדמו למועד קרות תאונת הדרכים כפוף למספר תנאים; נקבע מנגנון לביטול הפוליסה על ידי בעל הפוליסה; הוספת אפשרות להשבתת רכב לתקופה של 30 ימים או יותר; וכן הוספת פוליסה לביטוח מסוג תו סוחר המעניקה כיסוי מותאם ויעודי לשימוש ברכב בעל לוחית זיהוי "במבחן".

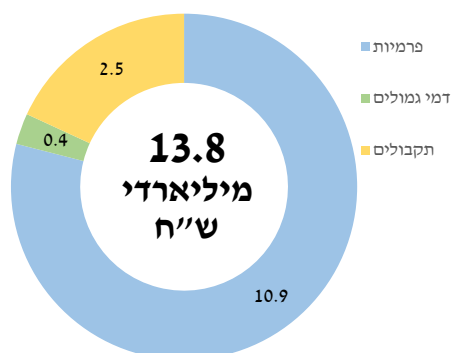
ביום 22 במרץ 2018 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת 2019), התשע"ח-2018 (בסעיף זה: "חוק ההתייעלות הכלכלית 2019") במסגרתו שונה מנגנון ההתחשבנות בין המוסד לביטוח לאומי לבין חברות הביטוח לגבי תאונות דרכים. הואיל ובהעדד תקנות לעניין הסכום שיועבר למוסד לביטוח לאומי בגין העבר (בסעיף זה: "התקנות") המנגנון כאמור בחוק ההתייעלות הכלכלית 2019 לא נכנס לתוקף, גובש הסדר בהסכמה, לפיו מקרי העבר ידונו על-פי מנגנון ההתחשבנות שהיה בתוקף טרם חוק ההתייעלות הכלכלית 2019, וכי חברות הביטוח ישלמו מקדמה בגין חובות עבר ביחס לתביעות ביטוח שהוגשו בין השנים 2014-2022 בסך כולל של כ-1 מיליארדי ש"ח, מתוכם החברה צפויה לשלם מקדמה בסך 106,565 אלפי ש"ח עד לסוף השנה.

2.4.4.1.4

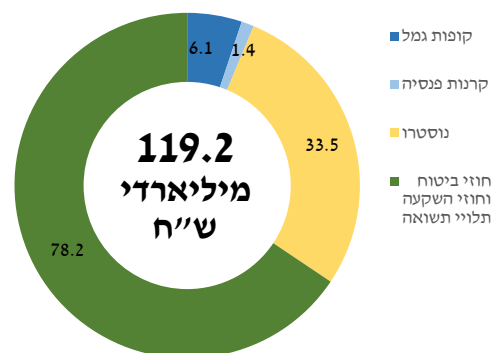
ביום 15 בנובמבר 2021 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, פרק ו': ביטוח לאומי (סימן ב'), במסגרתו הוצע לתקן את חוק ההתייעלות הכלכלית 2019, כך שתבוטל הדרישה להתקנת התקנות ובמקום זאת יקבע כי מבטח, למעט הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים שהוקמה מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975 ("קרנית"), יחויב להעביר לקרנית מידי חודש שיעור בסך 10% מדמי הביטוח שנגבו על ידו בחודש הקודם, תקופה שמיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2024 ושיעור בסך 10.95% מדמי הביטוח החל מיום 1 בינואר 2025 ואילך.

2.5 תמצית נתונים מהדוחות הכספיים המאוחדים של הראל ביטוח

נתוני פרמיות שהורווחו ברוטו, דמי גמולים ותקבולים בגין חוזי השקעה:



נכסים מנוהלים בקבוצה:



סך הנכסים המנוהלים בקופות הגמל, קרנות הפנסיה, קרנות הנאמנות ותיקי הלקוחות, אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה

תקבולים בגין חוזי השקעה לא נכללים בסעיף הפרמיות, אלא נזקפים ישירות להתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה. בתקופת הדוח הסתכמו התקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות חוזי השקעה בכ-2.5 מיליארדי ש"ח, לעומת כ-1.8 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2.5.1 רווח כולל לפי מגזרים (מיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הערות	
2020	2020	2021	שינוי ב- %	2020	2021		
מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח							
396	155	93	90	217	413	א	ביטוח חיים
5	1	2	-	4	4	ב	פנסיה
7	(1)	1	(83)	6	1	ב	גמל
408	155	96	84	227	418		סך הכל מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
מגזר ביטוח כללי							
85	74	(11)	-	61	(44)	ג	רכב חובה
84	21	(29)	-	76	(27)	ד	רכב רכוש
89	24	32	32	60	79	ד	ענפי רכוש ואחרים
18	40	13	-	10	49	ג	ענפי תבויות אחרים
53	15	-	(22)	32	25		ביטוח משכנתאות
329	174	5	(66)	239	82		סך הכל מגזר ביטוח כללי
56	124	297	-	22	273	ה	מגזר ביטוח בריאות
167	92	61	-	(70)	273		לא מיוחס למגזרי פעילות
960	545	459	-	418	1,046		סך הכל לפני מס
298	191	145	-	126	312		הוצאות מס
662	354	314	-	292	734		סך הכל רווח כולל לאחר מס
12%	30%	23%		7%	18%		תשואה להון עצמי במונחים שנתיים

פעילות הקבוצה ותוצאותיה מושפעות במידה ניכרת משוקי ההון, משינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ומשינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים.

התוצאות בתקופת הדוח הושפעו מתשואות שוק ההון בתיק הנוסטרו שהיו גבוהות מהתשואות בתקופה המקבילה אשתקד אשר הושפעו מהתפשטות נגיף הקורונה.

בנוסף, התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד הושפעו גם מיישום חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון, מיישום הוראות חוזר לעניין אופן הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת בדיקת נאותות העתודה (LAT) (החוזרים נכנסו לתוקף ברבעון השני אשתקד), וממחקרים אקטואריים.

ליתר פירוט בקשר עם השפעות מיוחדות על הרווח הכולל ראו סעיף 2.5.2.

א. ביטוח חיים - התוצאות הושפעו מתשואות שוק ההון כפי שתואר לעיל. ההכנסות מדמי ניהול הסתכמו בתקופת הדוח וברבעון השלישי בסך של כ-626 מיליוני ש"ח וכ-153 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של כ-329 מיליוני ש"ח וכ-111 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה וברבעון המקביל אשתקד, בהתאמה. הגידול בדמי הניהול נובע בעיקר מדמי הניהול המשתנים שהסתכמו בתקופת הדוח וברבעון השלישי בכ-257 מיליוני ש"ח ובכ-26 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לעומת אי גבייה של דמי ניהול משתנים בתקופה המקבילה וברבעון המקביל אשתקד וזאת בשל תשואות ריאליות שליליות בפוליסות משתתפות ברווחים שנמכרו בין השנים 2003-1991.

כמו כן, התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד הושפעו מעדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב עתודת גמלאות בתשלום (עודכן ברבעון הראשון אשתקד), מעדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב העתודה

- המשלימה לגמלה ומעדכון מחקר לגבי גיל פרישה ושיעור המבוטחים שצפוי כי יממשו את זכאותם לקצבה (עודכנו ברבעון השני אשתקד). ההשפעה הכוללת של העדכונים כאמור הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות. בנוסף, תוצאות התקופה המקבילה אשתקד הושפעו מהרעה חיתומית בכיסוי אובדן כושר עבודה בשל עליה בכמות התביעות. לפירוט נוסף ראו סעיף 2.5.2 (א) ו-(ב).
- ב. פנסיה וגמל - התוצאות הושפעו מתשואות שוק ההון כפי שתואר לעיל. החל מיום 1 באפריל 2020, תוצאות הראל פנסיה וגמל אינן נכללות ברווח והפסד עקב שינוי מבני בקבוצה.
- ג. ענף רכב חובה וענפי חבויות - התוצאות הושפעו מתשואות שוק ההון כפי שתואר לעיל. התוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושפעו מירידה חדה של עקום הריבית חסרת הסיכון בטווח הקצר ושינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, אשר הביאו לגידול בהתחייבויות הביטוחיות.
- התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד וברבעון המקביל אשתקד הושפעו משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון ומשינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים. כמו כן, התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד הושפעו מיישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון. ההשפעה הכוללת של האמור הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות.
- התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד וברבעון המקביל אשתקד הושפעו מהחלטת בית המשפט העליון באשר לשיעור ריבית ההיוון שתחול על המוסד לביטוח לאומי בתביעות שיבוב שהקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות. לפירוט נוסף ראו סעיף 2.5.2 (ז) ו-(ח).
- בנוסף, בענף רכב חובה התוצאות בתקופת הדוח הושפעו מהרעה חיתומית בשל התפתחות שלילית בתביעות.
- ד. ענף רכב רכוש, ענפי רכוש ואחרים - התוצאות הושפעו מתשואות שוק ההון כפי שתואר לעיל.
- ענף רכב רכוש - התוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושפעו מקיטון בפרמיה הממוצעת אשר הביא לרישום פרמיה בחסר, ומעליה בכמות התביעות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד אשר התאפיינה בירידה בשכיחות התביעות בשל ירידת הנסועה בעקבות משבר הקורונה.
- התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד בענפי רכוש ואחרים הושפעו מנזקי חורף בחודשים ינואר-פברואר 2020.
- ה. מגזר בריאות - התוצאות הושפעו מתשואות שוק ההון כפי שתואר לעיל.
- ענף סיעוד פרט - התוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושפעו משינוי בעתודת ה-LAT. השינוי בעתודת ה-LAT נובע, בין היתר, משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון, משינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים ומשינויים אחרים.
- השינוי בתקופה המקבילה אשתקד בעתודת ה-LAT הושפע בנוסף לאמור לעיל, גם מיישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון ומיישום הוראות חוזר לעניין אופן הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת בדיקת נאותות העתודה (LAT) (ליתר פירוט ראו גם באור ג'1(ט) לדוחות הכספיים השנתיים). לפירוט נוסף ראו סעיף 2.5.2 (ג).
- התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד וברבעון המקביל אשתקד הושפעו משיפור חיתומי כתוצאה מתהליכי התייעלות ושינוי במבנה העלויות אשר קוזז בחלקו בשל עליה בכמות התביעות.
- ענף בריאות פרט - התוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושפעו מהשלמת מחקר בקשר עם עלות התביעות בענף בריאות פרט. השפעה זו קוזזה בחלקה בשל עליה בכמות התביעות בכיסוי ניתוחים.

2.5.2 השפעות מיוחדות על הרווח הכולל בתקופת הדוח (מיליוני ש"ח):

הערות	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020		2021	2020	
הרווח הכולל לתקופה כפי שפורסם בדוח הכספי	734	292	442	314	354	662
מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח						
השפעות ריבית	-	(30)	30	-	-	(61)
עדכון הנחות מימוש גמלה	-	217	(217)	-	-	217
מגזר ביטוח בריאות						
בדיקת נאותות העתודות (LAT) - סיעוד פרט	(216)	*(133)	(83)	(118)	*9	*(181)
השלמת מחקר בקשר עם עלות התביעות בבריאות פרט	300	-	300	300	-	-
עדכון הנחות ביטולים בבריאות פרט	-	-	-	-	-	(30)
עדכון הנחות ביטולים בסיעוד פרט	-	-	-	-	-	*(57)
מגזר ביטוח כללי						
השפעות ריבית	(165)	97	(262)	(71)	39	45
השפעת החלטת בית המשפט העליון באשר לשיעור ההיוון	-	80	(80)	-	80	80
סה"כ השפעות, לפני מס	(81)	231	(312)	111	128	13
השפעת המס	(28)	79	(107)	38	44	4
סה"כ השפעות, לאחר מס	(53)	152	(205)	73	84	9
סה"כ רווח כולל בנטרול ההשפעות המיוחדות	787	140	647	241	270	653

* הוצג מחדש

א. בתקופה המקבילה אשתקד נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-30 מיליוני ש"ח לפני מס בשל עדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב עתודת גמלאות בתשלום ובשל עדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב העתודה המשלימה לגמלה (קיטון בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללת מרכיב חיסכון משנת 2004 שאינו תלוי תשואה בסך של כ-134 מיליוני ש"ח לפני מס, גידול בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון עד שנת 2003 בסך של כ-145 מיליוני ש"ח לפני מס, וגידול בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון עד שנת 1990 בסך של כ-19 מיליוני ש"ח לפני מס).

בשנת 2020 נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-61 מיליוני ש"ח לפני מס בשל עדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב עתודת גמלאות בתשלום ובשל עדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב העתודה המשלימה לגמלה (קיטון בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללת מרכיב חיסכון משנת 2004 שאינו תלוי תשואה בסך של כ-134 מיליוני ש"ח לפני מס, גידול בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון עד שנת 2003 בסך של כ-145 מיליוני ש"ח לפני מס, וגידול בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון עד שנת 1990 בסך של כ-50 מיליוני ש"ח לפני מס).

ב. בשנת 2020 נרשם קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-217 מיליוני ש"ח לפני מס, כתוצאה מהשלמת מחקר לגבי גיל פרישה ומימוש קצבה בשילוב מודל תלוי גיל. לפרוט נוסף ראו באור 35ה' לדוחות הכספיים השנתיים.

ג. מגזר בריאות, ענף סיעוד פרט - התוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושפעו משינוי בעתודת ה-LAT. השינוי בעתודת ה-LAT נובע, בין היתר, משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון, משינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים ומשינויים אחרים.

בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2020 עתודת ה-LAT הושפעה, בנוסף לאמור לעיל, גם מיישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון, מיישום הוראות חוזר לעניין אופן הקצאת הנכסים שאינם בשווי הוגן בעת חישוב עתודות ה-LAT וממחקרים אקטואריים. ראו פירוט בטבלה להלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2020	2021
2020	2020	2021	133	216
181	(9)	118		

גידול (קיטון) בעתודת ה-LAT

השינוי בעתודת ה-LAT כולל בין היתר, את ההשפעות שלהלן:

שינויים בעקום הריבית ושינויים בפער בין השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים לערכם בספרים

*349	60	163	*127	123
(76)	-	-	-	-

מחקרים (ראה סעיף ו' להלן)

* הסכומים כוללים בנוסף להשפעות השינויים בעקום הריבית ובפער בין השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים לערכם בספרים, גם את השפעות יישום הוראות החוזרים כאמור לעיל - ליתר פירוט ראו גם באור ג'3(1)ט) לדוחות הכספיים השנתיים.

ד. בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושלם מחקר בקשר עם עלות התביעות בענף בריאות פרט. השפעת האמור הביאה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-300 מיליוני ש"ח לפני מס.

ה. בשנת 2020 בוצע מחקר בנוגע לשיעור הביטולים בענף בריאות פרט. בשל המחקר האמור, נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-30 מיליוני ש"ח לפני מס.

ו. בשנת 2020 בוצע מחקר בנוגע לשיעור הביטולים בענף סיעוד פרט. בשל המחקר האמור, נרשם גידול בעתודת פעילים בסך של כ-57 מיליוני ש"ח לפני מס ומנגד נרשם קיטון בעתודת ה-LAT בסך של כ-76 מיליוני ש"ח לפני מס (ראו גם סעיף ג' לעיל). ההשפעה הכוללת של האמור הינה קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-19 מיליוני ש"ח לפני מס.

ז. מגזר ביטוח כללי, ענף רכב חובה וענפי תבויות - התוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושפעו מעדכון ההתחייבויות הביטוחיות. השינוי בהתחייבויות הביטוחיות נובע, בין היתר, משינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון ומשינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים.

בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2020 ההתחייבויות הביטוחיות הושפעו, בנוסף לאמור לעיל, גם מיישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון. ראו פירוט בטבלה להלן בפילוח לפי ענפים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2020	2021	
2020	2020	2021	2020	2021	גידול (קיטון) בהתחייבויות הביטוחיות
*(45)	(39)	71	*(97)	165	
(19)	(10)	35	(42)	77	ענף רכב חובה
(26)	(29)	36	(55)	88	ענפי חבויות

* הסכומים כוללים בנוסף להשפעות השינויים בעקום הריבית ובפער בין השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים לערכם בספרים, גם את השפעת יישום הוראות החוזר כאמור לעיל - ליתר פירוט ראו גם באור ג'1(ט) לדוחות הכספיים השנתיים.

ח. התוצאות בתקופה המקבילה אשתקד, ברבעון המקביל אשתקד ובשנת 2020 הושפעו מהחלטת בית המשפט העליון באשר לשיעור ריבית ההיוון שתחול על המוסד לביטוח לאומי בתביעות שיבוב. בעקבות החלטת בית המשפט, נרשם קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-80 מיליוני ש"ח לפני מס (סך של כ-65 מיליוני ש"ח לפני מס בענף רכב חובה וסך של כ-15 מיליוני ש"ח לפני מס בענפי חבויות אחרים).

2.6 פרטים עיקריים נוספים והשפעות עיקריות נוספות לפי מגזרים

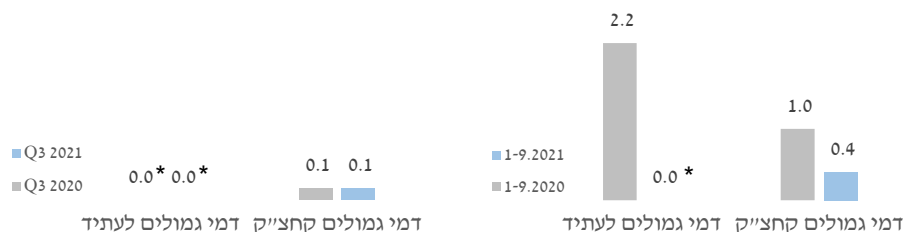
2.6.1 נכסים מנוהלים עבור מבוטחים ועמיתים בקבוצה במגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (מיליארדי ש"ח):



סך הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וקרנות הפנסיה, אינם נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה

* קרנות השתלמות

2.6.2 נתוני דמי גמולים (מיליארדי ש"ח):



דמי הגמולים של קופות הגמל וקרנות הפנסיה אינם נכללים בדוחות המאוחדים של החברה

* נמוך מ-0.1 מיליארדי ש"ח

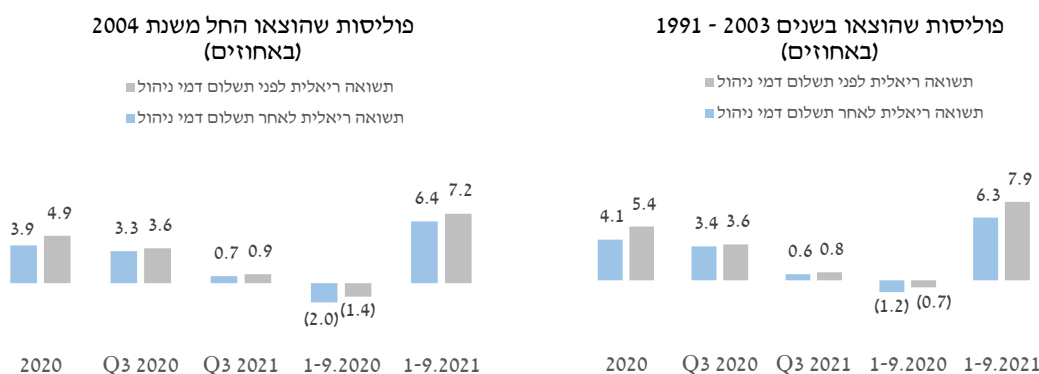
ביום 1 באפריל 2020 נכנס לתוקף השינוי המבני בקבוצה אשר במסגרתו הועברו הזכויות של החברה בתיקי הלקוחות והמוניטין של פעילות הגמל, להראל פנסיה וגמל, ומיד לאחר מכן הועברו מלוא החזקותיה של החברה בהראל פנסיה וגמל להראל השקעות. לפיכך, החל מיום 1 באפריל 2020, הנתונים המוצגים בסעיף זה מתייחסים רק לפעילות הפנסיה והגמל שנותרה בקבוצה (חברות לעתיד וקחצ"ק).

2.6.3 ביטוח חיים :

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת בתקופת הדוח הסתכם בכ-4.2% לעומת כ-3.4% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-3.5% בשנת 2020.

שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת ברבעון השלישי הסתכם בכ-4% לעומת כ-4.2% ברבעון המקביל אשתקד.

פוליסות תלויות תשואה :



אומדן סכום רווחי (הפסדי) ההשקעות ודמי הניהול, הנכללים בדוחות רווח והפסד המאוחדים, אשר נזקפו לזכות או לחובת המבוטחים בפוליסות תלויות תשואה והמחושבים בהתאם להנחיות שקבע הממונה, על בסיס התשואה והיתרות הרבעוניות של עתודות הביטוח הממוצעות, הנו כדלקמן (מיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2020	2020	2021	2020	2021
1,870	1,847	927	(1,326)	5,175
599	111	153	329	626

רווחים (הפסדים) לאחר דמי ניהול
סך דמי ניהול

2.6.4 קרנות פנסיה :

החל מיום 1 באפריל 2020, הנתונים המוצגים בקשר עם קרנות הפנסיה כוללים רק את פעילות חברת לעתיד.

שיעור התשואה הנומינלית שהשיגה קרן הפנסיה "עתידית" בתקופת הדוח עמד על שיעור תשואה חיובי של 8.65%.

סך ההכנסות מדמי ניהול שנגבו מקרנות הפנסיה המנוהלות בקבוצה הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-5 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-85 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות מדמי ניהול שנגבו מקרנות הפנסיה המנוהלות בקבוצה הסתכם ברבעון השלישי בסך של כ-1 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

2.6.5 קופות גמל:

החל מיום 1 באפריל 2020, הנתונים המוצגים בקשר עם קופות הגמל כוללים רק את פעילות חברת קחצ"ק.

הצבירה נטו (ללא רווחי השקעות) בקופות הגמל בתקופת הדוח הייתה שלילית והסתכמה בסך של כ-225 מיליוני ש"ח, לעומת צבירה שלילית בסך של כ-665 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מדמי ניהול, שנגבו מקופות הגמל המנוהלות בקבוצה, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-10 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-70 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מדמי ניהול, שנגבו מקופות הגמל המנוהלות בקבוצה, הסתכמו ברבעון השלישי בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

2.6.6 ביטוח בריאות:

הראל ביטוח הינה המבטחת בפוליסת הסיעוד הקבוצתית לחברי שירותי בריאות כללית. בנוסף לפוליסות הסיעוד הקבוצתית לחברי שירותי בריאות כללית, הראל מבטחת בביטוח סיעודי מספר קולקטיבים נוספים.

בשנת 2019, הראל ביטוח פרסמה הודעה לפיה בשל תנאי פוליסות הסיעוד הקיימות, אשר בפועל מגלמות בתעריף שלהן הבטחת תשואה, שאין ביכולתה להתחייב עליה לתקופות ארוכות בתנאי השוק הקיימים, ועקב העובדה שמבטחי המשנה שפעלו בתחום הודיעו על הפסקת פעילותם בתחום, הוחלט על הפסקת מכירת פוליסות סיעוד פרט חדשות. הראל ביטוח מנהלת דיאלוג עם רשות שוק ההון, לקבלת אישור לשיווק פוליסות חדשות המתאימות למצב השוק הנוכחי.

2.6.7 ביטוח כללי:

לפרטים אודות נתונים כספיים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי, בפירוט לענפיו ראו באור 4(ב) לדוחות הכספיים. לפרטים אודות שינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח לאומי לבין חברות הביטוח לגבי תאונות דרכים ראו באור 9(13) לדוחות הכספיים.

להלן השינוי בכמות הפוליסות במונחי חשיפה:

	תקופה של		רכב חובה
	תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2020	2021	
כמות הפוליסות במונחי חשיפה - פעילות ביטוח כללי מאופיינת בפוליסות לתקופה של עד שנה. לאור אופיין של הפוליסות, הכמות מהווה מכפלה של מספר הפוליסות בתקופת הפוליסה במהלך השנה. משמע, אם בוצע חיתום לפוליסה לתקופה הקצרה משנה, היא מוכפלת בחלק היחסי של התקופה, כך שפוליסה לחצי שנה מהווה חצי יחידה.	4%	12%	רכב רכוש
	10%	14%	ענפי רכוש ואחרים
	2%	9%	ענפי חבויות אחרים
	(4%)	2%	

2.6.7.1 רכב חובה

לפירוט נוסף בנוגע לתוצאות רכב חובה ראו סעיפים 2.5.1 ו-2.5.2 לעיל.

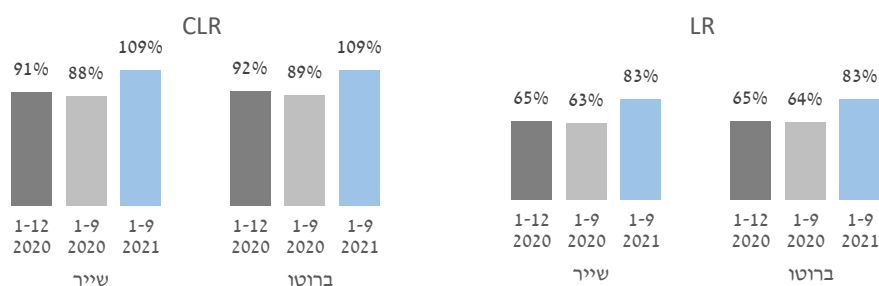
מאחר שבעל רכב חייב לבטח את רכבו בהתאם לפקודת ביטוח רכב מנועי, בעלי רכב (בדרך כלל אופנועים) שנדחו על-ידי חברות הביטוח רשאים לרכוש ביטוח באמצעות ה"פול" (המאגר הישראלי

לביטוח רכב) אשר פועל כחברת ביטוח לכל דבר. כל חברות הביטוח הפועלות בתחום ביטוח רכב חובה שותפות ב"פול", וכל אחת נושאת בהפסדי ה"פול", על-פי חלקה היחסי בשוק ביטוח רכב חובה בשנה שחלפה. במכתב מאת מנכ"ל ה"פול" נקבע חלקה הזמני של הראל ביטוח בדמי הביטוח נטו לשנת 2021, בשיעור של 10.7% (מול 10.61% שמהווה את חלקה הסופי של החברה לשנת 2020).

2.6.7.2 רכב רכוש

לפירוט נוסף בנוגע לתוצאות ענף רכב רכוש ראו סעיף 2.5.1 לעיל.

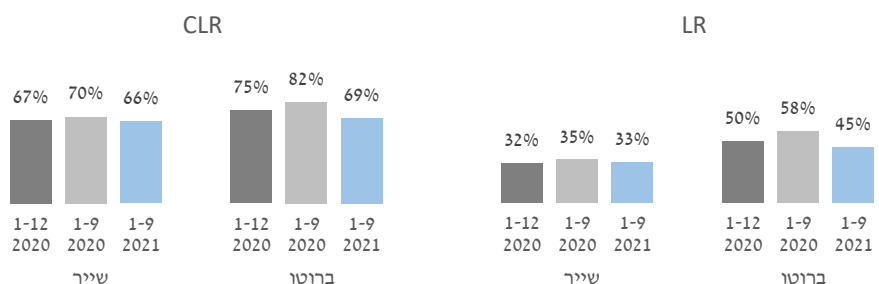
שיעור ה-Loss Ratio ו-Combined Loss Ratio בביטוח רכב רכוש:



2.6.7.3 ענפי רכוש ואחרים

לפירוט נוסף בנוגע לתוצאות ענף רכוש ואחרים ראו סעיף 2.5.1 לעיל.

שיעור ה-Loss Ratio ו-Combined Loss Ratio בענפי רכוש ואחרים:



2.6.7.4 ענפי חבויות אחרים

לפירוט נוסף בנוגע לתוצאות ענפי חבויות אחרים ראו סעיפים 2.5.1 ו-2.5.2 לעיל.

2.6.7.5 ענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא

לפרטים אודות השלמת שינוי מבני בקבוצה - EMI, ראו סעיף 2.1.7 לעיל.

הפרמיות שהורווחו בביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא אינן בגין מכירות חדשות, אלא בגין מכירות שבוצעו בעבר ואשר הפרמיות בגינן מוכרות כפרמיה מורווחת בהתאם לתקופת הכיסוי. בענף ביטוח זה לא קיימים ל-EMI הסכמי ביטוח משנה.

2.7 נזילות ומקורות מימון

2.7.1 תזרים מזומנים

סך תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכם בתקופת הדוח לכ-1,035 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-272 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-461 מיליוני ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הסתכמה בסך חיובי של כ-65 מיליוני ש"ח. התוצאה של כל הפעילות הנ"ל מתבטאת בגידול ביתרות המזומנים בסך של כ-367 מיליוני ש"ח.

2.7.2 נזילות ומימון הפעילות

ככלל, החברה והחברות הבנות שלה מממנות את פעילותן השוטפת ממקורותיהן העצמאיים. במסגרת בחינת סיכון הנזילות נמצא כי משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על נזילות החברה, איתנותה הפיננסית ומקורות המימון העומדים לרשותה.

3 היבטי ממשל תאגידי

3.1 נושאי משרה

לעניין חילופים של מנכ"ל ויו"ר החברה וכן לעניין שינוי מבני וחילופי נושאי בחברה - ראו סעיפים 2.1.8 ו-2.1.9 לעיל.

3.2 דירקטורים

ביום 3 בינואר 2021, מר יוני טל החל את כהונתו כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
ביום 3 בינואר 2021, מר מישל דהן החל את כהונתו כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
ביום 17 בינואר 2021, מר ישראל גלעד סיים תשע שנות כהונה כדירקטור בלתי תלוי בחברה.
ביום 31 במרץ 2021, הגבי מרים מילה סיימה את כהונתה כדירקטורית בחברה.

4 גילוי בנושא יחס כושר פירעון כלכלי

הוראות לעניין יישום משטר כושר פירעון כלכלי:

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

הוראות משטר כושר פירעון כלכלי כוללות הוראות מעבר המאפשרות פריסה עד שנת 2032 של הגידול בעתודות בגין מוצרי ביטוח ארוכי טווח אשר נמכרו בעבר. בהתאם להוראות המעבר, חברת ביטוח רשאית, לאחר שקיבלה אישור הממונה, לכלול בחישוב עתודות הביטוח בתקופת הפריסה ניכוי מעתודת הביטוח ("הניכוי"). הניכוי מחושב, בהתאם להנחיות במכתב עקרונות הניכוי והוא מופחת החל משיעור של 100% בחישוב עתודות הביטוח ליום 31 בדצמבר 2019 ועד לשיעור של 0% בחישוב עתודות הביטוח ליום 31 בדצמבר 2032. בנוסף, בתקופת המעבר מחושבת דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות וכן מגבלת הכרה מקסימלית גבוהה יותר עבור הון רובד 2.

עודף ההון של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתאם להוראות המעבר הינו בסך של כ-5,761 מיליוני ש"ח. דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 פורסם, בהתאם להנחיות, ביום 30 ביוני 2021.

עודף ההון של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, לפני הוראות המעבר (במונחי SCR 100%) הינו בסך של כ-623 מיליוני ש"ח.

יצוין כי למודל במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה לשינויים במשתני שוק ואחרים, כגון שינויים בריבית, שינויים ברווחי השקעות, עדכוני הנחות אקטואריות ושינויים הקשורים בפעילות החברה.

חישובי ההון הכלכלי הקיים וההון הנדרש מבוססים על תחזיות והנחות הנשענות, בעיקרן על ניסיון העבר, אשר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

קביעת האומדן המיטבי התבססה על תחזיות, הערכות ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה, ויש לראות בהם כ - "מידע צופה עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. יתכן כי תחזיות, הערכות ואומדנים אלו, כולם או חלקם, לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שהונח בחישוב דוח כושר פירעון, ולפיכך התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שנחזה.

יחס כושר פירעון כלכלי וסף הון:

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) ליום 31 בדצמבר 2020 בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי. יחס כושר פירעון כלכלי מחושב בהתאם להוראות מעבר, במסגרתן נקבעה תקופת פריסה.

א. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
(מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
15,370	15,478	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
9,061	9,717	הון נדרש לכושר פירעון
6,309	5,761	עודף
170%	159%	יחס כושר פירעון כלכלי

השפעת פעולות הונית מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:

-	(46)	גיוס (פדיון) הון (*)
15,370	15,432	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
6,309	5,715	עודף הון
170%	159%	יחס כושר פירעון כלכלי

(*) בחודש מאי 2021 נפתחה אג"ח סדרה ה' בסך של כ-435 מיליוני ש"ח בפדיון מוקדם. פדיון זה מקטין את ההון המשני המוכר בכ-46 מיליוני ש"ח בלבד, מאחר ונכון ליום 31 בדצמבר 2020 קיימת יתרת הון משני לא מנוצלת של כ-389 מיליוני ש"ח מעבר למגבלת הון רובד 2.

מצב ההון של החברה מושפע מההתפתחות העסקית השוטפת של החברה, שינויים במשתני שוק, עדכון הנחות דמוגרפיות ותפעוליות, עדכוני מודל שוטפים ופעולות הונית. למידע בדבר שינויים עיקריים שחלו בשנת 2020 לעומת מספרי השוואה ראו סעיף 2 בדוח יחס כושר פירעון כלכלי.

נתונים אלה בדבר יחס כושר הפירעון, בהתחשב בפעולות ההונית, כפי שפורטו לעיל, אינם כוללים את השפעת הפעילות העסקית של החברה לאחר 31 בדצמבר 2020, שינויים בתמהיל ובגודל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, השפעות אקסוגניות ושינויים רגולטוריים המשפיעים על הסביבה העסקית.

ב. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	
2,272	2,429
11,294	11,105

סף הון (MCR)
הון עצמי לעניין סף הון

ביום 14 במרץ 2021 פורסם מכתב הממונה ובו נקבע כי מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 וכן קבצי הדיווח לממונה הנלווים לו יהיה עד ליום 30 ביוני 2021. בנוסף נקבע כי חברת ביטוח רשאית שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021.

ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020 באתר האינטרנט שלה (כתובת האתר: <https://www.harel-group.co.il/about/harel-group/harel/investor-relations/Pages/repayment-ability.aspx>).

בהתאם לחישוב פנימי של יחס הסולבנסי שערכה החברה ליום 30 ביוני 2021 קיים לחברה עודף הון משמעותי, בהתחשב בהוראות הפריסה. יודגש כי החישוב הפנימי כאמור אינו סקור ואינו מבוקר על ידי רואה החשבון המבקר.

ג. מגבלות על חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה בחודש אוקטובר 2017 ("המכתב"), חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי משטר כושר פירעון כלכלי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא התחשבות בהוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות.

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות ההון והרגולציה הנקבעת לעניין חלוקת דיבידנד.

ביום 30 בנובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה את עדכון התכנית לניהול הון ונקבעו בשלב זה, כללי סף לחלוקת דיבידנד, הכוללים יחס כושר פירעון כלכלי מינימאלי, בהתחשב בהוראות הפריסה, בשיעור של 135% ויחס כושר פירעון מינימאלי, ללא התחשבות בהוראות בתקופת הפריסה בשיעור של 105%.

ביום 28 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה החברה תחלק דיבידנד בשיעור של לפחות 35% מהרווח הכולל על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים שלה וזאת כל עוד החברה תעמוד ביעדים המינימאליים ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2.

כללי הסף נועדו לאפשר לחברה התמודדות עם משברים מבלי לפגוע מהותית בפעילותה ובעמידתה בדרישות ההון החלות עליה. עם זאת, אין באמור כדי להבטיח שהחברה תעמוד בכללי הסף שנקבעו בכל עת.

ד. יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות: להלן נתונים על יחס כושר פירעון כלכלי של החברה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ועל יעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה בהתייחס ליחס כושר הפירעון המחושב ללא התחשבות בהוראות בתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות, כנדרש במכתב. יחס זה עומד ביחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
(מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
12,423	12,206	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
10,976	11,583	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
1,447	623	עודף
113%	105%	יחס כושר פירעון (באחוזים)

השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון:

-	-	גיוס (פדיון) מכשירי הון (*)
12,423	12,206	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
1,447	623	עודף
113%	105%	יחס כושר פירעון (באחוזים)

סטאטוס ההון לאחר פעולות הוניות ביחס ליעד הדירקטוריון:

11,839	105%	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
584	44	עודף הון ביחס ליעד (במיליוני ש"ח)

(*) בחודש מאי 2021 נפתחה אג"ח סדרה ה' בסך של כ-435 מיליוני ש"ח בפדיון מוקדם. לפדיון זה אין השפעה על ההון המשני המוכר.

5 בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי :

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

**הדירקטוריון מביע תודתו לעובדי החברה וסוכניה עבור
הישגי החברה**

ניר כהן
מנכ"ל

מישל סיבוני
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר 2021

הצהרה

אני, ניר כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכך-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכך-
 5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ניר כהן
מנהל כללי

29 בנובמבר 2021

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

הצהרה

אני, אריק פרץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הראל חברה לביטוח בע"מ ("חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 ("הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכך-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אריק פרץ
מנהל חטיבת כספים
ומשאבים

29 בנובמבר 2021

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



הראל חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

2-1 דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

דוחות כספיים מאוחדים

2-2 תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

2-4 תמצית דוחות על רווח והפסד ביניים מאוחדים

2-5 תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

2-6 תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

2-9 תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

2-12 באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

נספחים לדוחות הכספיים

2-71 נספח א' - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו")

2-86 נספח ב' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות בחברות ביטוח בקבוצה

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של הראל חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הראל חברה לביטוח בע"מ וחברות בנות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר דרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7'א' למידע הכספי הנ"ל בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

סומך חייקין

רואי חשבון

29 בנובמבר 2021

31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2020	2020	2021		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
827	809	882		נכסים
-	2	-		נכסים בלתי מוחשיים
2,208	2,196	2,299		נכסי מסים נדחים
1,341	1,357	1,349		הוצאות רכישה נדחות
1,096	1,241	1,140		רכוש קבוע
1,802	1,797	1,856		השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,996	2,035	1,987		נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
4,216	4,154	4,488		נדל"ן להשקעה אחר
1	2	55		נכסי ביטוח משנה
1,166	1,557	1,272		נכסי מסים שוטפים
1,243	1,266	1,338		חייבים ויתרות חובה
64,607	60,471	70,556		פרמיה לגבייה
				השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
				השקעות פיננסיות אחרות
10,709	10,712	11,876		נכסי חוב סחירים
12,765	12,813	11,997		נכסי חוב שאינם סחירים
1,573	1,438	1,489		מניות
2,597	2,105	3,013		אחרות
27,644	27,068	28,375		סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
3,452	3,322	4,178		מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,365	1,474	2,006		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
113,964	108,751	121,781		סך כל הנכסים
71,009	66,985	78,151		סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום (המשך)

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
		הון והתחייבויות
		הון
869	869	869
1,244	1,082	1,386
3,207	3,000	3,284
5,320	4,951	5,539
4	3	3
5,324	4,954	5,542
		הון מניות ופרמיה על מניות
		קרנות הון
		עודפים
		סך כל ההון המיוחס לבעלים של החברה
		זכויות שאינן מקנות שליטה
		סך כל ההון
		התחייבויות
27,799	27,706	28,745
70,316	66,430	77,273
1,001	945	1,087
226	242	241
87	133	1
3,713	2,996	3,691
5,498	5,345	5,201
108,640	103,797	116,239
113,964	108,751	121,781
		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
		התחייבויות מסים נדחים
		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
		התחייבויות מסים שוטפים
		זכאים ויתרות זכות
		התחייבויות פיננסיות
		סך כל ההתחייבויות
		סך כל ההון וההתחייבויות

שלומית זק"ש אנגל
מנהלת הכספים

אריק פרץ
משנה למנכ"ל ומנהל
חטיבת כספים ומשאבים

ניר כהן
מנהל כללי

מישל סיבוני
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 29 בנובמבר 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14,460	3,552	3,689	10,668	10,924	פרמיות שהורווחו ברוטו
1,585	409	457	1,182	1,288	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,875	3,143	3,232	9,486	9,636	פרמיות שהורווחו בשייר
3,644	2,431	1,654	(610)	7,947	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
765	118	159	487	645	הכנסות מדמי ניהול
275	72	79	207	228	הכנסות מעמלות
-	-	2	-	2	הכנסות אחרות
17,559	5,764	5,126	9,570	18,458	סך כל ההכנסות
14,533	4,828	4,267	7,381	16,080	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
1,253	317	331	923	1,084	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,280	4,511	3,936	6,458	14,996	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
2,468	585	621	1,847	1,819	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
894	214	218	654	651	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	3	2	5	הוצאות אחרות
157	51	67	133	220	הוצאות מימון, נטו
16,801	5,361	4,845	9,094	17,691	סך כל ההוצאות
-	2	23	-	73	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
758	405	304	476	840	רווח לפני מסים על ההכנסה
221	139	92	147	247	מסים על ההכנסה
537	266	212	329	593	רווח לתקופה
536	266	212	329	593	מיוחס ל:
1	*-	*-	*-	*-	בעלים של החברה
537	266	212	329	593	זכויות שאינן מקנות שליטה
5.15	2.55	2.03	3.16	5.69	רווח לתקופה
					רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

* קטן מ-1 מיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
537	266	212	329	593	רווח לתקופה
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר
					ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל
					הועברו או יועברו לרווח והפסד
358	172	226	(96)	539	שינוי נטו, בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
					שינוי נטו, בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(294)	(66)	(55)	(154)	(359)	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
148	34	2	148	12	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
(46)	9	(18)	7	(14)	הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
(79)	(52)	(58)	33	(63)	הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
12	(3)	5	(2)	6	הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
					סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
					שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח
					הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו
99	94	102	(64)	121	ממס
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו
					לרווח והפסד
34	(1)	2	36	29	קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע
2	(8)	(2)	1	(1)	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(10)	3	*-	(10)	(8)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
26	(6)	*-	27	20	
125	88	102	(37)	141	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
662	354	314	292	734	סך כל הרווח הכולל לתקופה
					מיוחס ל:
661	354	314	292	734	בעלים של החברה
1	*-	*-	*-	*-	זכויות שאינן מקנות שליטה
662	354	314	292	734	סך הרווח הכולל לתקופה

* קטן מ-1 מיליוני ש"ח

מיוחס לבעלים של החברה								
הון מניות ופרמיה	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין שערוך רכוש קבוע	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
869	1,005	41	(97)	295	3,207	5,320	4	5,324
-	-	-	-	-	593	593	*-	593
-	129	-	(8)	21	(1)	141	*-	141
-	129	-	(8)	21	592	734	*-	734
-	-	-	-	-	(515)	(515)	-	(515)
-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
869	1,134	41	(105)	316	3,284	5,539	3	5,542
869	872	36	(63)	270	3,505	5,489	3	5,492
-	-	-	-	-	329	329	*-	329
-	(69)	-	5	26	1	(37)	*-	(37)
-	(69)	-	5	26	330	292	*-	292
-	-	-	-	-	(835)	(835)	-	(835)
-	-	5	-	-	-	5	-	5
869	803	41	(58)	296	3,000	4,951	3	4,954

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון חלוקת מניות החזקות במשכנתאות בע"מ כדיבידנד בעין להראל השקעות (ראו באור 9) דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר) הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון חלוקת מניות הראל פנסיה וגמל בע"מ כדיבידנד בעין להראל השקעות מיזוג חברת סטנדרד לתוך החברה יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

* קטן מ-1 מיליוני ש"ח

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מיוחס לבעלים של החברה								
הון מניות ופרמיה	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין שערך רכוש קבוע	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
869	1,019	41	(92)	314	3,074	5,225	3	5,228
-	-	-	-	-	212	212	*-	212
-	115	-	(13)	2	(2)	102	*-	102
-	115	-	(13)	2	210	314	*-	314
869	1,134	41	(105)	316	3,284	5,539	3	5,542
869	715	41	(64)	297	2,739	4,597	3	4,600
-	-	-	-	-	266	266	*-	266
-	88	-	6	(1)	(5)	88	*-	88
-	88	-	6	(1)	261	354	*-	354
869	803	41	(58)	296	3,000	4,951	3	4,954

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 ביולי 2021 הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 ביולי 2020 הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

* קטן מ-1 מיליוני ש"ח

מיוחס לבעלים של החברה								
זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון	סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין שערוך רכוש קבוע	קרן תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	הון מניות ופרמיה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	5,492	5,489	3,505	270	(63)	36	872	869
1	537	536	536	-	-	-	-	-
*-	125	125	1	25	(34)	-	133	-
1	662	661	537	25	(34)	-	133	-
-	(835)	(835)	(835)	-	-	-	-	-
-	5	5	-	-	-	5	-	-
4	5,324	5,320	3,207	295	(97)	41	1,005	869

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
(מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2020

הרווח (ההפסד) הכולל לשנה

רווח לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לשנה

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון

חלוקת מניות הראל פנסיה וגמל בע"מ
כדיבידנד בעין להראל השקעות

מיזוג חברת סטנדרד לתוך החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

* קטן מ-1 מיליוני ש"ח

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		נספח	
	2020	2021	2020	2021		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
1,307	800	1,044	608	1,381	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(224)	(14)	-	(67)	(346)		לפני מסים על הכנסה
1,083	786	1,044	541	1,035		מסים ששולמו
						מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
3	-	-	3	-		מזומנים שהתקבלו בשל רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
(35)	-	(42)	(35)	(42)	ב	מזומנים שנגרעו בשל הנפת חברה מאוחדת
(39)	(7)	(4)	(31)	(44)		השקעה ברכוש קבוע
(300)	(94)	(75)	(239)	(202)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(28)	(2)	(14)	(14)	(38)		השקעה בחברות מוחזקות
69	-	4	56	41		תמורה מממוש השקעה בחברה
102	2	4	9	11		מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	1	-	2		דיבידנד וריבית מחברות מוחזקות
(228)	(101)	(126)	(251)	(272)		תמורה מממוש רכוש קבוע
						מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
395	-	-	-	-		תמורת הנפקת כתבי התחייבות, נטו
(247)	-	-	(216)	(437)		פירעון כתבי התחייבויות נדחים והלוואות מתאגידים בנקאיים
(31)	(7)	(8)	(21)	(23)		פרעון התחייבויות חכירה
-	-	-	-	(1)		דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה
117	(7)	(8)	(237)	(461)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
262	27	26	160	65		השפעת התנודות בשער חליפין על יתרות המזומנים ושווי מזומנים
1,234	705	936	213	367		עליה נטו במזומנים ושווי מזומנים
						מזומנים ושווי מזומנים שסווגו בעבר כמיועדים לחלוקה ונגרעו בשל הנפת חברה מאוחדת
-	-	42	-	-	ב	
4,583	4,091	5,206	4,583	5,817	ג	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
5,817	4,796	6,184	4,796	6,184	ד	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
537	266	212	329	593	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה
-	(2)	(23)	-	(73)	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
(2,115)	(1,937)	(871)	1,562	(5,379)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(11)	(59)	(75)	(6)	(262)	הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
123	(8)	(49)	86	(197)	הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות
(115)	(32)	(45)	(1)	(251)	נכסי חוב סחירים
(405)	(45)	(165)	(6)	(401)	נכסי חוב שאינם סחירים
(117)	(31)	155	435	370	מניות
14	7	(23)	16	(20)	השקעות אחרות
17	1	(1)	(25)	(6)	שינוי בהתחייבויות פיננסיות
105	22	26	66	81	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
153	42	46	109	127	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר
(172)	(427)	226	(265)	1,165	פחת והפחתות
3,765	2,332	1,623	(121)	6,957	רכוש קבוע
(71)	11	(43)	(9)	(272)	נכסים בלתי מוחשיים
(15)	13	3	(3)	(91)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
221	139	92	147	247	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
					שינוי בנכסי ביטוח משנה
					שינוי בהוצאות רכישה נדחות
					הוצאות מסים על ההכנסה
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(47)	(4)	(23)	(44)	(34)	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
(1,058)	304	29	(898)	(701)	רכישת נדל"ן להשקעה
(16)	(1)	(4)	(13)	(10)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
420	229	(22)	38	(171)	השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר
67	44	61	44	(95)	רכישת נדל"ן להשקעה
(333)	24	(316)	(461)	(163)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
373	(92)	230	(374)	(47)	פרמיות לגבייה
(13)	4	1	2	14	חייבים ויתרות חובה
770	534	832	279	788	זכאים ויתרות זכות
1,307	800	1,044	608	1,381	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
					סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

- תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
- במסגרת הפעילות השוטפת הוצגה ריבית שהתקבלה בסך של כ-1,146 מיליוני ש"ח וכ-415 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהתאמה (לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 סך של כ-1,172 מיליוני ש"ח וכ-423 מיליוני ש"ח, בהתאמה, ולשנת 2020 סך של כ-1,573 מיליוני ש"ח) וריבית ששולמה בסך של כ-79 מיליוני ש"ח וכ-1 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהתאמה (לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 סך של כ-78 מיליוני ש"ח וכ-1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, ולשנת 2020 סך של כ-159 מיליוני ש"ח)
- במסגרת הפעילות השוטפת הוצג דיבידנד שהתקבל מהשקעות פיננסיות אחרות בסך של כ-469 מיליוני ש"ח וכ-127 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהתאמה (לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 סך של כ-171 מיליוני ש"ח וכ-57 מיליוני ש"ח, בהתאמה, ולשנת 2020 סך של כ-225 מיליוני ש"ח)

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
544	-	20	544	20
249	-	-	249	-
-	-	1	-	1
-	-	25	-	25
90	-	1	90	1
194	-	669	194	669
2	-	-	2	-
-	-	(219)	-	(219)
(128)	-	(16)	(128)	(16)
(151)	-	(5)	(151)	(5)
-	-	(3)	-	(3)
800	-	473	800	473
(835)	-	(515)	(835)	(515)
(35)	-	(42)	(35)	(42)

נספח ב' - מזומנים שנגרעו בשל הנפת חברה מאוחדת

נכסים בלתי מוחשיים	20
הוצאות רכישה נדחות	-
השקעות במוחזקות	1
נדל"ן להשקעה אחר	25
חייבים ויתרות חובה	1
השקעות פיננסיות אחרות	669
נכסים אחרים	-
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה	(219)
התחייבויות בגין מסים נדחים	(16)
זכאים ויתרות זכות	(5)
התחייבויות מסים שוטפים	(3)
נכסים בניכוי התחייבויות של החברה שהונפה	473
דיבידנד בעין	(515)
מזומנים שנגרעו בשל הנפת חברה מאוחדת	(42)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,897	2,640	3,447	2,897	3,452
1,686	1,451	1,759	1,686	2,365
4,583	4,091	5,206	4,583	5,817
3,452	3,322	4,178	3,322	4,178
2,365	1,474	2,006	1,474	2,006
5,817	4,796	6,184	4,796	6,184

נספח ג - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה	3,452
מזומנים ושווי מזומנים אחרים	2,365
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	5,817

נספח ד - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה	4,178
מזומנים ושווי מזומנים אחרים	2,006
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	6,184

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

הראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אבא הלל סילבר 3, רמת גן.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2021, כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה, וכן את זכויות החברה בחברות כלולות (להלן: "הקבוצה"). החברה הינה בבעלות מלאה של הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן: "החברה האם"). מניות החברה האם רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך.

ב. התפשטות נגיף הקורונה

בהמשך לבאור 1 לדוחות השנתיים בדבר התפשטות נגיף הקורונה, סמוך למועד פרסום הדוח, זוהה בישראל וריאנט חדש של וירוס הקורונה – "אומיקרון", אשר הוביל את הממשלה להטלת מגבלות מסוימות אשר נועדו למנוע את התפשטות הוריאנט בישראל. נכון למועד פרסום הדוח, המגבלות שהוטלו אינן כוללות הגבלות מהותיות על הפעילות העסקית. בנוסף, בסמוך למועד פרסום הדוח, המבצע לחיסוני קורונה הורחב גם לילדים בגילאי 5-11.

להערכת החברה משבר הקורונה הינו אירוע מתגלגל ואין ודאות ביחס למועד סיומו ולמידת השפעתו על נכסי הקבוצה ותוצאות הקבוצה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגילוי אשר נקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחשכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח"), ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 בנובמבר 2021.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל-IAS 34 ובהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים (להלן: "אומדנים"), אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית, על ערכם של נכסים והתחייבויות ועל סכומי הכנסות והוצאות. מובהר בזאת כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים מבוססים על הערכות אקטואריות וכן על הערכות שווי חיצוניות.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי ודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות, לרבות ציפיות לעתיד, ככל שניתנות להערכה, בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. לעניין השלמת מחקר בקשר עם עלות התביעות בענף בריאות פרט - ראו באור 9.

ההערכות ושיקול הדעת, בהם השתמשה ההנהלה לצורך יישום המדיניות החשבונאית בהכנת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים עקביים בעיקרם לאלה בהם השתמשה להכנת הדוחות השנתיים.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה. המידע הכספי מוצג במיליוני ש"ח ועוגל למיליון הקרוב.

ד. סיווג או מיון מחדש

בחלק מהבאורים בוצעו מיונים מחדש בסכומים לא מהותיים של מספרי השוואה. למיונים מחדש כאמור לא הייתה השפעה על ההון ו/או על הרווח והפסד ו/או על הרווח הכולל של החברה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

א. תקנים חדשים שטרם אומצו

תקני חשבונאות חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות שפורסמו וטרם יושמו בדוחותיה הכספיים של החברה, פורטו במסגרת הדוחות השנתיים. מאז פרסום הדוחות השנתיים, לא פורסמו תקני חשבונאות או תיקונים לתקני חשבונאות הרלבנטיים לדוחותיה הכספיים של החברה.

ב. עונתיות

1. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובריאות אינן מתאפיינות בעונתיות. יחד עם זאת, עקב העובדה שההפקדות לביטוחי חיים נהנות מהטבות מס, חלק ניכר מהמכירות החדשות מתבצע בעיקר בסוף השנה.

2. ביטוח כללי

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

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

באור 4 - מגזרי פעילות

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

ביצועי המגזר נמדדים בהתבסס על רווחי המגזר לפני מסים על ההכנסה. תוצאות עסקאות בינחברתיות מבוטלות במסגרת ההתאמות לצורך עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים. הקבוצה פועלת במגזרים הבאים:

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

תחום זה כולל את הפעילות הביטוחית של הקבוצה בענפי ביטוחי החיים וכן את פעילות הקבוצה בניהול קרנות פנסיה וקופות גמל. החל מיום 1 באפריל 2020, הנכסים וההתחייבויות ותוצאות הפעילות של הראל פנסיה וגמל בע"מ אינם נכללים במסגרת מגזר פעילות זה.

2. מגזר ביטוח בריאות

תחום זה כולל את הפעילות הביטוחית של הקבוצה בענפים מחלות ואשפוז, תאונות אישיות, סיעוד, עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ושיניים. הפוליסות הנמכרות במסגרת ענפי ביטוח אלה מכסות את מגוון הנזקים הנגרמים למבוטח כתוצאה ממחלות ו/או מתאונות, לרבות מצב סיעודי וטיפול שיניים. פוליסות ביטוחי בריאות מוצעות הן לפרטים והן לקולקטיבים.

3. מגזר ביטוח כללי

מגזר זה מורכב מחמישה תתי תחומים:

רכב רכוש: כולל את פעילות הקבוצה במכירת פוליסות ביטוח בענף ביטוח רכב מנועי (להלן: "רכב רכוש"), המכסות נזקים הנגרמים לבעל רכב כתוצאה מתאונה ו/או גניבה ו/או את חבות בעל הרכב או הנהג לנזק רכוש שנגרם לצד שלישי בתאונה.

רכב חובה: כולל את פעילות הקבוצה בענף ביטוח לפי דרישת פקודת ביטוח רכב מנועי (נוסח חדש), התש"ל-1970 (להלן: "רכב חובה"), המכסה נזקי גוף כתוצאה משימוש ברכב מנועי בהתאם לחוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975.

ענפי חבויות אחרים: כולל את פעילות הקבוצה במכירת פוליסות המכסות את חבות המבוטח כלפי צד שלישי (למעט כיסוי חבויות בתחום רכב חובה כמתואר לעיל). במסגרת זו נכללים, בין היתר, ענפי הביטוח הבאים: ביטוח מפני אחריות מעבידים, ביטוח מפני אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח אחריות לדירקטורים ולנושאי משרה וביטוח מפני אחריות למוצרים פגומים.

ענפי רכוש ואחרים: תחום זה כולל את הפעילות הביטוחית של הקבוצה בכל ענפי הרכוש למעט רכב רכוש (כגון: ערבויות, דירות וכדומה).

עסקי ביטוח משכנתאות: תחום זה כולל את הפעילות הביטוחית בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא (כענף בודד - Monoline). ביטוח זה נועד לתת שיפוי בגין הנזק הנגרם כתוצאה מאי פירעון של הלוואות שניתנו כנגד שעבוד במשכון ראשון של נכס נדל"ן יחיד למגורים בלבד ולאחר מימוש הנכס המשמש כבטוחה להלוואות כאמור. בנושא שינוי מבני בקבוצה EMI- ראו באור 9.

4. לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר

פעילויות אשר לא יוחסו למגזרי פעילות כוללות בעיקר פעילויות של סוכנויות ביטוח וכן את פעילות ההון בחברות הביטוח המאוחדות.

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10,924	-	-	2,589	3,965	4,370
1,288	-	-	926	225	137
9,636	-	-	1,663	3,740	4,233
7,947	-	*409	369	751	6,418
645	-	1	-	3	641
228	(18)	**26	177	14	29
2	-	-	-	-	2
18,458	(18)	436	2,209	4,508	11,323
16,080	-	-	2,298	3,677	10,105
1,084	-	-	647	347	90
14,996	-	-	1,651	3,330	10,015
1,819	(18)	***2	535	688	612
651	-	****60	40	239	312
5	-	5	-	-	-
220	-	168	3	37	12
17,691	(18)	235	2,229	4,294	10,951
73	-	24	24	12	13
840	-	225	4	226	385
206	-	48	78	47	33
1,046	-	****273	82	273	418
28,745	-	-	9,762	6,993	11,990
77,273	-	-	-	6,244	71,029

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
 הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

* סך הרווחים מהשקעות הינם בגין הנכסים העומדים כנגד ההון של הגופים המוסדיים בקבוצה
 ** הכנסות מעמלות כוללות עמלות המשולמות לסוכנויות ביטוח בבעלות הקבוצה. כ-18 מיליוני ש"ח מתוכן הינן עמלות המשולמות לסוכנויות אלו מגופים מוסדיים בקבוצה
 *** בגין פעילות סוכנויות הביטוח שהינן בבעלות מלאה של הקבוצה
 **** מתוך סך הוצאות הנהלה וכלליות, סכום של כ-23 מיליוני ש"ח הינו בגין הוצאות של פעילות סוכנויות ביטוח של הקבוצה
 ***** סך הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה בגין פעילות סוכנויות הביטוח של הקבוצה הסתכם לכ-1 מיליוני ש"ח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר		ביטוח ככלי		ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,689	-	-	909	1,368	1,412		
457	-	-	327	81	49		
3,232	-	-	582	1,287	1,363		
1,654	-	*69	141	177	1,267		
159	-	-	-	1	158		
79	(7)	**10	58	5	13		
2	-	-	-	-	2		
5,126	(7)	79	781	1,470	2,803		
4,267	-	-	796	998	2,473		
331	-	-	196	114	21		
3,936	-	-	600	884	2,452		
621	(7)	***1	188	235	204		
218	-	****16	13	81	108		
3	-	3	-	-	-		
67	-	54	(4)	13	4		
4,845	(7)	74	797	1,213	2,768		
23	-	4	6	5	8		
304	-	9	(10)	262	43		
155	-	52	15	35	53		
459	-	****61	5	297	96		
28,745	-	-	9,762	6,993	11,990		
77,273	-	-	-	6,244	71,029		

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
 הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

* סך הרווחים מהשקעות הינם בגין הנכסים העומדים כנגד ההון של הגופים המוסדיים בקבוצה
 ** הכנסות מעמלות כוללות עמלות המשולמות לסוכנויות ביטוח בבעלות הקבוצה. כ-7 מיליוני ש"ח מתוכן הינן עמלות המשולמות לסוכנויות אלו מגופים מוסדיים בקבוצה
 *** בגין פעילות סוכנויות הביטוח שהינן בבעלות מלאה של הקבוצה
 **** מתוך סך הוצאות הנהלה וכלליות, סכום של כ-8 מיליוני ש"ח הינו בגין הוצאות של פעילות סוכנויות ביטוח של הקבוצה
 ***** סך ההפסד הכולל לפני מסים על ההכנסה בגין פעילות סוכנויות הביטוח של הקבוצה הסתכם לכ-1 מיליוני ש"ח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10,668	-	-	2,527	3,692	4,449
1,182	-	-	813	246	123
9,486	-	-	1,714	3,446	4,326
(610)	-	*63	59	(1)	(731)
487	-	2	-	1	484
207	(13)	**19	156	13	32
9,570	(13)	84	1,929	3,459	4,111
7,381	-	-	1,621	2,859	2,901
923	-	-	519	331	73
6,458	-	-	1,102	2,528	2,828
1,847	(13)	***2	505	674	679
654	-	****48	40	216	350
2	-	-	-	-	2
133	-	118	1	9	5
9,094	(13)	168	1,648	3,427	3,864
-	-	15	(9)	(3)	(3)
476	-	(69)	272	29	244
(58)	-	(1)	(33)	(7)	(17)
418	-	*****70	239	22	227
27,706	-	-	9,577	6,460	11,669
66,430	-	-	-	5,443	60,987

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
 הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

* סך הרווחים מהשקעות הינם בגין הנכסים העומדים כנגד ההון של הגופים המוסדיים בקבוצה
 ** הכנסות מעמלות כוללות עמלות המשולמות לסוכנויות ביטוח בבעלות הקבוצה. כ-13 מיליוני ש"ח מתוכן הינן עמלות המשולמות לסוכנויות אלו מגופים מוסדיים בקבוצה
 *** בגין פעילות סוכנויות הביטוח שהינן בבעלות מלאה של הקבוצה
 **** מתוך סך הוצאות הנהלה וכלליות, סכום של כ-16 מיליוני ש"ח הינו בגין הוצאות של פעילות סוכנויות ביטוח של הקבוצה
 ***** סך הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה בגין פעילות סוכנויות הביטוח של הקבוצה הסתכם לכ-0.14 מיליוני ש"ח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,552	-	-	845	1,232	1,475
409	-	-	273	95	41
3,143	-	-	572	1,137	1,434
2,431	-	*78	40	206	2,107
118	-	1	-	-	117
72	(4)	**7	49	4	16
5,764	(4)	86	661	1,347	3,674
4,828	-	-	449	1,110	3,269
317	-	-	133	159	25
4,511	-	-	316	951	3,244
585	(4)	-	182	208	199
214	-	***18	14	78	104
51	-	45	(2)	5	3
5,361	(4)	63	510	1,242	3,550
2	-	4	(6)	-	4
405	-	27	145	105	128
140	-	65	29	19	27
545	-	***92	174	124	155
27,706	-	-	9,577	6,460	11,669
66,430	-	-	-	5,443	60,987

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

* סך הרווחים מהשקעות הינם בגין הנכסים העומדים כנגד ההון של הגופים המוסדיים בקבוצה
 ** הכנסות מעמלות כוללות עמלות המשולמות לסוכנויות ביטוח בבעלות הקבוצה. כ-4 מיליוני ש"ח מתוכן הינן עמלות המשולמות לסוכנויות אלו מגופים מוסדיים בקבוצה
 *** מתוך סך הוצאות הנהלה וכלליות, סכום של כ-5 מיליוני ש"ח הינו בגין הוצאות של פעילות סוכנויות ביטוח של הקבוצה
 **** סך הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה בגין פעילות סוכנויות הביטוח של הקבוצה הסתכם לכ-0.15 מיליוני ש"ח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14,460	-	-	3,391	4,953	6,116	פרמיות שהורווחו ברוטו
1,585	-	-	1,104	315	166	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,875	-	-	2,287	4,638	5,950	פרמיות שהורווחו בשייר
3,644	-	*157	203	364	2,920	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
765	-	3	-	2	760	הכנסות מדמי ניהול
275	(19)	**29	215	16	34	הכנסות מעמלות
17,559	(19)	189	2,705	5,020	9,664	סך כל ההכנסות
14,533	-	-	2,305	4,191	8,037	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
1,253	-	-	712	434	107	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,280	-	-	1,593	3,757	7,930	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
2,468	(19)	***4	708	904	871	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
894	-	***80	53	296	465	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	-	-	-	2	הוצאות אחרות
157	-	160	(23)	14	6	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
16,801	(19)	244	2,331	4,971	9,274	סך כל ההוצאות
-	-	32	(22)	(7)	(3)	חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
758	-	(23)	352	42	387	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
202	-	190	(23)	14	21	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
960	-	****167	329	56	408	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
27,799	-	-	9,453	6,600	11,746	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
70,316	-	-	-	5,720	64,596	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

* סך הרווחים מהשקעות הינם בגין הנכסים העומדים כנגד ההון של הגופים המוסדיים בקבוצה
 ** הכנסות מעמלות כוללות עמלות המשולמות לסוכנויות ביטוח בבעלות הקבוצה. כ-19 מיליוני ש"ח מתוכן הינן עמלות המשולמות לסוכנויות אלו מגופים מוסדיים בקבוצה
 *** בגין פעילות סוכנויות הביטוח שהינן בבעלות מלאה של הקבוצה
 **** מתוך סך הוצאות הנהלה וכלליות, סכום של כ-22 מיליוני ש"ח הינו בגין הוצאות של פעילות סוכנויות ביטוח של הקבוצה
 ***** סך הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה בגין פעילות סוכנויות הביטוח של הקבוצה הסתכם לכ-2 מיליוני ש"ח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	ביטוח משכנתאות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
496	775	842	786	(1)	2,898
5	13	658	305	-	981
491	762	184	481	(1)	1,917
82	95	17	63	(3)	254
409	667	167	418	2	1,663
134	26	19	181	9	369
-	3	134	40	-	177
543	696	320	639	11	2,209
552	560	359	842	(15)	2,298
12	7	304	324	-	647
540	553	55	518	(15)	1,651
75	167	178	115	-	535
9	11	11	8	1	40
1	-	-	2	-	3
625	731	244	643	(14)	2,229
9	2	1	12	-	24
(73)	(33)	77	8	25	4
29	6	2	41	-	78
(44)	(27)	79	49	25	82
2,655	681	1,006	5,420	-	9,762
2,591	669	179	3,406	-	6,845

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
 חלקם של מבטחי 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, נטו
סך כל ההוצאות (ההכנסות)
 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
178	214	284	172	848
1	4	218	93	316
177	210	66	79	532
28	(23)	4	(59)	(50)
149	233	62	138	582
53	10	7	71	141
-	1	43	14	58
202	244	112	223	781
194	215	107	280	796
1	4	90	101	196
193	211	17	179	600
25	61	60	42	188
4	4	5	-	13
(2)	(1)	-	(1)	(4)
220	275	82	220	797
2	1	1	2	6
(16)	(30)	31	5	(10)
5	1	1	8	15
(11)	(29)	32	13	5
2,655	681	1,006	5,420	9,762
2,591	669	179	3,406	6,845

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הכנסות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 62% מסך הפרמיות בענפים אלו

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	ביטוח משכנתאות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
473	707	778	701	(3)	2,656
5	11	601	259	-	876
468	696	177	442	(3)	1,780
44	65	10	(44)	(9)	66
424	631	167	486	6	1,714
18	4	10	24	3	59
-	3	120	33	-	156
442	638	297	543	9	1,929
278	408	420	544	(29)	1,621
(10)	9	361	159	-	519
288	399	59	385	(29)	1,102
68	150	168	119	-	505
9	10	9	9	3	40
-	-	-	1	-	1
365	559	236	514	(26)	1,648
(4)	(1)	-	(4)	-	(9)
73	78	61	25	35	272
(12)	(2)	(1)	(15)	(3)	(33)
61	76	60	10	32	239
2,570	560	974	5,223	250	9,577
2,489	549	171	3,268	250	6,727

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות מימון, נטו
סך כל ההוצאות (ההכנסות)
 חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	ביטוח משכנתאות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
112	195	253	151	(1)	710
2	3	194	71	-	270
110	192	59	80	(1)	440
(22)	(25)	1	(83)	(3)	(132)
132	217	58	163	2	572
13	3	4	18	2	40
-	1	37	11	-	49
145	221	99	192	4	661
47	142	120	151	(11)	449
(5)	3	103	32	-	133
52	139	17	119	(11)	316
25	60	56	41	-	182
2	2	2	6	2	14
(1)	-	-	(1)	-	(2)
78	201	75	165	(9)	510
(3)	(1)	-	(2)	-	(6)
64	19	24	25	13	145
10	2	-	15	2	29
74	21	24	40	15	174
2,570	560	974	5,223	250	9,577
2,489	549	171	3,268	250	6,727

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הכנסות מימון, נטו
סך כל ההוצאות (ההכנסות)
 חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 80% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 66% מסך הפרמיות בענפים אלו

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*	ענפי חבויות אחרים**	ביטוח משכנתאות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
562	871	1,026	870	(3)	3,326
7	13	803	343	-	1,166
555	858	223	527	(3)	2,160
3	10	(1)	(128)	(11)	(127)
552	848	224	655	8	2,287
72	13	17	93	8	203
-	4	166	45	-	215
624	865	407	793	16	2,705
411	560	496	876	(38)	2,305
(7)	8	424	287	-	712
418	552	72	589	(38)	1,593
100	214	232	162	-	708
11	13	14	12	3	53
(9)	(2)	(1)	(11)	-	(23)
520	777	317	752	(35)	2,331
(9)	(2)	(1)	(10)	-	(22)
95	86	89	31	51	352
(10)	(2)	-	(13)	2	(23)
85	84	89	18	53	329
2,524	500	935	5,255	239	9,453
2,447	490	155	3,275	239	6,606

פרמיות ברוטו
 פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
 פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הכנסות מימון, נטו
סך כל ההוצאות (ההכנסות)
 חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2020
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2020

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 73% מסך הפרמיות בענפים אלו

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)				לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)				
גמל	פנסיה	ביטוח חיים	סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	-	4,449	4,449	-	-	4,370	4,370	פרמיות שהורווחו ברוטו
-	-	123	123	137	137	-	-	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	4,326	4,326	4,233	4,233	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	1	(731)	(731)	6,418	6,417	1	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10	5	484	329	641	626	5	10	הכנסות מדמי ניהול
-	-	32	32	29	29	-	-	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	2	2	-	-	הכנסות אחרות
10	6	4,111	3,956	11,323	11,307	6	10	סך כל ההכנסות
-	-	2,901	2,897	10,105	10,105	-	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
-	-	73	73	90	90	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	2,828	2,824	10,015	10,015	-	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
-	-	679	622	612	612	-	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9	2	350	274	312	301	2	9	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	2	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
-	-	5	5	12	12	-	-	הוצאות מימון, נטו
9	2	3,864	3,725	10,951	10,940	2	9	סך כל ההוצאות
-	-	(3)	(3)	13	13	-	-	חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1	4	244	228	385	380	4	1	רווח לפני מסים על ההכנסה
-	-	(17)	(11)	33	33	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1	4	227	217	418	413	4	1	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)				
גמל	פנסיה	ביטוח חיים	סה"כ	גמל	פנסיה	ביטוח חיים	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	-	-	1,475	-	-	1,412	1,412	פרמיות שהורווחו ברוטו
-	-	-	41	-	-	49	49	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	1,434	-	-	1,363	1,363	פרמיות שהורווחו בשייר
-	1	-	2,107	-	1	1,266	1,266	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4	1	2	111	4	1	158	153	הכנסות מדמי ניהול
-	-	-	16	-	-	13	13	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	-	-	2	2	הכנסות אחרות
4	2	2	3,674	4	2	2,803	2,797	סך כל ההכנסות
-	-	-	3,269	-	-	2,473	2,473	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
-	-	-	25	-	-	21	21	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	3,244	-	-	2,452	2,452	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
-	(1)	-	199	-	(1)	204	205	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3	1	1	104	5	1	108	104	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	3	-	-	4	4	הוצאות מימון, נטו
3	-	1	3,550	5	-	2,768	2,765	סך כל ההוצאות
-	-	-	4	-	-	8	8	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1	2	1	128	(1)	2	43	40	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	27	-	-	53	53	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1	2	1	155	(1)	2	96	93	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			
גמל	פנסיה	ביטוח חיים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	6,116	6,116
-	-	166	166
-	-	5,950	5,950
-	-	2,920	2,920
74	87	599	760
-	-	34	34
74	87	9,503	9,664
1	3	8,033	8,037
-	-	107	107
1	3	7,926	7,930
25	32	814	871
37	43	385	465
2	-	-	2
-	-	6	6
65	78	9,131	9,274
-	-	(3)	(3)
9	9	369	387
(2)	(4)	27	21
7	5	396	408

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

הוצאות מימון, נטו

סך כל ההוצאות

חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

פירוט התוצאות לפי סוגי הפוליסות

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה		
			מיליוני ש"ח			
4,376	104	958	2,614	-	641	59
(6)						
4,370						
2,496	-	-	2,482	14	-	-
709	-	-	268	38	355	48
9,023	88	484	4,761	42	3,108	540
1,082	-	-	1,078	4	-	-
413	10	88	17	36	244	18
1,414	33	329	820	-	213	19
(2)						
1,412						
980	-	-	980	-	-	-
195	-	-	90	21	62	22
2,214	19	149	1,183	14	660	189
259	-	-	259	-	-	-
93	12	44	11	24	(4)	6

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו
פרמיות בגין סכומים המופקדים בחברה מאוחדת במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה
סך הכל

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול - במונחי רווח כולל (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח חיים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו
פרמיות בגין סכומים המופקדים בחברה מאוחדת במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה
סך הכל

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול - במונחי רווח כולל (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) הם בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בחלקם באגרות חוב מיועדות

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול השקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשנתים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

פירוט התוצאות לפי סוגי הפוליסות (המשך)

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004			עד שנת 1990	(1)
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה מיליוני ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	
4,455	112	890	2,727	-	660	66
(6)						
4,449						
1,824	-	-	1,783	41	-	-
338	-	-	230	*(7)	99	16
3,276	74	382	2,334	(131)	388	229
(379)	-	-	(385)	6	-	-
217	24	56	(10)	125	(21)	43
1,478	35	297	911	-	214	21
(3)						
1,475						
515	-	-	474	41	-	-
162	-	-	77	*6	34	45
2,843	19	87	1,574	6	1,029	128
426	-	-	420	6	-	-
155	16	87	30	4	(14)	32

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו
פרמיות בגין סכומים המופקדים בחברה מאוחדת במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה

סך הכל

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח

מרווח פיננסי כולל דמי ניהול - במונחי רווח כולל (2)

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו

פרמיות בגין סכומים המופקדים בחברה מאוחדת במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה

סך הכל

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח

מרווח פיננסי כולל דמי ניהול - במונחי רווח כולל (2)

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

*מיון מחדש

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) הם בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בחלקם באגרות חוב מיועדות

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול השקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

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

פירוט התוצאות לפי סוגי הפוליסות (המשך)

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה		
6,123	150	1,192	3,818	-	877	86
(7)						
6,116						
2,463	-	-	2,397	66	-	-
704	-	-	312	20	287	85
7,634	108	581	4,675	(129)	2,028	371
399	-	-	387	12	-	-
396	26	29	2	152	105	82

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

פרמיות ברוטו
פרמיות בגין סכומים המופקדים בחברה מאוחדת במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה

סך הכל

תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח

מרווח פיננסי כולל דמי ניהול - במונחי רווח כולל (2)

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח חיים

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) הם בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בחלקם באגרות חוב מיועדות

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול השקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקף לדוח על הרווח הכולל. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ז. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות

פירוט התוצאות לפי סוגי הפוליסות

סה"כ	בריאות אחר *		סיעודי	
	ז"ק **	ז"א **	קבוצתי	פרט
	מיליוני ש"ח			
3,968	275	1,961	1,161	571
3,677	195	995	1,629	858
273	11	462	(83)	(117)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

סה"כ	בריאות אחר *		סיעודי	
	ז"ק **	ז"א **	קבוצתי	פרט
	מיליוני ש"ח			
1,377	124	665	396	192
998	70	146	462	320
297	14	358	(7)	(68)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של כ-1,394 מיליוני ש"ח וכ-505 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהתאמה ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-842 מיליוני ש"ח וכ-284 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, בהתאמה

** הכיסוי המהותי ביותר הכלול בבריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ובבריאות אחר לז"ק הינו נסיעות לחו"ל

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ז. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות (המשך)

פירוט התוצאות לפי סוגי הפוליסות (המשך)

סה"כ	בריאות אחר *		סיעודי	
	ז"ק **	ז"א **	קבוצתי	פרט
	מיליוני ש"ח			
3,657	210	1,794	1,084	569
2,859	213	1,008	1,059	579
22	(32)	169	(87)	(28)
סה"כ	בריאות אחר *		סיעודי	
	ז"ק **	ז"א **	קבוצתי	פרט
	מיליוני ש"ח			
1,234	79	603	364	188
1,110	59	356	529	166
124	(2)	59	(28)	95
סה"כ	בריאות אחר *		סיעודי	
	ז"ק **	ז"א **	קבוצתי	פרט
	מיליוני ש"ח			
4,933	298	2,415	1,463	757
4,191	282	1,455	1,680	774
56	(43)	173	(101)	27

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

סך כל הרווח (ההפסד) הכולל מעסקי ביטוח בריאות

* מתוך זה פרמיות פרט בסך של כ-1,242 מיליוני ש"ח וכ-425 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020, בהתאמה (פרמיות פרט בסך של כ-1,675 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020) ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-762 מיליוני ש"ח וכ-257 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020, בהתאמה (פרמיות קבוצתיות בסך של כ-1,038 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020)

** הכיסוי המהותי ביותר הכלול בבריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ובבריאות אחר לז"ק הינו נסיעות לחו"ל

באור 5 - מסים על ההכנסה

שיעורי המס החלים על הכנסות של חברות הקבוצה

המסים השוטפים לתקופה המדווחת מחושבים בהתאם לשיעורי המס להלן.

שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם על חברות הבנות של החברה שהינם מוסדות כספיים, החל משנת 2018 ואילך הינם כדלקמן: מס חברות בשיעור 23%, מס רווח בשיעור 17% דהיינו מס בשיעור משוקלל של 34.19%.

במהלך חודש יולי 2021 פורסם תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה אשר דן, בין היתר, בשינויים מסוימים בחוקי המס בישראל, לרבות שינויים בעניינים הנוגעים למיסוי שותפויות. נכון למועד הדוח טרם הושלמו תיקוני החקיקה הנוגעים למיסוי שותפויות. השלמת החקיקה כפופה להליכי החקיקה השונים בכנסת שבמהלכם עשוי תזכיר החוק לעבור שינויים לא מעטים.

חברות הקבוצה החלו, אך טרם השלימו את הבחינה של השפעותיו האפשריות של תזכיר החוק, ככל שיאושר במתכונתו הנוכחית, על ענייני המס הרלוונטיים אליהן.

לעניין החלטת מיסוי שינוי מבנה בקבוצת הראל ראו באור 9.

באור 6 - מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,802	1,797	1,856
		נדליין להשקעה
		השקעות פיננסיות
		נכסי חוב סחירים
21,331	21,542	20,500
14,745	14,699	15,539
13,322	11,302	16,175
15,209	12,928	18,342
64,607	60,471	70,556
		נכסי חוב שאינם סחירים (1)
		מניות
		השקעות פיננסיות אחרות
		סך הכל השקעות פיננסיות
3,452	3,322	4,178
1,148	1,395	1,561
71,009	66,985	78,151
		מזומנים ושווי מזומנים
		אחר
		סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה*
726	***438	790
		זכאים ויתרות זכות
106	252	347
		התחייבויות פיננסיות**
832	690	1,137
		התחייבויות פיננסיות בגין חוזים תלויי תשואה
451	467	437
		(1) מתוכם נכסי חוב שנמדדים בעלות מתואמת
513	518	506
		שווי הוגן של נכסי חוב שנמדדים בעלות מתואמת

* כולל נכסים נטו (נכסים בניכוי התחייבויות פיננסיות) בסך של כ-5,008 מיליוני ש"ח, כ-4,480 מיליוני ש"ח וכ-4,695 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2021 ו-2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה, בגין התחייבות הנובעת מתיק סיעוד קבוצתי, בו מרבית סיכוני ההשקעה אינם מוטלים על המבטח.

** בעיקר נגזרים וחוזים עתידיים

*** מוין מחדש

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

- רמה 1 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
17,929	2,571	-	20,500	נכסי חוב סחירים
-	14,309	793	15,102	נכסי חוב שאינם סחירים
13,494	148	2,533	16,175	מניות
11,116	235	6,991	18,342	אחרות
42,539	17,263	10,317	70,119	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
18,366	3,176	-	21,542	נכסי חוב סחירים
-	13,063	1,169	14,232	נכסי חוב שאינם סחירים
8,794	6	2,502	11,302	מניות
7,999	69	4,860	12,928	אחרות
35,159	16,314	8,531	60,004	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
18,409	2,922	-	21,331	נכסי חוב סחירים
-	13,247	1,047	14,294	נכסי חוב שאינם סחירים
10,872	8	2,442	13,322	מניות
9,931	285	4,993	15,209	אחרות
39,212	16,462	8,482	64,156	סך הכל

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8,482	4,993	2,442	1,047
1,376	1,047	290	39
(473)	(289)	(151)	(33)
2,333	1,660	220	453
(447)	(390)	(57)	-
(727)	(30)	-	(697)
(227)	-	(211)	(16)
10,317	6,991	2,533	793
1,224	1,032	179	13

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (1)

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

העברות מתוך רמה 3*

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

(1) מתוכם סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,602	6,203	2,475	924
317	321	-	(4)
(129)	(100)	(20)	(9)
862	697	96	69
(138)	(120)	(18)	-
(197)	(10)	-	(187)
10,317	6,991	2,533	793
312	321	1	(10)

יתרה ליום 1 ביולי 2021

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (1)

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

(1) מתוכם סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021

* בגין ניירות ערך שדירוגם השתנה

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
נכסי חוב שאינם סחירים	מניות	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,014	2,508	4,058	7,580
32	76	87	195
(37)	(32)	(149)	(218)
295	147	1,084	1,526
-	(197)	(170)	(367)
(221)	-	(50)	(271)
87	-	-	87
(1)	-	-	(1)
<u>1,169</u>	<u>2,502</u>	<u>4,860</u>	<u>8,531</u>
<u>31</u>	<u>62</u>	<u>83</u>	<u>176</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :
 ברווח והפסד (1)
 תקבולי ריבית ודיבידנד
 רכישות
 מכירות
 פדיונות
 העברות אל רמה 3
 העברות מתוך רמה *3

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
 (1) מתוכם סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
נכסי חוב שאינם סחירים	מניות	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,099	2,474	4,421	7,994
32	56	228	316
(7)	(11)	(55)	(73)
139	19	337	495
-	(36)	(53)	(89)
(96)	-	(18)	(114)
2	-	-	2
<u>1,169</u>	<u>2,502</u>	<u>4,860</u>	<u>8,531</u>
<u>34</u>	<u>42</u>	<u>226</u>	<u>302</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2020
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :
 ברווח והפסד (1)
 תקבולי ריבית ודיבידנד
 רכישות
 מכירות
 פדיונות
 העברות אל רמה *3

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
 (1) מתוכם סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020

* בגין ניירות ערך שדירוגם השתנה

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
סה"כ	אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
7,580	4,058	2,508	1,014
130	101	7	22
(329)	(227)	(53)	(49)
2,295	1,426	191	678
(517)	(306)	(211)	-
(763)	(59)	-	(704)
87	-	-	87
(1)	-	-	(1)
<u>8,482</u>	<u>4,993</u>	<u>2,442</u>	<u>1,047</u>
<u>91</u>	<u>83</u>	<u>(6)</u>	<u>14</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברווח והפסד (1)

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

העברות אל רמה 3

העברות מתוך רמה 3*

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

(1) מתוכם סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2020

* בגין ניירות ערך שדירוגם השתנה

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים והשקעות מוחזקות לפדיון - ערך בספרים לעומת שווי הוגן

ליום 31 בדצמבר (מבוקר)		ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)		ליום 31 בדצמבר (מבוקר)		ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)	
שווי הוגן		שווי הוגן		ערך בספרים		ערך בספרים	
2020	2020	2021	2020	2020	2021	2020	2021
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
7,197	7,195	6,951	5,147	5,207	4,800		
8,266	8,150	8,056	7,259	7,243	6,997		
410	410	250	359	363	200		
15,873	15,755	15,257	12,765	12,813	11,997		
40	68	29	39	67	28		
40	68	29	39	67	28		
15,913	15,823	15,286	12,804	12,880	12,025		
			55	51	36		

הלוואות וחייבים:

אגרות חוב מיועדות
נכסי חוב שאינם סחירים
שאינם ניתנים להמרה,
למעט פיקדונות בבנקים
פיקדונות בבנקים
סך כל נכסי חוב שאינם
סחירים

השקעות המוחזקות
לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם
ניתנים להמרה
סך הכל השקעות מוחזקות
לפדיון
סך הכל
ירידות ערך שנזקפו לרווח
והפסד (במצטבר)

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. להגדרת הרמות ראו באור 6א' (2).

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
11,363	485	-	11,848	נכסי חוב סחירים
1,068	92	329	1,489	מניות
545	184	2,284	3,013	אחרות
12,976	761	2,613	16,350	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
9,523	1,122	-	10,645	נכסי חוב סחירים
1,114	-	324	1,438	מניות
442	20	1,643	2,105	אחרות
11,079	1,142	1,967	14,188	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
9,908	762	-	10,670	נכסי חוב סחירים
1,281	-	292	1,573	מניות
644	191	1,762	2,597	אחרות
11,833	953	2,054	14,840	סך הכל

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים זמינים למכירה		
מניית	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
292	1,762	2,054
48	123	171
3	183	186
(51)	(86)	(137)
80	485	565
-	(143)	(143)
-	(9)	(9)
(43)	-	(43)
-	(31)	(31)
329	2,284	2,613
43	93	136

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (1)

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

העברות מתוך רמה 3

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 שנגרעו בשל הנפת חברה

מאוחדת (ראו באור 9)

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

(1) מתוכם סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים

המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים זמינים למכירה		
מניית	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
307	2,080	2,387
(2)	14	12
(1)	68	67
-	(31)	(31)
25	190	215
-	(35)	(35)
-	(2)	(2)
329	2,284	2,613
(2)	26	24

יתרה ליום 1 ביולי 2021

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (1)

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

(1) מתוכם סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2021

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים זמינים למכירה		
מניות	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
374	1,602	1,976
2	47	49
(38)	(41)	(79)
(1)	(47)	(48)
109	276	385
(122)	(169)	(291)
-	(25)	(25)
324	1,643	1,967
-	38	38

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :

ברווח והפסד (1)

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

(1) מתוכם סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים

המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים זמינים למכירה		
מניות	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
396	1,532	1,928
-	57	57
(21)	(8)	(29)
-	(17)	(17)
18	99	117
(69)	(19)	(88)
-	(1)	(1)
324	1,643	1,967
(1)	54	53

יתרה ליום 1 ביולי 2020

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :

ברווח והפסד (1)

ברווח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

(1) מתוכם סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים

פיננסיים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2020

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים זמינים למכירה		
מניית	אחרות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
374	1,602	1,976
8	57	65
(25)	(23)	(48)
(6)	(71)	(77)
108	447	555
(167)	(222)	(389)
-	(28)	(28)
292	1,762	2,054
6	33	39

יתרה ליום 1 בינואר 2020

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח והפסד (1)

ברוח כולל אחר

תקבולי ריבית ודיבידנד

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

(1) מתוכם סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו בגין נכסים פיננסיים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2020

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת - ערך בספרים לעומת שווי הוגן

ליום 31 בדצמבר			ליום 30 בספטמבר		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
שווי הוגן			ערך בספרים		
2020	2020	2021	2020	2020	2021
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
392	378	410	351	351	357
5,399	5,014	4,931	4,878	4,518	4,480
5,791	5,392	5,341	5,229	4,869	4,837
5,399	5,014	4,931	4,878	4,518	4,480

הלוואות מתאגידים שאינם
בנקאיים *
אגרות חוב *
סך הכל התחייבויות פיננסיות
המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבות נדחים
שהונפקו לצורך עמידה
בדרישות ההון

* לרבות כתבי התחייבויות נדחים

2. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021
0.87%	2.15%	(0.67%)
1.22%	1.35%	1.06%

הלוואות
אגרות חוב

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

3. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן. להגדרת הרמות ראו באור 6א'(2).

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)		
רמה 1	רמה 2	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
289	75	364
289	75	364

נגזרים (1)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)		
רמה 1	רמה 2	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
33	443	476
33	443	476

נגזרים (1)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)		
רמה 1	רמה 2	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	266	269
3	266	269

נגזרים (1)

סך הכל התחייבויות פיננסיות

(1) מכשירים נגזרים המוחזקים כנגד ההתחייבויות הביטוחיות במסגרת מדיניות ניהול נכסים מול התחייבויות ("ALM") של הקבוצה. מתוך הני"ל, סך של כ-17 מיליוני ש"ח, כ-224 מיליוני ש"ח וכ-163 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2021 ו-2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה, נכללים במסגרת התחייבויות שאינן תלויות תשואה והיתרה נכללת במסגרת ההתחייבויות תלויות התשואה של הקבוצה. מרבית הסכום נובע מניהול חשיפה באמצעות נגזרים למטבע חוץ ולמדד. כנגד ההתחייבויות כאמור, הפקידו הגופים המוסדיים בטחונות בהתאם לתנאים שנקבעו בחוזה. לגופים המוסדיים בקבוצה מסגרות אשראי מאושרות לצורך פעילותם בנגזרים. בהתאם לאמור, הפקידו הגופים המוסדיים בקבוצה סך של כ-670 מיליוני ש"ח, כ-894 מיליוני ש"ח וכ-469 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2021 ו-2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה, כבטוחות לכיסוי התחייבויותיהם הנובעות מפעילות זו (בטוחות אלו מוצגות בסעיף חייבים).

4. פרטים נוספים

1. דירוג מעלות

ביום 1 במרץ 2021 הודיעה מעלות כי הערכת ההון והדירוג של החברה ('ilAA+/ stable') נותרו ללא שינוי לאחר הודעת החברה על השינוי המבני ועל מדיניות חלוקת דיבידנד כמפורט בבאור 9.

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

4. פרטים נוספים (המשך)

2. דירוג מידרוג

ביום 24 בפברואר 2021 הודיעה חברת מידרוג על דירוג איתנות פיננסית של החברה 'Aa1.il' באופן דירוג יציב ועל דירוגים של 'Aa2.il(hyb)' לכתב התחייבות המהווים הון משני נחות (סדרה א') ולכתבי התחייבות נדחים (הון שלישוני מורכב) אג"ח סדרות ו-ח' שהונפקו על ידי הראל הנפקות, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, ודירוגים של 'Aa3.il(hyb)' לכתבי התחייבות נדחים (הון משני והון רובד 2) שהונפקו על ידי הראל הנפקות במסגרת אג"ח סדרות ה', ט'-י"ז. אופן דירוג יציב.

3. פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ה') של הראל הנפקות

ביום 11 במאי 2021, דירקטוריון הראל הנפקות, שהינה חברה בת בבעלות מלאה של החברה, החליט על ביצוע פדיון מוקדם מלא ביוזמת הראל הנפקות של אגרות החוב (סדרה ה') שהונפקו על ידה, אשר בוצע ביום 31 במאי 2021.

4. לעניין אישור עקרוני להנפקת סדרת אגרות חוב על-ידי הראל הנפקות לאחר תקופת הדוח, ראו באור 10.

ד. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב שאינם סחירים, אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי גילוי בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי ההיוון מתבססים על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת המיקום של הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן, חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית לגופים מוסדיים לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התחייבויות תלויות

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה וללקוחותיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשניות ואחרות, בין היתר, עקב פערי מידע בין חברות הקבוצה לבין הצדדים האחרים לחוזה הביטוח ויתר מוצרי הקבוצה, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים ובכלל זה טענות ביחס לאופן השקעת כספי מבוטחים ועמיתים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם מוצרי הקבוצה, המועלות, במסגרת הליכים משפטיים שונים, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיוניים ארוכי טווח עלולה לעיתים להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. כמו כן קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטוריים והנחיות של הממונה, בחוזרים שהינם בתוקף ובטיוטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהן, וכן "בעמדות ממונה" ו"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים, שחלקם בעלי השלכות תפעוליות ומשפטיות נרחבות. חשיפה זו מוגברת בתחומי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות. בתחומים אלו ההתקשרויות עם המבוטחים והלקוחות הינן לאורך שנים רבות במהלכן עשויים להתרחש שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. זכויות אלו מנוהלות באמצעות מערכות מיכוניות מורכבות, אשר לאור השינויים כאמור, יש צורך להתאימן באופן שוטף. כל אלו יוצרים חשיפה תפעולית ומיכונית מוגברת בתחומים אלו. לחברה תכנית אכיפה במסגרתה היא פועלת לבדיקת עמידה בהוראות רגולטוריות ותיקון ליקויים ככל שמתגלים כאלו.

במסגרת שינויים רגולטוריים אלו, בשנת 2011 פרסם הממונה חוזר שעניינו טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים. החוזר מפרט את מסגרת הפעולות שעל גוף מוסדי לבצע על מנת להבטיח שרישום זכויות עמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור. במסגרת החוזר נקבעו שלבי ביצוע פרויקט הטיוב. סיום פרויקט הטיוב נקבע ליום 30 ביוני 2016. החברה סיימה נכון למועד האמור את פעולות הטיוב במרבית הנושאים אשר נכללו במסגרת תכנית העבודה של הפרוייקט. יחד עם זאת, נותרו מספר נושאים אשר הטיפול בהם נמשך וימשך באופן שוטף גם לאחר המועד הקבוע לסיום הפרוייקט. בנוסף עוסקת החברה, בהתאם לדרישות החוזר, בטיוב שוטף ובשימור של פעולות הטיוב שבוצעו במסגרת הפרוייקט.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שכנגד הגופים המוסדיים בקבוצה מוגשות מעת לעת תלונות לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בחברה. הכרעות רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון בתלונות אלה, אם וככל שתינתן בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. בנוסף, לעיתים, הגורמים המתלוננים אף מאיימים כי ינקטו בהליכים ביחס לתלונתם במסגרת תביעה ייצוגית. לעת הזו, לא ניתן להעריך אם קיימת חשיפה בגין תלונות אלו ולא ניתן להעריך אם תינתן הכרעה רחבת של הממונה בענין תלונות כנ"ל ו/או אם תוגשנה תביעות ייצוגיות כתוצאה מהליכים שכאלו וכן לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לתלונות כנ"ל. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה. בנוסף, במסגרת המדיניות שמיישמת רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, להעמקת הבקורות והביקורות בגופים מוסדיים, רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון מקיימת מעת לעת ביקורות מעמיקות לגבי פעילותם של הגופים המוסדיים בקבוצה, במגוון תחומי הפעילות. בעקבות ביקורות אלו עלול משרד האוצר להטיל קנסות ו/או עיצומים כספיים וכן עלול ליתן הוראות לביצוע שינויים ביחס לפעולות שונות שנעשו, וזאת הן כלפי העתיד והן כלפי העבר. במקרים של הוראות כאמור לגבי העבר, עלולה רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון לדרוש השבת כספים או שינוי בתנאים כלפי המבוטחים באופן שעלול להטיל חבויות כספיות על החברות הבנות של החברה ו/או להגדיל את החשיפה של החברות הבנות שהינן מבטח למגוון רחב יותר של אירועים ביטוחיים שיהיו מכוסים בשל ההנחיות כאמור בפוליסות שהונפקו.

במסגרת הביקורות שעורכת רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון התקיימו ומתקיימות בתקופת הדוח מספר ביקורות מעמיקות בתחומי ביטוח בריאות ותאונות אישיות, ביטוח סיעודי, ביטוח כללי, שירות לקוחות, יישוב תביעות, אקטואריה ופניות הציבור. במסגרת זו ביום 21 בנובמבר 2021, לאחר תקופת הדוח, התקבלה בחברה הודעה על הטלת עיצום כספי בסך 2,812,500 ש"ח בגין הפרת חובת התייעוד הקבועה בחוזר 2016-1-7 שעניינו צירוף לביטוח.

במסגרת השקעות חברות הקבוצה בנכסי חוב, חתומות החברות המשקיעות על כתבי שיפוי, שאינם מוגבלים בסכום, אל מול הנאמנים לנכסי החוב. בכתבי שיפוי אלו, התחייבו חברות הקבוצה (כמו גם יתר המשקיעים באותם נכסי חוב) כלפי הנאמנים, לשפות את הנאמנים בגין כל הוצאה שתושט עליהם במסגרת הטיפול בהסדרי חוב, ככל שמטופלים על ידם וככל שהוצאה כאמור לא תשולם על ידי החברה שבעלותה מצויים הנכסים. חברות הקבוצה מחזיקות במספר נכסי חוב המצויים בהליך הסדר, החשיפה בגין כתבי השיפוי שניתנו בגין נכסי חוב אלו, אינה מהותית.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

בין החברה לבין גוף פיננסי, אשר החברה העמידה לו סכומים משמעותיים במסגרת השקעה בכתבי התחייבות שהנפיק הגוף הפיננסי כאמור, נתגלעה מחלוקת לעניין זכותו של הגוף הפיננסי כאמור לפדות את כתבי ההתחייבות בפדיון מוקדם, טרם מועד הפדיון הסופי הקבוע בכתב ההתחייבות. פירעונם המוקדם של כתבי ההתחייבות יסב לחברה נזק, בין היתר בגין אבדן הכנסות צפוי ואובדן ההזדמנות להיות מגובים בנכסים אלטרנטיביים בעלי מח"מ ארוך טווח התואמים את ההתחייבויות שכנגדן בוצעה ההשקעה. החברה מצויה בהליך גיבוש התשתית העובדתית בעניין זה, וכן מנהלת מגעים מול הגוף הפיננסי כאמור לעניין עצם זכותו לפדות את כתבי ההתחייבות כאמור.

בקשר עם מיזוג הפעילות הביטוחית של דקלה לחברה, ובהתאם לבקשת קופת חולים כללית, אשר הינה הלקוח העיקרי של דקלה ואשר במסגרת ההתקשרות מולה, מעמידה דקלה שירותי תפעול וניהול של תכנית השב"ן ושל התכנית הסייעודית לחברי הקופה, חתמה החברה על כתב שיפוי, במסגרתו התחייבה לשפות את שירותי בריאות כללית בגין נזקים שיגרמו לכללית, אם וככל שייגרמו, כתוצאה מפיצול הפעילות, בתנאים המפורטים בכתב השיפוי.

להלן פרטים על החשיפה בגין תובענות ייצוגיות ובקשות להכרה בתובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה ו/או חברות בקבוצה.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות להלן, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה, אין זה יותר סביר מאשר לא ("more likely than not"), כי טענות ההגנה של החברה (או חברה בת) תידחנה ואישור התובענה כייצוגית יתקבל, או שקיימים סיכויים של 50% ומעלה כי בסופו של ההליך תתקבלנה טענותיה של החברה (או חברה בת) שסביר כי הסדר פשרה מוצע, אשר אינו כולל התחייבות מהותית לתשלום כספי יתקבל, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן, ביחס לתביעה, כולה או חלקה, יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה עלולות להדחות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי הנהלת החברה ו/או הנהלת חברות מאוחדות. 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 ו/או חברות מאוחדות.

בבקשות לאישור תובענה כייצוגית בסעיפים 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52 ו-53 להלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו.

1. בחודש ינואר 2008 הוגשה נגד החברה ונגד 4 חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות") תובענה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות גבו "תשלום גורם תת שנתיות" (תשלום אותו רשאיות חברות הביטוח לגבות כאשר תעריף הביטוח נקבע בסכום שנתי, אולם התשלום בפועל מבוצע במספר תשלומים) שלא כדין. לטענת התובעים, הנזק שנגרם לתובעים מסתכם לסך של 1,683.54 ש"ח לכל שנת ביטוח. להערכת התובעים, סכום התביעה בגין כל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג כנגד כלל הנתבעות הינו כ-2.3 מיליארדי ש"ח, מתוך זה סך של כ-307 מיליוני ש"ח כנגד החברה. ביום 1 בפברואר 2010 אישר בית המשפט בקשה להסדר דיוני בין הצדדים, לפיה התובע ימחק מהבקשה והתובענה את הטענה כי החברה גבתה שיעור תשלום גורם תת שנתיות העולה על השיעור המותר גם בגין פוליסות שהונפקו לפני 1992. בהתאם להוראות בית המשפט, התובע הגיש תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית מתוקנת. ביום 29 בדצמבר 2013 הגיש הממונה את עמדתו, התומכת בעמדת הנתבעות כי אין מניעה לגבות תת שנתיות על גורם הפוליסה, על רכיב החסכון בביטוח חיים המשולב בחסכון ועל פוליסות ריסק אחרות, לרבות סיעוד, אבדן כושר עבודה ונכות מתאונה. ביום 19 ביולי 2016 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית בקשר עם גביית גורם תת שנתיות על רכיב הפרמיה המכונה גורם הפוליסה ועל רכיב החסכון בפוליסות ביטוח חיים משולבות בחסכון, וכן בקשר עם גביית גורם תת שנתיות בפוליסות בריאות, נכות, מחלות קשות, אובדן כושר עבודה וסיעוד. בחודש דצמבר 2016 הוגשה בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי בתל-אביב. בעקבות החלטת בית המשפט העליון מחודש ינואר 2017 השיבו המשיבים לבקשה למתן רשות ערעור על החלטת לאישור התובענה כייצוגית והבקשה נשמעה בפני הרכב. בחודש אפריל 2017 נעתר בית המשפט העליון לבקשה לעיכוב ביצוע שהגישו הנתבעות וקבע כי הדיון בערכאה הדיונית יעוכב עד להכרעה בבקשת רשות ערעור ובערעור. ביום 31 במאי 2018 קיבל בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור, דן בה כבערעור וקיבל אותו תוך ביטול פסק דינו של בית המשפט המחוזי ודחיית בקשת אישור התובענה כייצוגית. ביום 26 ביוני 2018 הומצאה לחברה בקשה לקיום דיון נוסף בפסק הדין, אשר הגישו התובעים לבית המשפט העליון. בהחלטתו מיום 2 ביולי 2019 הורה בית המשפט העליון על קיום דיון נוסף בפסק הדין בפני הרכב של שבעה שופטים. בחודש נובמבר 2019 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך ובחודש פברואר 2020 הגיש את עמדתו לפיה, הוא תומך בקביעות פסק הדין ובמגמה המשתקפת בו לחיזוק המשקל שיש ליתן לעמדתו המקצועית של המאסדר בפרשנות הנחיותיו וכי אין לשיטתו מקום להתערב בהכרעה שנקבעה בפסק הדין נשוא ההליך באשר לאימוץ עמדתה הפרשנית של רשות שוק ההון. בחודש יולי 2020 התקיים דיון נוסף בפסק הדין בפני הרכב של שבעה שופטים וביום 4 ביולי 2021 ניתן פסק דין בדיון הנוסף, לפיו החלטתו של בית המשפט המחוזי, אשר קבעה כי בקשת האישור מתקבלת תחזור ותעמוד על כנה והתיק יוחזר לבית המשפט המחוזי לצורך דיון בתובענה הייצוגית.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

2. בחודש אפריל 2010 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בפתח תקווה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד 4 חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי במקרה של הפסקת הביטוח במהלך חודש כלשהו, לאחר שפרמיית הביטוח בגין חודש זה נגבתה על ידי הנתבעות מראש, נמנעות כביכול הנתבעות מלהחזיר למבוטחים את החלק היחסי, העודף, של פרמיית הביטוח בגין אותו חודש או לחילופין הן מחזירות, כביכול, את פרמיית הביטוח בערכים נומינליים בלבד. הנזק הכולל לכלל חברי הקבוצה, הנתבע במצטבר מכל הנתבעות, מסתכם להערכת המבקשים בסכום של כ-225 מיליוני ש"ח לתקופה של 10 שנים (התובעים לא ייחסו סכום ספציפי לכל אחת מהנתבעות בנפרד). סכום התביעה האישית של התובעים מהחברה הינו בסך של 80 ש"ח. בחודש דצמבר 2011 הורה בית המשפט על מחיקת טענות התובעים בכל הקשור לסעיף 28 א' לחוק חוזה הביטוח ובכל הקשור למבוטחים שהפליסה שלהם פקעה חלקית או זמנית. בחודש נובמבר 2014 הוגשה לבית המשפט עמדת הממונה, כי הוראות הפוליסה הן המחייבות לעניין אופן גביית הפרמיה לאחר פטירת המבוטח או בתקופה שלאחר ביטול הפוליסה וכי חוות הדעת האקטוארית שהוגשה לבית המשפט מטעם הנתבעות אינה מלאה לצורך ההוכחה כי הנתבעות תמחרו את הפרמיה באופן שמעיד שהן לקחו בחשבון את העובדה כי פרמיות הביטוח לא יוחזרו למבוטחים בגין התקופה שלאחר פטירת המבוטח או בתקופה שלאחר ביטול הפוליסה. ביום 23 ביוני 2015 אישר בית המשפט המחוזי מרכז-לוד באופן חלקי את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית. נגד החברה אישר בית המשפט את ניהולה של התובענה כתובענה ייצוגית, אך ורק בנושא צירוף הפרשי הצמדה וריבית בעת השבת דמי הביטוח שנגבו בחודשים שלאחר חודש ביטול חוזה הביטוח או שלאחר קרות מקרה הביטוח. בחודש ספטמבר 2016 הוגש לאישורו של בית המשפט הסכם פשרה, במסגרתו, הוסכם, בין היתר, כי החברה תתרום 60% מסכום ההחזר הכולל שלה ביחס לעילה הראשונה, כפי שהוגדרה בהסכם הפשרה ובהתאם לדוח הבודק שימונה לבחינת הסכם הפשרה, ו-80% מסכום ההחזר הכולל שלה בגין העילה השנייה, כפי שהוגדרה בהסכם הפשרה ובהתאם לדוח הבודק שימונה כאמור. כמו כן, נקבעו בהסכם הפשרה הוראות ביחס להתנהלות עתידית במקרים של ביטול פוליסות נשוא התביעה. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. בחודש מרץ 2017 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסדר הפשרה, הכוללת הערות שונות ובהן, בין היתר, כי יש למנות בודק אשר יבחן את הסכם הפשרה טרם אישורו וכי הוא מבקש להגיש עמדה משלימה לאחר קבלת חוות דעת הבודק ובחינתה. בחודש יוני 2017 הורה בית המשפט על מינוי בודק להסכם הפשרה. בחודש דצמבר 2019 הוגשה לבית המשפט חוות דעת הבודק ביחס לחברה ולפיה הסכם הפשרה הוא ראוי, הוגן וסביר בהתחשב בעניינם של חברי הקבוצה. בחודש דצמבר 2020 הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה ראשונית בנוגע לדו"ח הבודק, הכוללת מספר הערות, ובהן, בין היתר, התייחסות למנגנון הפיצוי הפרטני וסוגיית איתור מבוטחים וכן בקשה להגיש את עמדתו הסופית לאחר שיתקבלו דוחות הבודק ביחס לכל המשיבות בהליך. בחודש אוגוסט 2021 הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה נוספת מטעמו בנוגע לדוחות הבודק המתייחסים לנתבעות, במסגרתה חזר על הערותיו מהעמדה הראשונית שהוגשה מטעמו בדצמבר 2020 והעיר מספר הערות נוספות.

3. בחודש מאי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד 3 חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה כי הנתבעות גובות שלא כדין, כביכול, תשלום הקרוי "גורם פוליסה" ו/או "דמי ניהול אחרים" בשיעור נכבד מן הפרמיה המשולמת ללא הסכמתם או ידיעתם וללא קיומו של תנאי המאפשר גבייה כאמור בהוראות הפוליסות. התובעים טוענים, כי בהתאם להוראות הממונה הותר לחברות לגבות "גורם פוליסה" בתנאים מסוימים, אך לטענתם בנוסף על אישור הממונה כאמור, על הנתבעות לעגן את גביית "גורם הפוליסה" בהסכמה חוזית מול המבוטח. הנזק הנטען הכולל לכלל חברי הקבוצה נגד כלל הנתבעות מסתכם להערכת התובעים בסכום של 2,325 מיליוני ש"ח ונגד החברה, בהתאם לחלקה בשוק בכ-386 מיליוני ש"ח. ביום 10 ביוני 2015 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה מטעם הצדדים. בית המשפט מינה בודק להסדר הפשרה. על פי הסכם הפשרה שהוצע, התחייבו הנתבעות להשיב לחברי הקבוצה סכום כולל של מאה מיליוני ש"ח, בגין גביית גורם פוליסה בעבר. חלקה של החברה בסכום האמור שווה ל-14 מיליוני ש"ח. בנוסף, כל אחת מן הנתבעות התחייבה להפחית את הגבייה העתידית מחברי קבוצה אלו, בגין גורם הפוליסה, בשיעור של 25% ביחס לסכום הגבייה בפועל. כן הסכימו הנתבעות לשאת בגמול לתובע הייצוגי ובשכר טרחת בא כוחו, בסכום שייפסק על ידי בית המשפט. בהחלטתו מיום 21 בנובמבר 2016 דחה בית המשפט את הסדר הפשרה ואישר באופן חלקי את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית בעילה של הפרת פוליסת הביטוח בשל גבייה ללא בסיס משפטי של עמלת "גורם הפוליסה" באופן שפגע בחסכון שנצבר לטובת המבוטח החל משבע שנים קודם למועד הגשת התביעה. הסעדים שיתבעו במסגרת התובענה הייצוגית יהיו תיקון ההפרה על דרך של עדכון החסכון הצבור לטובת המבוטח בסכום החסכון הנוסף שהיה נצבר לטובתו אילו לא היה נגבה גורם הפוליסה או פיצוי המבוטח בסכום האמור, וכן הפסקת גביית גורם הפוליסה מעתה ואילך. הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה מבוטחי הנתבעות בפוליסות ביטוח חיים משולבות חסכון שנערכו בין השנים 2003-1992, אשר החסכון שנצבר לטובתם נפגע בשל גביית גורם הפוליסה. בחודש מאי 2017, הגישו הנתבעות, לבית המשפט העליון, בקשת רשות ערעור על ההחלטה במסגרתה נדחה הסדר הפשרה ואושרה באופן חלקי הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. בחודש ספטמבר 2018 הוגשה תשובת היועץ המשפטי לממשלה לבקשת רשות הערעור, לפיה עמדתו של היועץ המשפטי לממשלה הינה כי צדק בית המשפט המחוזי מרכז בהחלטתו שלא לאשר את הסדר הפשרה ולאשר באופן חלקי את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. בחודש פברואר 2019 נמחקה בקשת רשות הערעור, לאחר שהנתבעות קיבלו את המלצת בית המשפט העליון למשיכת בקשת רשות הערעור תוך שמירת מלוא טענותיהן וזכויותיהן. הצדדים מנהלים הליך גישור במקביל לניהולה של התביעה הייצוגית.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

4. בחודש יולי 2012 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד החברה ונגד ארגון נכי צה"ל (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסה קבוצתית לביטוח חיים לחברי ארגון נכי צה"ל קיים, כביכול, כיסוי ביטוחי כאשר מקרה הביטוח מתרחש במהלך השנה שבין הגיע המבוטח לגיל 75 ועד הגיעו לגיל 76, בעוד שהחברה מעניקה כיסוי למקרי ביטוח שמתרחשים עד הגיע המבוטח לגיל 75 בלבד. הנזק הכולל הנתען לכלל חברי הקבוצה, מסתכם להערכת התובעת בסכום של כ-46 מיליוני ש"ח. ביום 5 ביוני 2014 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית. הקבוצה שאושרה הינה כל המוטבים של נכי צה"ל שנפטרו בין השנים 2006 ועד 2012, לאחר שמלאו להם 75 שנים ובטרם מלאו להם 76 שנים, אשר אירע להם מקרה ביטוח לאחר הגיעם לגיל 75 ובטרם מלאו להם 76 שנים ואשר לא קיבלו את תגמולי הביטוח מהחברה. ביום 6 ביולי 2014 הגישו הנתבעות, לבית המשפט העליון, בקשת רשות ערעור על החלטה זו. בהתאם להמלצת בית המשפט משכו הנתבעות בחודש דצמבר 2015 את בקשת הערעור. בהחלטתו מיום 20 במרץ 2016 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על הרחבת הקבוצה כך שתכלול גם את מוטביהם של נכי צה"ל שנפטרו בין השנים 2013 עד 2016. בפסק דינו מיום 13 בדצמבר 2020 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על דחיית התביעה (להלן: "פסק הדין"). בחודש ינואר 2021 הגישה המבקשת בבקשת האישור ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון.

5. בחודש מאי 2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה כי החברה נמנעת, כביכול, מלשלם תגמולי ביטוח למבוטחיה, בצירוף הפרשי הצמדה וריבית, החל ממועד קרות מקרה הביטוח ועד מועד תשלום תגמולי הביטוח, ולחילופין, החל מחלוף 30 יום מהגשת הדרשה לקבלת תגמולי ביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח. הנזק הנתען הכולל לכלל חברי הקבוצה מסתכם בסכומים שנעים בין כ-168 מיליוני ש"ח לכ-807 מיליוני ש"ח. הליך הגישור שהתנהל בין הצדדים לא צלח והדיון בתובענה שב להתנהל בבית המשפט. ביום 30 באוגוסט 2015 קיבל בית המשפט המחוזי בתל-אביב באופן חלקי את בקשת האישור, באופן שניהולה של התביעה כתובענה ייצוגית אושר ביחס לטענה בדבר אי תשלום ריבית כנדרש בסעיף 28 (א) לחוק חוזה הביטוח (להלן: "החוק") והבקשה נדחתה ככל שהיא מתייחסת לטענה כי החברה אינה מצמידה את תגמולי הביטוח בהתאם להוראות סעיף 28(א) לחוק. הנזק הכולל הנתען לכלל חברי הקבוצה ביחס לחברה על פי כתב התביעה המתוקן, מסתכם להערכת התובעים בסכום של כ-120 מיליוני ש"ח. בחודש אוקטובר 2015 הוגשה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לאשר את הבקשה כייצוגית. בהתאם להמלצת בית המשפט משכו הנתבעות בחודש אוגוסט 2016 את בקשת רשות הערעור. ביום 28 בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי בתובענה (להלן: "פסק הדין החלקי"), המאמץ את הקביעה בהחלטת האישור לפיה התובענה הייצוגית מתקבלת. הגדרת הקבוצה על פי פסק הדין החלקי הינה כל זכאי (מבוטח, מוטב או צד שלישי) אשר במהלך התקופה שתחילתה שלוש שנים קודם להגשת התובענה וסיומה ביום מתן פסק הדין החלקי, קיבל מהחברה, שלא על פי פסק דין בעניינו, תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין. כמו כן, קבע בית המשפט כי לצורך מימוש פסק הדין, קביעת אופן ההשבה לחברי הקבוצה וחישוב ההשבה ימונה מומחה וכן קבע, כי תשולמנה הוצאות לתובעים המייצגים ושכר טרחה לבאי כוחם. בחודש מאי 2021 הגישה החברה לבית המשפט העליון, ערעור על פסק הדין החלקי. בחודש יוני 2021 קיבל בית המשפט העליון את בקשת הנתבעות לעיכוב ביצוע פסק הדין החלקי במובן זה שההליך למינוי מומחה לצורך ביצועו של פסק הדין החלקי יעוכב עד להכרעה בהליך הערעור.

6. בחודש אפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד דקלה סוכנות לביטוח בע"מ (בשמה הקודם "דקלה חברה לביטוח בע"מ") (להלן: "דקלה"). עניינה של התובענה בטענה, כי דקלה משלמת, כביכול, את תגמולי הביטוח למבוטחים בפוליסת ביטוח בריאות קבוצתית "מושלם לעובד גמלאים" של גמלאי קופ"ח כללית ובני משפחותיהם (להלן: "הפוליסה"), בהתאם למדד הידוע בתחילת החודש ולא לפי המדד הידוע במועד התשלום בניגוד להוראות הדין (להלן: "העילה הראשונה") וכן כי דקלה העלתה, כביכול, למבוטחים בפוליסה את דמי הביטוח, כביכול, ללא כל ביסוס ובניגוד כביכול להוראות הפוליסה והדין (להלן: "העילה השנייה"). הנזק הנתען הכולל לכלל חברי הקבוצה מסתכם לסכום של כ-21.5 מיליוני ש"ח (סך של כ-19 מיליוני ש"ח ביחס לעילה הראשונה וסך של כ-2.5 מיליוני ש"ח ביחס לעילה השנייה). בחודש מאי 2021 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם, כי ישולמו לחברי קבוצה, כהגדרתם בהסכם הפשרה, הפרשי מדד בגין תגמולי ביטוח בריאות שחושבו בתקופה הרלבנטית בהתאם למדד הידוע בתחילת החודש ולא לפי המדד הידוע במועד התשלום. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. ככל שיאושר הסכם הפשרה, ישולם גמול לתובעת הייצוגית ושכר טרחה לבאי כוחה, בסכומים לא מהותיים.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

7. בחודש אפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה, בין היתר, בטענה, כי החברה משלמת למבוטחים בפוליסת ביטוח אובדן כושר עבודה וסיעוד משתתפת ברווחים מסוג "חיונית" (להלן: "הפוליסה") סכום פיצוי חודשי (המורכב מ"פיצוי חודשי" ו- "יתרת הבנוס"), המחושב, לכאורה, בניגוד להוראות הפוליסה וכן כי החברה אינה משלמת, לכאורה, למבוטחים בפוליסה את הבנוס שהצטבר להם עד למועד תשלום הפיצוי החודשי הראשון על פי הפוליסה. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג, מסתכם לסכום של כ-381 מיליוני ש"ח. בחודש מרץ 2019 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית (להלן: "ההחלטה"). הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה כל המבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים המנוהלות בחברה, אשר במסגרתן תגמולי הביטוח משולמים על יסוד נוסחת Rm. ביום 17 ביולי 2019 הגישה החברה לבית המשפט העליון, בקשת רשות ערעור על ההחלטה. ביום 22 ביולי 2019 הומצא לחברה ערעור לבית המשפט העליון, אשר הוגש על-ידי המבקש בבקשת האישור, על חלקה של ההחלטה במסגרתה החליט בית המשפט המחוזי שלא לאשר את ניהול התביעה כייצוגית בעילת הטעיה וכן על כך שלא כלל במסגרת הגדרת הקבוצה בתובענה הייצוגית גם מבוטחי עבר לרבות מוטבים ויורשים של מבוטחים בפוליסות הביטוח לגביהן אושרה התביעה כייצוגית. בדיון, אשר התקיים בבית המשפט העליון ביום 13 בספטמבר 2021, צומצמה בהסכמה הקבוצה שבגינה אושרה התביעה כייצוגית והובהר כי היא כוללת גם מבוטחי עבר וכי תקופת ההתיישנות בגין תגמולי ביטוח הינה 3 שנים. בכפוף לכך נדחו, בהסכמת הצדדים, בקשת רשות הערעור והערעור.

8. בחודש יוני 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד דקלה סוכנות לביטוח בע"מ (בשמה הקודם "דקלה חברה לביטוח בע"מ") (להלן: "דקלה"). עניינה של התובענה בטענה, כי בהתאם להוראות פוליסת הביטוח הסייעודי הקבוצתית לחברי שירותי בריאות כללית "סייעודי מושלם פלוס" (להלן: "הפוליסה") דקלה אינה משלמת למבוטחים, המצויים במצב סיעודי, תגמולי ביטוח בגין הימים בהם היו מאושפזים בבית חולים כללי או שיקומי וכי ימים אלו אינם נכללים במניין הימים לחישוב תקופת ההמתנה הקבועה בפוליסה, וזאת, כביכול, בניגוד להוראות הממונה ולהוראות הדין. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג, מסתכם, להערכת התובעת, לסכום של כ-35 מיליוני ש"ח. בית המשפט העביר את הבקשה לקבלת עמדת הממונה ביחס למחלוקות נשוא הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בחודש ינואר 2016 הוגשה עמדת הממונה במסגרתה הובהר כי אין בהגדרת מקרה הביטוח בפוליסה משום הפרה של הוראות רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון וכי הפוליסה מושא הבקשה אושרה באופן פרטני על ידי רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון. בחודש דצמבר 2018 דחה בית המשפט את הבקשה לאשר את התביעה כייצוגית בטענה כי אי תשלום תגמולי הביטוח בגין תקופת האשפוז עומדת בניגוד להוראות הממונה, אך אישר את ניהולה כתובענה ייצוגית בעילה של הפרת חוזר ביטוח שעניינו גילוי נאות למבוטח בעת ההצטרפות לפוליסות לביטוח בריאות. הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה כל מבוטחי דקלה, אשר רכשו פוליסת ביטוח סיעודי לאחר יום 1 באוקטובר 2001, אשר קמה להם זכות תביעה לתגמולי ביטוח בתקופה שבין 29 במאי 2011 ועד ליום 29 במאי 2014 ואשר בטופס הגילוי הנאות שצורף לפוליסה שרכשו אין ציון/הפניה לסעיף הקובע כי מועד קרות מקרה הביטוח הוא המועד שבו נכנס המבוטח לראשונה למצב מזכה, או המועד שבו שוחרר המבוטח מאשפוז בבית חולים כללי או שיקומי, לפי המאוחר מבניהם. בחודש מאי 2019 הגישה דקלה לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על ההחלטה. בחודש יוני 2019 הוגש על-ידי המבקשת בבקשת האישור ערעור לבית המשפט העליון על החלטתו של בית המשפט המחוזי שלא לאשר את ניהול התביעה כייצוגית בעילת תביעה לפיה אי תשלום תגמולי הביטוח בגין תקופת האשפוז עומד בניגוד להוראות הממונה וכן על כך שלא הכריע, לטענת המבקשת, בעילת תביעה נטענת נוספת של הפרת חוזה. בדיון, אשר התקיים בבית המשפט העליון ביום 10 במאי 2021, נדחו בקשת רשות הערעור והערעור, לאחר שהצדדים קיבלו את המלצת בית המשפט למשיכתם, תוך שמירת מלוא טענותיהם.

9. בחודש נובמבר 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית נגד החברה וסטנדרד ביטוחים בע"מ וכן נגד חברת ביטוח נוספת וסוכנות ביטוח נוספת (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי במקרים בהם מחזיקי כרטיסי אשראי של ישראלכרט וכאל מתקשרים למוקד המכירות של חברות הביטוח הנתבעות, על מנת להפעיל פוליסה לביטוח נסיעות לחו"ל, אותה הם זכאים לקבל ללא עלות (להלן: "הפוליסה הבסיסית"), הנתבעות משווקות להן, כביכול, "הרחבות" או "תוספות" לפוליסה הבסיסית, כאשר למעשה, נמכרות להם, כביכול, פוליסות מדף מלאות המקנות כיסוי מן השקל הראשון וכוללות כיסויים חופפים לכיסויים הכלולים בפוליסה הבסיסית. זאת, בעלות מלאה וללא הפחתת שוויה של הפוליסה הבסיסית. בכך, לטענת התובעים, בין היתר, מטעות הנתבעות, לכאורה, את המבוטחים, מפרות את חובות הגילוי, פועלות בניגוד להוראות הדין ועושות עושר ולא במשפט. בהתאם לתובענה, הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג מסתכם, להערכת התובעים, לסכום כולל של כ-270 מיליוני ש"ח. בחודש אוגוסט 2018 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם, כי החברה תעמיד לרשות חברי הקבוצה הזכאים, כהגדרתם בהסכם הפשרה, כמות מוגדרת של ימי ביטוח נסיעות לחו"ל ללא תשלום, אשר יהיו ניתנים לניצול בהתאם להוראות הסכם הפשרה. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. בחודש נובמבר 2019 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסדר הפשרה, לפיה אין מקום לאשר את הסדר הפשרה במתכונתו הנוכחית וכי יש להורות על תיקונו בהתאם להערותיו. בחודש אפריל 2020 ניתנה על ידי בית המשפט החלטה בבקשה לאישור הסכם הפשרה, לפיה, בעת הזו, לאור חוסר הודאות הקיים וסגירת שמי רוב מדינות העולם, לא ניתן לומר, כי זו הדרך ההוגנת להכרעה במחלוקת, בשלב זה, מבחינתם של חברי הקבוצה. זאת, מבלי לשלול את ההסדר כשלעצמו כראוי, הוגן וסביר מבחינת חברי הקבוצה.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

10. בחודש אוגוסט 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד דקלה סוכנות לביטוח בע"מ (בשמה הקודם "דקלה חברה לביטוח בע"מ") (להלן: "דקלה"). עניינה של התובענה בטענה, כי בעת יישוב תביעות בביטוח סיעודי, מפצלת דקלה, כביכול, לצורך בחינת קיומו של מקרה הביטוח, את פעולות היומיום לחלקי גוף, תוך בחינה כמותית דווקנית של יכולת המבוטח לבצע כל אחת מן הפעולות. זאת, באופן המרוקן, כביכול, מתוכן את חוזרי הממונה, אשר על פיהם עליה לבצע, כביכול, בחינה מהותית של יכולת זו, ובניגוד לעמדת הממונה בנושא זה מחודש ינואר 2015. נזקה האישי הנטען של התובעת מוערך בסך של כ-59 אלפי ש"ח והנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג, מסתכם, להערכת המבקשת, לסכום של כ-75.6 מיליוני ש"ח. בפסק דינו מיום 21 בינואר 2021 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על מחיקת הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. בחודש מרץ 2021 הומצא לדקלה ערעור על פסק הדין, אשר הגישה המבקשת בבקשת האישור לבית המשפט העליון.

11. בחודש ספטמבר 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד דקלה סוכנות לביטוח בע"מ (בשמה הקודם "דקלה חברה לביטוח בע"מ") ("דקלה") ונגד שלוש חברות ביטוח אחרות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות אימצו, כביכול, עמדה פרשנית לפיה לצורך הכרה במבוטח במסגרת בירור תביעת סיעודי כמי שמתקיים לגביו מצב של "אי שליטה על סוגרים", על מצב זה להיות תוצאה של מחלה או ליקוי אורולוגיים או גסטרואנטרולוגיים בלבד. זאת, כביכול, בניגוד להוראות פוליסות הביטוח. התובעים אינם מכמתים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג, אך הם מעריכים אותו במאות מיליוני שקלים. הליך הגישור שהתנהל בין הצדדים לא צלח והדיון בתובענה שב להתנהל בבית המשפט. בחודש אפריל 2020 אישר בית המשפט המחוזי במחוז מרכז את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית נגד החברה, נגד דקלה ונגד שתי חברות ביטוח נוספות, בעילה של הפרת חוזה הביטוח הסיעודי שהביאה לאי תשלום תגמולי ביטוח סיעודי או לתשלום תגמולי ביטוח סיעודי בחסר, עקב אי הכרה במבוטחים כזכאים לניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים". הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה כל מי שהיה מבוטח בביטוח סיעודי, שנמכר על ידי אחת מהנתבעות אשר נגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית, וסבל מאובדן יכולתו העצמאית לשלוט על פעולת המעיים או פעולת השתן, כתוצאה משילוב של פגם בשליטה בסוגריו שאינו עולה לכדי אובדן שליטה אורגני עם מצב תפקודי ירוד, ועל אף האמור לא קיבל מהנתבעות אשר נגדן אושר ניהול התביעה כייצוגית (לפי העניין) ניקוד בגין הפעולה של "שליטה על הסוגרים" במסגרת בחינת תביעתו לקבלת תגמולי ביטוח סיעודי, באופן שהביא לפגיעה בזכויותיו לתגמולי ביטוח בתקופה שבין 8 בספטמבר 2012 לבין מועד אישור ניהול התובענה כייצוגית. הצדדים מנהלים הליך גישור.

12. בחודש פברואר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי עמדתה של החברה הינה שפוליסת ביטוח מקיף לכלי רכב מסוג מונית אינה מכסה ירידת ערך, לרבות ירידת ערך הנגרמת כתוצאה ממקרה ביטוח, זאת, כביכול, בניגוד להוראות הפוליסה, וכי בכך מפרה החברה את ההסכם בינה לבין מבוטחיה, עושה עושר ולא במשפט, ומפרה את החובות המוגברות החלות עליה כחברת ביטוח ובכלל זה מטעה את לקוחותיה. התובע מעריך את גובה הנזק שנגרם לחברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בכ-10 מיליוני ש"ח. בחודש מרץ 2017 אישר בית המשפט את בקשת התובע לתיקון הגדרת הקבוצה כך שתכלול מבוטחים שרכשו פוליסה לכלי רכב כבד או מסחרי מעל 3.5 טון (לרבות מוניות) ולא רק מבוטחים שרכשו פוליסת ביטוח לרכב מסוג מונית. הצדדים מנהלים הליך גישור. בחודש מאי 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז-לוד בקשה לאישור הסכם פשרה בבקשה ובתובענה. במסגרת הסכם הפשרה, הוסכם, בין היתר, כי החברה תשלם למבוטחים הזכאים לתשלום, כהגדרתם בהסכם הפשרה, פיצוי המחושב על פי המנגנון הקבוע בהסכם הפשרה. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. בחודש אפריל 2021 הוגשה לבית המשפט עמדת היועץ המשפטי לממשלה, לפיה לא מצא לנכון להביע עמדה ביחס להסכם הפשרה. יחד עם זאת, הבהיר כי לעמדתו אין לראות ב"ירידת ערך טכנית" כעילה עצמאית העומדת בפני עצמה וכי למעשה ההבחנה בין ירידת ערך טכנית ומסחרית היא מלאכותית (בלתי אפשרית). ירידת הערך המסחרית כוללת בתוכה את כל הנסיבות שאופפות את ירידת הערך בפועל ואין אפשרות להפריד בין הרכיבים השונים.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

13. בחודש ספטמבר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה גובה, כביכול, מבעלי פוליסת החסכון "הראל מגוון השקעות אישי" תשלום בגין רכיב "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מותרת על פי דין, ללא הסכמה חוזית בתנאי הפוליסה המתירה לה לגבותו. בכך, מפרה החברה, לטענת התובע, את הוראות הפוליסה הפרה יסודית, מפרה את חובת הנאמנות החלה עליה ומטעה את מבוטחיה. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בכ-27.8 מיליוני ש"ח. בחודש מאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את ניהול התביעה כתובענה ייצוגית בעילה של הפרת פוליסת הביטוח בשל גביה שלא כדין של הוצאות ניהול השקעות. הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה כל בעלי פוליסת הראל מגוון השקעות אישי של החברה בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה. בחודש ספטמבר 2019 הגישה החברה לבית המשפט העליון, בקשת רשות ערעור על ההחלטה. בחודש נובמבר 2019 קבע בית המשפט העליון כי הבקשה למתן רשות ערעור מצריכה תשובה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו בכתב בבקשה. בחודש אוגוסט 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בבקשת רשות הערעור והגיש את עמדתו בבקשת רשות הערעור, לפיה יש לתת למבקשות רשות ערעור, לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, לבטל את ההחלטה המאשרת את ניהולה של התביעה כייצוגית ולהורות על דחיית בקשת האישור. בחודש יוני 2021 הוגשה הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה, במסגרתה נמסר עדכון לפיו ביום 28 ביוני 2021 פורסמה להערות הציבור טיוטת דו"ח של הוועדה המייעצת לממונה על שוק ההון בנושא בחינת ההוצאות הישירות. היועץ המשפטי לממשלה הבהיר בהודעתו כי לגישתו, נראה כי אין לדברים השלכה על ההכרעה בהליך המשפטי ואין בהם כדי לשנות מעמדתו המשפטית והוא ביקש להגיש הודעה מטעמו במסגרתה תפורט עמדתו ביחס לאמור בדו"ח. בחודש יולי 2021 נעטר בית המשפט העליון לבקשת היועץ המשפטי לממשלה כאמור.

14. בחודש ספטמבר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שלוש חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות גובות, כביכול, מן המבוטחים, פרמיות גבוהות בגין פוליסות ביטוח בריאות הכוללות כיסויים אשר למבוטחים אין, לכאורה, צורך בהם משום שהם מחזיקים בביטוח בריאות משלים של קופת החולים אליה הם משתייכים. בנוסף, טוענים התובעים, כי הנתבעות אינן מגלות למבוטחים, כי מדובר, כביכול, בכיסויים מיותרים, ו/או מתנות שירות בשירות שכן הן אינן מאפשרות למבוטחים לרכוש פוליסה מצומצמת הכוללת רק כיסויים שאינם כלולים בביטוחי הבריאות המשלימים של קופת החולים, ובכך יוצרות מצב של כפל ביטוח. בכך, טוענים התובעים, הנתבעות מפרות את חובת תום הלב המוגברת החלה עליהן, מפרות חובה חקוקה, מפרות את הוראות הדין, מפרות הסכם, מטעות את מבוטחייהן ועושות עושר ולא במשפט. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג כנגד החברה, מסתכם לסכום של כ-2.2 מיליארד ש"ח, וכנגד כלל הנתבעות לסכום של כ-4.45 מיליארד ש"ח. בחודש אוקטובר 2020 דחה בית המשפט המחוזי בתל אביב את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בחודש נובמבר 2020 הומצא לחברה ערעור על פסק הדין, אשר הגישו המבקשים בבקשת האישור לבית המשפט העליון. בחודש דצמבר 2020 הוגש ערעור שכנגד על ידי החברה ביחס לאי פסיקת הוצאות לטובתה בפסק הדין שניתן על ידי בית המשפט המחוזי.

15. בחודש אוקטובר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה לא גילתה, כביכול, למבוטחיה, אשר רכשו פוליסת ביטוח סיעודי בפרמיה משתנה מהי הפרמיה, שתיגבה מהם החל מגיל 65 וזאת עד לדיווח השנתי בגין שנת 2015 ועל אף, שלטענת התובעת, בגיל 65 מתייקרת הפרמיה בפוליסה זו במאות אחוזים. בכך, טוענת התובעת, החברה מפרה חובה חקוקה, מפרה את חובת הגילוי, מפרה הסכם, פועלת בחוסר תום לב, עושה עושר ולא במשפט ופועלת ברשלנות. עוד טוענת התובעת, כי חיוב מבוטחים בתשלום פרמיות עתידיות על פי תעריפים שאינם ידועים להם הינו תנאי מקפח בחוזה אחיד. התובעת אינה מכמתת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג כנגד החברה, אולם היא מעריכה אותו במיליוני שקלים. בחודש יולי 2017 אישר בית המשפט את בקשת התובעת לתקן את בקשת האישור כך שתתייחס גם לטענה לפיה החברה לא הציגה, לכאורה, בפני מבוטחיה טרם מועד הצטרפותם את הפרמיה שתשולם על ידם החל מגיל 65 על אף שהיא מחויבת לעשות כן על פי חוזר הממונה. בחודש אוגוסט 2017 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור תובענה כייצוגית. עניינה של הבקשה המתוקנת בטענה כי החברה לא הציגה, לכאורה, למבוטחיה בפוליסת ביטוח סיעודי בפרמיה משתנה את הפרמיה שתשולם על ידם מגיל 65 ואילך טרם הצטרפותם לביטוח במסגרת טופס ההצטרפות ו/או במסמך התנאים הכלליים. בחודש מרץ 2019 הורה בית המשפט על העברת הבקשה לקבלת עמדת הממונה ביחס למחלוקת מושא בקשת האישור. בחודש נובמבר 2019 התקבלה עמדת הממונה לפיה, הוראות חוזר 2001/9 'גילוי נאות למבוטח בעת ההצטרפות לפוליסות לביטוח בריאות (להלן: "החוזר") של הרשות כמו גם הוראות הדין, מחייבות מבטח להציג למועמד לביטוח את אופן השתנות הפרמיה במעמד רכישת הביטוח, אך אין בנוסח החוזר התייחסות לשאלה איך יש למלא חובה זו טרם ההצטרפות והאם הדרך היחידה למלא אותה היא דווקא בכתב. הצדדים מנהלים הליך גישור.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

16. בחודש אוקטובר 2016 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה הבת קרן החסכון לצבא הקבע - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קחצ"ק"). עניינה של התובענה בטענה, כי קחצ"ק גובה, כביכול, מהעמיתים בקרן, הוצאות ניהול השקעות, אשר גבייתן מותרת על פי דין, ללא הסכמה חוזית בתקנון הקרן המתירה לה לגבות. בכך, פועלת קחצ"ק, לטענת התובע, בניגוד להוראות הדין ולחובת הנאמנות המיוחדת החלה עליה. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בכ-30.1 מיליוני ש"ח. בחודש ינואר 2018 הוחלט לאחד את הדיון יחד עם בקשות נוספות לאישור תובענה ייצוגית תלויות ועומדות שעניינן הוצאות ישירות בקופות גמל וקרנות השתלמות. בחודש פברואר 2018 קבע בית הדין כי יש לקבל את עמדת הממונה ביחס להליך. בחודש מאי 2018 הוגשה לבית הדין עמדת הממונה התומכת בעמדת הנתבעות ולפיה גופים מוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מאת העמיתים או המבוטחים, גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי, ובלבד שהדבר נעשה בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 ("התקנות"). הממונה העיר במסגרת העמדה כי היא רלבנטית, בשינויים המחייבים, גם לחברות ביטוח המנהלות ביטוחים תלויי תשואה.
17. בחודש ינואר 2017 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה אינה מגלה (לא בעצמה ולא באמצעות סוכני הביטוח מטעמה) למבוטחיה בביטוח רכב, אשר עומדים לחצות מדרגת גיל או וותק נהיגה במהלך תקופת הביטוח, כי באפשרותם לעדכן את גיל הנהג או את וותק הנהיגה ולקבל חוזר פרמיה, וכי כתוצאה מכך משלמים מבוטחיה הנ"ל פרמיה ביתר נוכח העדר עדכון הפרמיה במהלך תקופת הביטוח בעקבות שינוי מדרגת הגיל או הוותק. התובעים מעריכים את הנזק שנגרם לחברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג לכל הפחות בכ-12.25 מיליוני ש"ח.
18. בחודש ספטמבר 2017 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד 12 חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי במקרים בהם הנתבעות משלמות סכומים שנפסקו נגדן על ידי רשויות שיפוטיות לאחר המועד שנקבע לפרעונם, הן אינן מוסיפות להם הפרשי הצמדה, ריבית, וריבית צמודה כנדרש, כביכול, על פי הוראות סעיף 5(ב) לחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961. התובעים אינם מכמתים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג אולם הם מעריכים אותו בעשרות מיליוני שקלים. הצדדים מנהלים הליך גישור. בחודש מרץ 2021 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם, בין היתר, כי הנתבעות תתקנה את נוסח שטרי הסילוק בהם הן עושות שימוש, ככל שיש בכך צורך, כך שהמועד לתשלום יעמוד על 30 יום ממועד התקיימות התנאים לתשלום, וכן תקבלנה שטרי סילוק בהתאם למנגנון להמצאת שטר סילוק שנקבע בהסכם הפשרה. תוקפו של הסכם הפשרה מותנה באישור בית המשפט. ככל שאישור הסכם הפשרה, תשלם החברה גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחה לבאי כוחו, בסכומים לא מהותיים.
19. בחודש דצמבר 2017 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה, נגד שתי חברות ביטוח נוספות, נגד שירותי בריאות כללית ("הכללית"), ונגד מכבי שירותי בריאות ("מכבי") (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות מסרבות, כביכול, לבטח בביטוח סיעודי אנשים המצויים על הספקטרום האוטיסטי, או שקובעות תנאים בלתי סבירים לקבלתם לביטוח, מבלי שהחלטותיהן אלו נסמכות על נתונים סטטיסטיים אקטואריים או רפואיים רלבנטיים לסיכון הביטוחי ומבלי לנמק את החלטתן, כנדרש בחוק. התובעים אינם מכמתים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג אולם הם מעריכים אותו בעשרות עד מאות מיליוני ש"ח. בחודש יוני 2019 הורה בית המשפט על העברת הבקשה לקבלת עמדת היועץ המשפטי לממשלה בשאלות העולות מבקשת האישור. בחודש ינואר 2020 הודיע היועץ המשפטי לממשלה כי עמדתו זהה לעמדה אשר הגיש בתיק מקביל ואשר תומכת בטענות החברה.
20. בחודש ינואר 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד חמש חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות נמנעות, כביכול, שלא כדין, מלשלם תגמולי ביטוח למבוטחים, לצדדי ג' ולמוטבים בגין רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים בהם הנזקים לא תוקנו בפועל. התובעת מעריכה את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג נגד החברה בסך של כ-19 מיליוני ש"ח בגין כל שנה והתקופה בגינה היא מבקשת לתבוע הינה מיום 4 ביוני 2001 ולחילופין החל מ-7 שנים לפני מועד הגשת התביעה הקודמת ו/או 7 שנים לפני מועד הגשתה של בקשה זו. התובענה והבקשה לאישור הינן באותה עילה בגינה הוגשה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית קודמות כנגד הנתבעות, אשר ביום 3 בינואר 2018 נדחה על ידי בית המשפט העליון ערעור על פסק דינו של בית המשפט המחוזי מרכז-לוד מיום 20 בפברואר 2017, במסגרתו נמחקה הבקשה.
21. בחודש אפריל 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה משלמת, כביכול, למבוטחים בפוליסות ניתוחים שאינן מקנות פיצוי בשיעור מחצית מההוצאות הנחסכות במקרה שהניתוח מבוצע במימון קופת חולים, אך ניתנה להם על-ידיה התחייבות לתשלום פיצוי כאמור, סכומים הנמוכים בפועל ממחצית ההוצאות שנחסכו לה עקב כך ובכך היא מפרה, כביכול, את התחייבותה כלפיהם. התובעת מעריכה את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג בלמעלה מ-7 מיליוני ש"ח. בחודש נובמבר 2021 הודיעו הצדדים לבית המשפט על הסכמתם לפנות להליך גישור.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

22. בחודש יוני 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד חברת ביטוח נוספת (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות מסרבות להכיר בניתוח שקיים צורך רפואי לבצעו, כמקרה ביטוח על פי תנאי פוליסות ביטוח הבריאות שלהן, בטענה שמדובר בניתוח מניעתי. התובעת אינה מעריכה את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג. בחודש ספטמבר 2020 הורה בית המשפט על קבלת עמדת הממונה בסוגיות העולות מבקשת האישור. בחודש פברואר 2021 התקבלה עמדת הממונה, לפיה בהתאם לפרשנות הראויה והמתבקשת של הגדרת המונח "ניתוח" על פי חוזר ביטוח 2004/20 שענינו הגדרות של פרוצדורות רפואיות בביטוח בריאות (להלן: "חוזר הניתוחים"), אשר יצא תחת ידו של המפקח על הביטוח, פוליסת ביטוח בריאות פרטית מקנה למבוטח רשת הגנה מפני המחלות הכלולות בפוליסה, הכוללת גם כיסוי ניתוחים אשר ימנעו התפתחותן או התפרצותן של אותן מחלות.
23. בחודש דצמבר 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה, נגד שתי חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "חברות הביטוח הנתבעות") ונגד ארבעה בנקים (להלן ביחד: "הבנקים הנתבעים"). עניינה של התובענה בטענה, כי חברות הביטוח הנתבעות מפיקות, כביכול, לבעלי מבנים, המשועבדים לצורך הבטחת משכנתא, פוליסות ביטוח מבנה, למרות שבעת הפקתן של הפוליסות, כבר קיימת, בין אם אצל אותה חברת ביטוח ובין אם אצל חברת ביטוח אחרת, פוליסה המבטחת את אותו המבנה ביחס לאותה תקופה. זאת, כביכול, תוך הפרה של הוראות דין מפורשות ותוך הטעייתם של מבוטחים. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג, בסך נומינלי כולל של 280 מיליוני ש"ח.
24. בחודש פברואר 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה דרשה ממבוטחים בפוליסת ביטוח קבוצתית לעובדי חברת חשמל, אשר קיבלו תגמולי ביטוח שלא נוכו מהם מסים במקור, להשיב לה את סכומי הכסף ששולמו על ידיה בגין תשלומי מס אלו. התובע אינו מכמת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג אך הוא מעריך כי הוא עולה על סך של 3 מיליוני ש"ח. בחודש יולי 2020 הגישה החברה לבית המשפט בקשה לסיילוק על הסף של הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. בחודש ספטמבר 2020 נעתר בית המשפט לבקשת החברה לסלק על הסף את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית והורה על מחיקת בקשת האישור על הסף. ביום 8 בנובמבר 2020 הומצא לחברה ערעור על פסק הדין, אשר הגיש התובע לבית המשפט העליון.
25. בחודש יוני 2019 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה גובה, כביכול, ממבוטחים בפוליסות ביטוחי חיים המשלבות רכיב ביטוח למקרה מוות ורכיב של חסכון (להלן: "ביטוחי מנהלים") תשלום בגין רכיב "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מותרת על פי דין, ללא הסכמה חוזית בתנאי הפוליסה המתירה לה לגבותו. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בכ-365.3 מיליוני ש"ח.
26. בחודש יוני 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שלוש חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות נמנעות, כביכול, מלשלם ריבית בגין תגמולי ביטוח למבוטחיהן, החל מתום 30 יום ממועד מסירת התביעה. תובענה ובקשה זו עוסקות באותה עילה בה עוסקת תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית קודמת (להלן: "התביעה הראשונה") אשר אושרה לניהול כתביעה ייצוגית באופן חלקי ביום 30 באוגוסט 2015 (להלן: "החלטת האישור") על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב ואשר מתבררת כעת לגופה (ראו סעיף (א)(5) לעיל), אך הן מתייחסות לתקופה שונה מזו שלגביה אושרה התביעה הראשונה והיא הוגשה לטענת המבקשים למען הזהירות ובמקביל לבקשתם להרחיב את הקבוצה המיוצגת במסגרת התביעה הראשונה גם לתקופה שממתן החלטת האישור ועד מועד מתן פסק דין. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג כנגד החברה בסכום של כ-90 מיליוני ש"ח, וכנגד כלל הנתבעות בסכום של כ-264.4 מיליוני ש"ח. בחודש יולי 2020 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על עיכוב הליכים עד למתן פסק דין בתביעה הראשונה.
27. בחודש אוגוסט 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שתי חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי בפוליסות ביטוח רכוש לציוד מכני הנדסי (להלן: "הציוד"), הנתבעות קובעות, לכאורה, את שווי הציוד לצורך חישוב פרמיית הביטוח ללא התחשבות בגיל הציוד ואילו במקרה של אובדן גמור לציוד הן קובעות, לכאורה, את גובה תגמולי הביטוח לפי השווי האמיתי של הציוד במועד קרות האירוע הביטוחי, תוך התחשבות בגיל הציוד. התובעות אינן מכמותות את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הן מבקשות לייצג אולם הן מעריכות אותו במיליוני שקלים.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

28. בחודש אוקטובר 2019 הוגשה לבית משפט השלום בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה, שעניינה בטענה, כי החברה דוחה, כביכול, תביעות ביטוח בביטוח נסיעות לחו"ל, שעניינן ביטול נסיעה לחו"ל או קיצורה עקב מוות או אשפוז של בן משפחה קרוב, בהתבסס על חריגים בפוליסה שאינם עונים, על פי הנטען, על הוראות חוק חוזה הביטוח, תשמ"א-1981 ואינם נכללים, על פי הנטען, ברשימת הביטוח המועברת על-ידי החברה למבוטחים. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בכ- 1.5 מיליוני ש"ח.
29. בחודש דצמבר 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה שעניינה בטענה, כי החברה גילתה, כביכול, למבוטחיה אשר רכשו פוליסת ביטוח חיים בפרמיה משתנה מסוג "מגן 1" ו/או פוליסת אובדן כושר עבודה מסוג "הראל לעתיד", במעמד רכישת הביטוח, את הפרמיה אותה ישלמו רק עבור שנים ספורות ולא עבור כל תקופת הביטוח. התובע אינו מכמת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג אולם הוא מעריך אותו במאות מיליוני שקלים. בחודש אוקטובר 2020 הודיעו הצדדים לבית המשפט על הסכמתם לפנות להליך גישור. הליך הגישור שהתנהל בין הצדדים לא צלח והדיון בתובענה שב להתנהל בבית המשפט. בחודש ספטמבר 2021 העביר בית המשפט את הבקשה לקבלת עמדת הממונה ביחס למחלוקות נשוא הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.
30. בחודש ינואר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בבאר שבע תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד קרנות השוטרים בישראל בע"מ. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה לא המציאה, כביכול, למבוטחיה בפוליסת ביטוח חיים קבוצתי את פוליסות הביטוח וכי לא גילתה להם, כביכול, אודות שינויים שבוצעו בפוליסה אגב חידושה. התובעים לא מכמתים את הנזק הממוני הנטען לכלל חברי הקבוצות אותן הם מבקשים לייצג אולם מעריכים את הנזק הלא ממוני הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצות בכ-400 מיליוני ש"ח. בחודש דצמבר 2020 נמחקה על הסף בקשת האישור בהתייחס לקרנות השוטרים והתובענה והבקשה מתנהלות כעת כנגד החברה בלבד. בחודש ספטמבר 2021 העביר בית המשפט את הבקשה לקבלת עמדת הממונה בשאלות העולות מבקשת האישור.
31. בחודש ינואר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שתי חברות ביטוח נוספות וחברת שרותי דרך (להלן ביחד: "הנתבעות") בטענה, כי הנתבעות מספקות, כביכול, ללקוחותיהן שמשות חלופיות שאינן מקוריות ואינן נושאות תו תקן, וזאת, כביכול, בניגוד להתחייבויותיהן כלפי לקוחותיהן בהסכמים עימם. התובעים לא מכמתים את הנזק הכולל הנתבע עבור כלל חברי הקבוצות אותן הם מבקשים לייצג, אך הם מעריכים כי הוא עולה במידה ניכרת על סך של 2.5 מיליוני ש"ח.
32. בחודש אפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה מסרבת, כביכול, לשפות מבוטחות בפוליסות ביטוח בריאות המקנות למבוטחות זכות לשיפוי עבור הוצאות לבדיקות היריון יותר מפעם אחת בכל היריון. זאת, כביכול, בניגוד להוראות פוליסות הביטוח. התובעת מעריכה את הנזק הכולל הנתבע עבור כלל חברות הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג בסכום של 5.75 מיליוני ש"ח לפחות.
33. בחודש אפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שתי חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי על הנתבעות להשיב למבוטחיהן בביטוחי רכב ודירה חלק מדמי הביטוח אשר, לכאורה, שולמו על ידיהם ביתר, נוכח הפחתה משמעותית, נטענת, בסיכון אותו נטלו על עצמן הנתבעות עת נקבעו על ידיהן דמי הביטוח בפוליסות אלו. זאת, עקב התפרצות מגפת הקורונה והגבלות התנועה והפעילות, אשר הוטלו בעקבותיה, אשר הובילו, על פי הנטען, להפחתת היקף הנסועה ולירידה משמעותית בנזקי גוף ורכוש כתוצאה מכך. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג נגד החברה בסכום של כ-95 מיליוני ש"ח, ונגד כלל הנתבעות בסכום של כ-886 מיליוני ש"ח. בחודש פברואר 2021 הורה בית המשפט על סילוק הבקשה בעניין ביטוחי הרכב ביחס לחברה ויתר המשיבות (פרט לחברת ביטוח אחת), וכי הבקשה תמשיך להתברר בעניין פוליסות ביטוח דירות. בית המשפט הורה כי על התובעים לשקול המשך צעדיהם ביחס לאופן ניהול בקשת האישור, לאור ההחלטה. בחודש אפריל 2021 הגישו התובעים ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי. בחודש אוקטובר 2021 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על עיכוב ההליכים בהליך שבפניו, וזאת עד לאחר שפסק הדין בהליך שעניינו השבת דמי ביטוח למבוטחים בפוליסות ביטוח בתי עסק, ביטוח אחריות מעבידים וביטוח צד ג' בשל הפחתה נטענת ברמת הסיכון אליה חשופות הנתבעות עקב התפרצות וירוס הקורונה וההגבלות על פעילות המשק, במסגרתו דחה בית המשפט המחוזי בחיפה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית נגד החברה וחברות ביטוח נוספות, יהפוך לחלוט או ככל שיוגש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון – עד למתן פסק דין בערעור.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

34. בחודש אפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד אחת עשרה חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות אינן משיבות למבוטחיין בביטוחי רכב חובה, מקיף וצד ג' דמי ביטוח, אשר שולמו על ידיהם, לכאורה, ביתר, נוכח הפחתה מהותית, נטענת, ברמת הסיכון אליו חשופות הנתבעות החל מחודש מרץ 2020, לאור צמצום פעילות המשק עקב התפרצות וירוס הקורונה והפחתת היקף הנסועה בעקבותיו. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג כנגד החברה בסכום של כ-130 מיליוני ש"ח, וכנגד כלל הנתבעות בסכום של כ-1.2 מיליארדי ש"ח. בחודש יוני 2020 הורה בית המשפט על העברת הדיון בבקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב. בחודש אוקטובר 2021 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על עיכוב ההליכים בהליך שבפניו, וזאת עד לאחר שפסק הדין בהליך שעניינו השבת דמי ביטוח למבוטחים בפוליסות ביטוח בתי עסק, ביטוח אחריות מעבידים וביטוח צד ג' בשל הפחתה נטענת ברמת הסיכון אליה חשופות הנתבעות עקב התפרצות וירוס הקורונה וההגבלות על פעילות המשק, במסגרתו דחה בית המשפט המחוזי בחיפה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית נגד החברה וחברות ביטוח נוספות, יהפוך לחלוט או ככל שיוגש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון – עד למתן פסק דין בערעור.

35. בחודש אפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה, נגד שש חברות ביטוח נוספות ונגד התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפולי") (להלן ביחד: "הנתבעים"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעים אינם משיבים למבוטחייהם בביטוחי רכב חובה, מקיף וצד ג' דמי ביטוח, אשר שולמו על ידיהם, לכאורה, ביתר, נוכח הפחתה קיצונית, נטענת, ברמת הסיכון אליה חשופים הנתבעים לאור ירידה דרמטית, לכאורה, במספר התביעות המוגשות לנתבעים בשל צמצום פעילות המשק עקב התפרצות וירוס הקורונה והפחתה נטענת של היקף התנועה בכבישים ושיעור תאונות הדרכים בישראל בעקבותיו. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג נגד החברה בסכום של כ-110 מיליוני ש"ח, ונגד כלל הנתבעים בסכום של כ-720 מיליוני ש"ח. בחודש יוני 2020 הורה בית המשפט על העברת הדיון בבקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב. בחודש אוקטובר 2021 הורה בית המשפט המחוזי בתל אביב על עיכוב ההליכים בהליך שבפניו, וזאת עד לאחר שפסק הדין בהליך שעניינו השבת דמי ביטוח למבוטחים בפוליסות ביטוח בתי עסק, ביטוח אחריות מעבידים וביטוח צד ג' בשל הפחתה נטענת ברמת הסיכון אליה חשופות הנתבעות עקב התפרצות וירוס הקורונה וההגבלות על פעילות המשק, במסגרתו דחה בית המשפט המחוזי בחיפה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית נגד החברה וחברות ביטוח נוספות, יהפוך לחלוט או ככל שיוגש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון – עד למתן פסק דין בערעור.

36. בחודש אפריל 2020 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד חברת ביטוח נוספת (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות מסרבות, כביכול, להאריך את תוקף הכיסוי הביטוחי למבוטחים בביטוחי אובדן כושר עבודה, שנרכשו לפני שנת 2017, ואשר תום תקופת הביטוח בהם הינו גיל 65, ולשלם להם תגמולי ביטוח עד לגיל הפרישה שעלה בשנת 2004 לגיל 67 לשכירים ולגיל 70 לעצמאים. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג נגד הנתבעות בסכום של כ-540 מיליוני ש"ח.

37. בחודש יוני 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד החברה האחות, הראל פנסיה וגמל בע"מ ("הראל פנסיה וגמל") (להלן ביחד: "הנתבעות"), שעניינה בטענה, כי במסגרת הסכמי הלוואה של הנתבעות עם לקוחותיהן, בהלוואות הצמודות למדד המחירים לצרכן (להלן: "המדד"), נקבע, על פי הנטען, כי במקרה של ירידה במדד, תשלומי הקרן והריבית לא יירדו מערכם הנקוב בלוח הסילוקין של הלוואה. זאת, כביכול, בניגוד לדיון ותוך שהדבר מהווה, לטענת התובע, תנאי מקפח בחוזה אחיד. התובע אינו מכמת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג אך הוא מעריך כי הוא עולה על סך של 3 מיליוני ש"ח. הצדדים מנהלים הליך גישור.

38. בחודש יולי 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד ארבע חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"), שעניינה בטענה, כי הנתבעות אינן מפחיתות, לכאורה, את פרמיות הביטוח למבוטחים שנקבעו להם החרגות בגין מצב רפואי קיים, על אף שההחרגות מפחיתות, על פי הנטען, את הסיכון הביטוחי ביחס לסיכון בפוליסות ביטוח של מבוטחים שלא נקבעו להם החרגות דומות. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג נגד החברה בסכום של כ-760 מיליוני ש"ח, ונגד כלל הנתבעות בסכום כולל של 1.9 מיליארדי ש"ח.

39. בחודש אוגוסט 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה מתנה, כביכול, בירור תביעות בגין נכות במסגרת פוליסת ביטוח תאונות אישיות בהגשת חוות דעת רפואית מטעם המבוטחים וכי היא מסרבת להשיב למבוטחים את עלות חוות הדעת, וזאת, כביכול, בניגוד להוראות הפוליסה וכן בטענה, כי החברה בוחנת, כביכול, כל אחד מרכיבי התביעה בנפרד, בניגוד להוראות הדין. התובעים אינם מכמתים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג אך הם מעריכים כי הוא עולה על סך של 3 מיליוני ש"ח. הצדדים מנהלים הליך גישור.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

40. בחודש ספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה אינה מגלה, כביכול, למבוטחיה בביטוח תאונות אישיות את היקף הכיסוי הביטוחי המדויק בגין ניתוח עקב פגיעה אורתופדית מתאונה בכתף, בקרסול ובברך וכי היא אינה משפה את מבוטחיה, אשר תביעתם אושרה רק לאחר פניה באמצעות עורך דין בגין ההוצאות המשפטיות, אשר נגרמו להם בגין פניה זו. התובעת אינה מכמתת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג.

41. בחודש ספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה אינה מגלה, כביכול, למבוטחיה בביטוח נסיעות לחו"ל, כי המגבלה, במסגרת ביטוח הכבודה, ביחס לסכום הפיצוי המקסימלי בגין אובדן או גניבה של פריט, חלה גם ביחס לאובדן או גניבה של דבר ערך. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג בסכום כולל של כ-447 מיליוני ש"ח.

42. בחודש נובמבר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה אינה מאפשרת, כביכול, לבטל כתבי שירות בפוליסה בנפרד מיתר רכיבי תכנית הביטוח וכי אינה מבצעת, כביכול, גילוי נאות טרם ההתקשרות לעניין ביטול כתבי השירות. התובעת מעריכה את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג בסכום כולל של כ-3 מיליוני ש"ח.

43. בחודש דצמבר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה מצמידה, כביכול, את דמי הביטוח ואת תגמולי הביטוח למבוטחים בפוליסת הביטוח הסייעודי הקבוצתי לחברי שרותי בריאות כללית - סייעודי מושלם פלוס, למדד שגוי וזאת כביכול, בניגוד להוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (ביטוח סייעודי קבוצתי לחברי קופת חולים), תשע"ו - 2015. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותם הם מבקשים לייצג בסכום כולל של כ-21.2 מיליוני ש"ח.

תובענות שהוגשו בתקופת הדו

44. בחודש מרץ 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה דוחה, כביכול, שלא כדין, תביעות לקבלת תגמולי ביטוח בגין כיסוי אביו רפואי, של מבוטחים בפוליסת ביטוח תאונות אישיות לתשלום פיצוי בגין ימי אשפוז במרכז רפואי שאינו בית חולים כללי, בטענה ש"בית חולים" על פי הגדרתו בפוליסה הינו בית חולים כללי בלבד, וכי הפוליסה נוסחה, כביכול, באופן מטעה ובניגוד לדין, תוך הפרת חוזר המפקח על הביטוח 2001/9 שעניינו "גילוי נאות למבוטח בעת הצטרפות לפוליסה לביטוח בריאות". התובע אינו מכמת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג אך הוא מעריך כי הוא עולה על סך של 2.5 מיליוני ש"ח.

45. בחודש מרץ 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה דוחה, כביכול, שלא כדין, תביעות לקבלת תגמולי ביטוח בגין כיסוי אביו רפואי, של מבוטחים בפוליסת ביטוח בריאות קבוצתי לחברי הסתדרות המורים, בטענה למיצוי תקרת הכיסוי בפוליסה וזאת, כביכול, על פי סעיף בפוליסה, אשר, לטענת התובעת, לא היה קיים בפוליסה המקורית והוחל, על פי הנטען, באופן רטרואקטיבי. התובעת אינה מכמתת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג אך היא מעריכה כי הוא עולה על סך של 2.5 מיליוני ש"ח.

46. בחודש מרץ 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שתי חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות דוחות, על פי הנטען, תביעות של מבוטחים בביטוח בריאות, הכולל כיסוי לתרופות שאינן כלולות בסל הבריאות, בגין עלויות קנאביס רפואי, על אף שעל פי הנטען, קנאביס רפואי עונה, לכאורה, להגדרת "תרופה" בפוליסות הביטוח. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג נגד כלל הנתבעות בסכום כולל של כ-79 מיליוני ש"ח.

47. בחודש אפריל 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה שיווקה, כביכול, פוליסות ביטוח תאונות אישיות באופן פסול ומטעה ובניגוד להוראות חוזרי הממונה על שוק ההון המסדירים את הליך צירוף המבוטחים לביטוח. התובעת אינה מכמתת את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג אולם היא מעריכה אותו במיליוני שקלים.

48. בחודש יולי 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה הבת הראל ביטוח מימון והנפקות בע"מ ("הראל מימון והנפקות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הראל מימון והנפקות אינה מנגישה, כביכול, את דיווחיה במערכות המידע האינטרנטיות המופעלות על ידי הרשות לניירות ערך ועל ידי הבורסה (מערכות המגנא והמאיה בהתאמה) ובכך מונעת או מצמצמת, כביכול, את האפשרות של אנשים עם מוגבלות לקבל מידע מדיווחים אלו. זאת, בניגוד, כביכול, להוראות חוק שוויון זכויות אנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 ותקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בסכום כולל של כ-7.5 מיליוני ש"ח.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)**א. התחייבויות תלויות (המשך)****תובענות שהוגשו בתקופת הדוח (המשך)**

49. בחודש יולי 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שש חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי בעת חישוב הגמלא החדשית המשולמת למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים "משתתפות ברווחי תיק השקעות", מנכות הנתבעות, כביכול, מהתשואה החדשית הנצברת למבוטחים, ריבית, ללא עיגון מתאים, כביכול, בתנאי הפוליסה ומבלי ששיעורה מצויין בהם. התובעים אינם מכמתים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג אך הם מעריכים כי הוא עולה על סך של 2.5 מיליוני ש"ח.

50. בחודש ספטמבר 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד החברה האחות, הראל פנסיה וגמל (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות משגרות, כביכול, הודעות פרסומת במסרונים ובדואר אלקטרוני וזאת, לכאורה, מבלי לקבל את הסכמת הנמענים לקבלת דבר פרסומת, מבלי לציין שמדובר בפרסומת, מבלי לכלול הודעה לעניין הזכות לסרב לקבלת פרסומת וללא מתן אפשרות לסרב בפועל. זאת, בניגוד, כביכול, להוראות חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח.

תובענות שהוגשו לאחר תקופת הדוח

51. בחודש אוקטובר 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד חברת ביטוח נוספת (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה בטענה, כי הנתבעות דוחות, לכאורה, שלא כדין, תביעות ביטוח של ילדים עם צרכים מיוחדים, במסגרת פוליסת ביטוח סיעודי, על אף שהם עונים, לטענת התובעים, על הגדרת "תשושי נפש" על פי הפוליסה, וזאת מבלי לבצע בדיקה האם מצבם תואם להגדרה זו. התובעים מעריכים את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הם מבקשים לייצג נגד שתי הנתבעות ביחד בסך כולל של כ- 2.97 מיליארדי ש"ח.

52. בחודש אוקטובר 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, בין היתר, כי החברה אינה משלמת, כביכול, למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, אשר במסגרתן תגמולי הביטוח משולמים על יסוד נוסחת Rm, את מלוא התשלומים בגין רווחי השקעות בהתאם להוראות הפוליסה וכי אינה מחשבת, כביכול, את שיעורי התשואה בהתאם להוראות הפוליסה. תובענה זו עוסקת בעילות המקבילות בחלקן לעילות בהן עוסקת תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית קודמת - עניין בן עזרא ("התביעה הראשונה"), אשר אושרה לניהול כתביעה ייצוגית באופן חלקי ביום 27 במרץ 2019 על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב ("החלטת האישור"), ואשר תחולתה צומצמה על-ידי בית המשפט העליון למספר פוליסות ספציפיות בלבד (ראו סעיף (א) (7) לעיל). לפיכך, הוגשה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית זו בהתייחס ליתר הפוליסות, אשר אינן כלולות עוד בתביעה הראשונה. התובע מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בסכום של כ- 1.4 מיליארדי ש"ח.

53. בחודש נובמבר 2021 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה מסרבת, כביכול, ליתן למבוטחיה בפוליסת ביטוח רפואי קבוצתי כיסוי ביטוחי בגין אובדן כושר עבודה חלקי וזאת, כביכול, בניגוד להוראות הפוליסה. התובעת אינה מעריכה את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה היא מבקשת לייצג.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות נגד החברה ו/או חברות המאוחדות, כפי שצוינו על-ידי התובעים בכתבי הטענות שהוגשו מטעמם. מובהר, כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על-ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי.

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע במיליוני ש"ח
<u>תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה ו/או לחברות מאוחדות	6	1,257
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה ו/או לחברות מאוחדות	1	225
לא צוין סכום התביעה	1	
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>		
צוין סכום המתייחס לחברה ו/או לחברות מאוחדות	24	6,559
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה ו/או לחברות מאוחדות	5	4,139
לא צוין סכום התביעה	16	

סכום ההפרשה הכולל עבור התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל ליום 30 בספטמבר 2021, 30 בספטמבר 2020 ו-31 בדצמבר 2020 מסתכם בכ-92 מיליוני ש"ח, בכ-120 מיליוני ש"ח וכ-136 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. תביעות שהגיעו לסיומן בתקופת הדוח

1. בחודש דצמבר 2012 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה היה בטענה, כי החברה משלמת, כביכול, את גמלת הביטוח הסיעודי החודשית, למבוטחים בפוליסה הקבוצתית של הסתדרות המורים בישראל (להלן: "הפוליסה"), בהתאם למדד הידוע בתחילת החודש ולא לפי המדד הידוע במועד התשלום. בנוסף נטען, כי החברה משלמת, כביכול, את גמלת הסיעוד ללא הצמדה למדד הבסיס המופיע בפוליסה אלא על פי מדד הבסיס שפורסם חודשיים מאוחר יותר, וזאת, לכאורה, בניגוד להוראות הפוליסה. בחודש דצמבר 2018 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם, כי ישולמו למבוטחים בפוליסה הפרשי מדד בגין תגמולי סיעוד שחושבו שלא על פי מדד הבסיס הקבוע בפוליסה, וכן כי ישולמו הפרשי מדד בגין תגמולי סיעוד שחושבו שלא על פי המדד הידוע במועד התשלום בפוליסות שנקבע בהן, כי התשלום יהיה צמוד למדד הידוע במועד התשלום. כמו כן נקבעו הוראות לעניין אופן ביצוע תשלומים בעתיד לחברי הקבוצה. בחודש יולי 2019 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסדר הפשרה, שכללה הערות שונות ובהן, בין היתר, כי יש למנות בודק אשר יבחן את הסכם הפשרה טרם אישורו, וכן הערות ביחס לאופן ביצוע ההשבה לחברי הקבוצה וכן ביקש להגיש עמדה נוספת לאחר קבלת חוות דעת הבודק ובחינתה. בחודש אוגוסט 2020 הוגש הסכם פשרה מתוקן לאישורו של בית המשפט בהתאם להערות בית המשפט. בחודש אוקטובר 2020 הוגשה לבית המשפט עמדת היועץ המשפטי לממשלה, לפיה אין לו הערות להסכם הפשרה המתוקן וכי הוא מותיר את ההכרעה לשיקול דעת בית המשפט. ביום 8 ביוני 2021 ניתן על ידי בית המשפט תוקף של פסק דין להסכם פשרה מתוקן, במסגרתו הוסכם, בין היתר, כי ישולמו למבוטחים הפרשי מדד בגין תגמולי סיעוד במקרים המפורטים בהסכם הפשרה וכן נקבעו הוראות לעניין אופן ביצוע תשלומים בגין תגמולי סיעוד בעתיד. כפי שהוסכם בהסכם הפשרה, החברה תשלם גמול לתובעת הייצוגית ושכר טרחה לבאי כוחה, בסכומים שאינם מהותיים.
2. בחודש אוגוסט 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה היה בטענה, כי החברה אינה משלמת, כביכול, למבוטחים ו/או למוטבים בפוליסת הביטוח הסיעודי הקבוצתית משלים לגמלאי לגמלאים החברים בהסתדרות הגמלאים בישראל את סכומי הביטוח המרביים הנקובים בפוליסה בגין מצב סיעודי. בחודש מאי 2021 הודיעה המבקשת לבית המשפט, כי היא מבקשת למחוק את בקשת האישור ואת התביעה. ביום 8 ביולי 2021 אישר בית המשפט את בקשת המבקשת להסתלק מבקשת האישור ומהתובענה והורה על מחיקת התובענה הייצוגית ועל דחיית תביעתה האישית של המבקשת.
3. בחודש אפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה ונגד שש חברות ביטוח נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות"). עניינה של התובענה היה בטענה, כי הנתבעות אינן משיבות למבוטחיהן בפוליסות ביטוח בתי עסק, דמי ביטוח בגין ביטוח אחריות מעבידים וביטוח צד ג', אשר שולמו על ידיהם, לכאורה, ביתר, נוכח הפחתה מהותית, נטענת, ברמת הסיכון אליה חשופות הנתבעות בביטוחים אלו החל מחודש מרץ 2020, לאור הפחתה מהותית בפעילות בתי עסק עקב התפרצות וירוס הקורונה וההגבלות על פעילות המשק בעקבותיה. ביום 4 באוגוסט 2021 דחה בית המשפט המחוזי בחיפה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.
4. בחודש מרץ 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה. עניינה של התובענה היה בטענה, כי החברה משלמת, כביכול, למוטבים של מבוטחים בביטוח חיים, כספים מכוח פוליסות ביטוח החיים, כשהם צמודים, החל מן המועד בו נודע לה על פטירתו של המבוטח, למדד המחירים לצרכן ולא למדד ההשקעות הרלבנטי למסלול ההשקעה שבחר המבוטח. בכך, טוענת התובעת, מפרה החברה את ההסכם בינה לבין מבוטחיה, עושה עושר ולא במשפט, מפרה חובה חקוקה ומפרה את חובת הגילוי היזום. בחודש פברואר 2017 העביר בית המשפט את הבקשה לקבלת עמדת הממונה בשאלות העולות מבקשת האישור. בחודש מאי 2017 הגיש הממונה את עמדתו, לפיה כספי חסכון פנסיוני המשולמים למוטבים בעקבות מוות בתקופת העבודה אינם תגמולי ביטוח ולא חל עליהם סעיף 28 לחוק חוזה הביטוח ועל החברה להצמיד מעתה ואילך את כספי החסכון הפנסיוני למדד ההשקעות גם בתקופה שלאחר מות מבוטח ועד להעברת הכספים למוטבים. עוד ציין הממונה כי לשיטתו לא מתקיימת במקרה דנן עילת עשיית עושר ולא במשפט. בחודש נובמבר 2019 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה במסגרתו הוסכם, בין היתר, כי החברה תשלם לחברי הקבוצה שהוגדרו בהסכם הפשרה פיצוי בשיעור שנקבע בהסכם הפשרה בגין נזק נטען שעניינו ההפרש בין סך כספי החסכון אילו היו צמודים למדד ההשקעה אליו הוצמדו הכספים טרם פטירת המבוטח בניכוי דמי ניהול, לבין הסך ששולם בפועל, וכן כי החל מהמועד שנקבע בהסכם הפשרה תנהל החברה את כספי החסכון בפוליסות של חברי הקבוצה שהוגדרו בהסכם הפשרה, גם לאחר פטירת המבוטח, במסגרת מסלול ההשקעה שבו נוהלו טרם פטירתו. בחודש ינואר 2021 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו ביחס להסדר הפשרה, לפיה הוא אינו מתנגד להסדר הפשרה, אך העיר בנוגע למספר נושאים ובהם, בין היתר, כי יש למנות לדידו בודק אשר יבחן את הסכם הפשרה טרם אישורו. ביום 16 באוגוסט 2021 ניתן על ידי בית המשפט תוקף של פסק דין להסכם פשרה מתוקן ונפסק גמול לתובעת הייצוגית ושכר טרחה לבאי כוחה, בסכומים לא מהותיים.

באור 8 - ניהול ודרישות הון

1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון כלכלי:

יחס כושר פירעון כלכלי מחושב כחיס שבין ההון העצמי הכלכלי המוכר של החברה לבין ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR).

ההון העצמי הכלכלי המוכר נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישינו).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתייבויות 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 בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

משטר כושר פירעון כלכלי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון המאפשרות את הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי (להלן: "הניכוי"). הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן: "תקופת הפריסה"). בנוסף לדרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות ומגבלת הכרה מקסימלית שונה עבור הון רובד 2.

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.

ביום 14 במרץ 2021, פורסם מכתב הממונה שה. 2021-423 ובו נקבע כי מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 וכן קבצי הדיווח לממונה הנלווים לו יהיה עד ליום 30 ביוני 2021. בנוסף נקבע כי חברת ביטוח רשאית לא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021.

ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020 באתר האינטרנט שלה (כתובת האתר: <https://www.harel-group.co.il/about/harel-group/harel/investor-relations/Pages/repayment-ability.aspx>). בהתאם לדוח, לחברה יש עודף הון גם ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה בגין נתוני 31 בדצמבר 2020, נבדק בהתאם לתקן בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלבנטי לביקורת חישוב הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים, הודגש כי התחזיות וההנחות מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. המידע מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות במידע.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים צוין כי הם לא בדקו את נאותות סכום הניכוי בתקופת הפריסה ליום 31 בדצמבר 2020, פרט לבדיקה כי סכום הניכוי אינו עולה על הסכום המהוון הצפוי של מרווח הסיכון וההון הנדרש לכושר פירעון בגין סיכונים חיים ובריאות בשל עסקים קיימים במשך תקופת הפריסה בהתאם לדפוס ההתפתחות העתידי של ההון הנדרש המשפיע הן על חישוב שחרור ההון הצפוי והן על שחרור מרווח הסיכון הצפוי כמפורט בהוראות לעניין חישוב מרווח הסיכון. כמו כן, מופנית תשומת לב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטוריים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתן על יחס כושר הפירעון.

יצוין כי למודל במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה לשינויים במשתני שוק ואחרים, כגון שינויים בריבית, שינויים ברווחי השקעות, עדכוני הנחות אקטואריות ושינויים הקשורים בפעילות החברה.

באור 8 - ניהול ודרישות הון (המשך)

2. מדיניות ניהול ההון של החברה

חוזר סולבנסי החדש חייב בחינה מחודשת של מדיניות ניהול ההון של החברה, אשר תוארה בסעיף 9 בדוח יחס כושר פירעון כלכלי. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות ההון והרגולציה הנקבעת לעניין חלוקת דיבידנד.

ביום 30 בנובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה את עדכון התכנית לניהול הון ונקבעו בשלב זה, כללי סף לחלוקת דיבידנד, הכוללים יחס כושר פירעון כלכלי מינימאלי, בהתחשב בהוראות הפריסה ויחס כושר פירעון מינימאלי, ללא התחשבות בהוראות בתקופת הפריסה.

לעניין אישור מדיניות חלוקת דיבידנד של החברה ושל הראל השקעות ביום 28 בפברואר 2021, ראו באור 9.

3. במסגרת היתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה במבטחים, התחייבה הראל השקעות לבצע הזרמה של 120 מיליוני ש"ח לחברה ככל שהחברה לא תעמוד בדרישות ההון הרגולטורי החלות עליה לפי מודל הסולבנסי (SCR כולל הוראות מעבר). התחייבות זו הינה בלתי הדירה ותקפה עד לחודש מרץ 2022.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. עדכון הריביות להיוון המשמשות בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות

ביטוח חיים

בתקופה המקבילה אשתקד, בשל עדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב עתודת גמלאות בתשלום ובשל עדכון שיעור הריבית המשמש בחישוב העתודה המשלימה לגמלה, נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח בסך של כ-30 מיליוני ש"ח לפני מס (קיטון בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון משנת 2004 שאינו תלוי תשואה בסך של כ-134 מיליוני ש"ח לפני מס, גידול בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון עד שנת 2003 בסך של כ-145 מיליוני ש"ח לפני מס, וגידול בהתחייבויות בגין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון עד שנת 1990 בסך של כ-19 מיליוני ש"ח לפני מס).

בריאות

בתקופת הדוח, ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד, בשל שינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, נרשם גידול בעתודת ה-LAT, בסך של כ-123 מיליוני ש"ח לפני מס ובסך של כ-163 מיליוני ש"ח לפני מס ובסך של כ-60 מיליוני ש"ח לפני מס, בהתאמה.

בתקופה המקבילה אשתקד, בשל השינויים כאמור לעיל, ובנוסף בשל יישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון ויישום הוראות חוזר לעניין אופן הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת בדיקת נאותות העתודות (LAT) (ליתר פירוט ראו גם באור 3 לדוחות השנתיים), נרשם גידול בעתודת ה-LAT בסך של כ-127 מיליוני ש"ח לפני מס.

ביטוח כללי

בתקופת הדוח וברבעון הנוכחי, בשל שינויים של עקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, נרשם גידול בהתחייבויות הביטוחיות במגזר ביטוח כללי בסך של כ-165 מיליוני ש"ח לפני מס (סך של כ-77 מיליוני ש"ח לפני מס בענף רכב חובה וכ-88 מיליוני ש"ח לפני מס בענפי חבויות אחרים) ובסך של כ-71 מיליוני ש"ח (סך של כ-35 מיליוני ש"ח לפני מס בענף רכב חובה וכ-36 מיליוני ש"ח לפני מס בענפי חבויות אחרים), בהתאמה.

בתקופה המקבילה אשתקד, בשל השינויים כאמור לעיל, ובנוסף בשל יישום הוראות חוזר לעניין עדכון שיעור פרמיית אי נזילות המתווספת לעקום הריבית חסרת הסיכון (ליתר פירוט ראו גם באור 3 לדוחות השנתיים), נרשם קיטון בהתחייבויות הביטוחיות במגזר ביטוח כללי בסך של כ-97 מיליוני ש"ח לפני מס (כ-42 מיליוני ש"ח לפני מס בענף רכב חובה וכ-55 מיליוני ש"ח לפני מס בענפי חבויות אחרים).

ברבעון המקביל אשתקד, בשל שינויים כאמור לעיל, נרשם קיטון בהתחייבויות הביטוחיות במגזר ביטוח כללי בסך של כ-39 מיליוני ש"ח לפני מס (כ-10 מיליוני ש"ח לפני מס בענף רכב חובה וכ-29 מיליוני ש"ח לפני מס בענפי חבויות אחרים).

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

1. עדכון הריביות להיוון המשמשות בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות (המשך)
 השפעות שינויים בריבית ושינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים, על התוצאות הכספיות מפורטת להלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(61)	-	-	(30)	-	גידול בהתחייבויות הביטוחיות בעקבות השפעות הריבית - ביטוח חיים
* (349)	* (60)	(163)	* (127)	(123)	גידול בהתחייבויות הביטוחיות בעקבות בחינת נאותות העתודות והשפעות הריבית - ביטוח בריאות**
* 45	* 39	(71)	* 97	(165)	קטיון (גידול) בהתחייבויות הביטוחיות בעקבות השפעות הריבית - ביטוח כללי
(365)	(21)	(234)	(60)	(288)	סך הכל השפעות הריבית על הרווח והרווח הכולל לפני מס
(240)	(14)	(154)	(39)	(190)	סך הכל השפעות הריבית על הרווח והרווח הכולל לאחר מס

* השפעה זו כוללת את יישום הוראות החוזרים כמתואר לעיל. ראו גם באור 3 לדוחות הכספיים השנתיים.

** כולל רק את השפעת השינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינויים בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים על עתודת ה-LAT.

2. השלמת מחקר בקשר עם עלות התביעות בענף בריאות פרט

בתקופת הדוח וברבעון השלישי הושלם מחקר בקשר עם עלות התביעות בענף בריאות פרט. השפעת האמור הביאה לקטיון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ-300 מיליוני ש"ח לפני מס.

3. השקעה והתקשרות עם מישל סיבוני ב"המצפן - שותפים לדרך בע"מ" (להלן: "המצפן")

בחודש פברואר 2021 החליט דירקטוריון המצפן, חברה בת של הראל השקעות, על הגדלת ההון העצמי של המצפן בסך כולל של 36 מיליוני ש"ח על מנת לשמור על דרישות הלימות ההון נוכח תיק האשראי הצפוי של המצפן עד לסוף שנת 2021. לפיכך, ובהתאם להוראות הסכם המייסדים של המצפן, הזרימה הראל השקעות להמצפן את חלקה בסכום זה העומד על סך של 25.2 מיליוני ש"ח. בנוסף, ובהתאם להוראות הסכם המייסדים העמידה הראל השקעות לבעלי המניות האחרים של המצפן, שותפות אלון ומר מישל סיבוני את חלקם היחסי בסכום הנדרש לצורך הגדלת ההון, כהלוואות Non-recourse בסך של 7.2 מיליוני ש"ח ו-3.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה. זאת, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם המייסדים ביחס להלוואות אלו. על פי חוות דעת כלכלית חיצונית שקיבלה הראל השקעות, הלוואות ה-Non-recourse שקיבל מר מישל סיבוני מהווה הטבה אל מול הלוואה רגילה בתנאים דומים ללא מרכיב ה-Non-recourse. שוויה של ההטבה למר מישל סיבוני מצוי בטווח שבין 42,301 ש"ח לבין 129,969 ש"ח. הראל השקעות העריכה את שווי ההטבה בסך של כ-85 אלפי ש"ח. מר מישל סיבוני נושא בעלותה של הטבה זו, באופן שמלוא עלותה הופחת מעלות שכרו הכוללת של מר מישל סיבוני. יובהר, כי ההלוואה למר מישל סיבוני, אשר כיהן בתקופת הדוח כמנכ"ל הראל השקעות ומנכ"ל החברה (מכהן כיום כמנכ"ל הראל השקעות ויו"ר החברה), אושרה ע"י ועדות התגמול, ועדות הביקורת והדירקטוריונים של החברה ושל הראל השקעות.

בהמשך לאמור בבאור 36 בדוחות השנתיים, בדבר הסכם להעמדת אשראי מהחברה לחברת המצפן, ביום 29 בנובמבר 2021 הוגדלה מסגרת האשראי מהחברה לחברת המצפן לסך של 300 מיליוני ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2021 יתרת האשראי שהעמידה החברה להמצפן הסתכמה לסך של כ-174 מיליוני ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח יתרת האשראי שהעמידה החברה להמצפן הסתכמה לסך של כ-186 מיליוני ש"ח.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

4. מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 28 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון הראל השקעות מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה הראל השקעות תחלק דיבידנד בשיעור של לפחות 30% מהרווח הכולל על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים שלה.

בנוסף, ביום 28 בפברואר 2021, אישר דירקטוריון החברה, מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה החברה תחלק דיבידנד בשיעור של לפחות 35% מהרווח הכולל על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה וזאת כל עוד החברה תעמוד ביעדים מינימאליים ליחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי 2 (יחס כושר פירעון מינימאלי נקבע על 135% בהתחשב בהוראות הפריסה ועל 105% ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה).

חלוקת הדיבידנד על ידי הראל השקעות עשויה להיות מושפעת, בין היתר, מהיכולת של החברה לחלק דיבידנד בפועל.

יובהר כי אין לראות במדיניות זו התחייבות של הראל השקעות לבצע חלוקת דיבידנד וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו הבלעדי. הדירקטוריון יהיה רשאי להחליט לחלק בפועל שיעורים שונים (גבוהים או נמוכים יותר) של דיבידנד או שלא לחלק דיבידנד כלל. כמו כן, ביצוע כל חלוקה בפועל יהיה כפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר עפ"י חוק החברות, התשנ"ט-1999 ולהתניות הפיננסיות שנטלה על עצמה החברה ו/או שתיטול על עצמה החברה בעתיד, לקיומם של סכומים מספיקים של רווחים ראויים לחלוקה במועדים הרלבנטיים ומידת הזדקקותה של הראל השקעות למזומנים למימון פעילותה לרבות השקעה עתידית, כפי שתהיה מעת לעת, ו/או פעילותה העתידית הצפויה ו/או המתוכננת.

הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והרגולציה החלות על הראל השקעות, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק.

5. מענק בגין שנת 2020 לנושאי משרה

בחודש אפריל 2021, אישרו ועדות התגמול והדירקטוריונים של החברה ושל החברות הבנות שהינן גופים מוסדיים, מענקים לנושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות שלה אשר נכללים בתכנית התגמול. המענקים הכלולים בדוח זה, חושבו על בסיס נתונים בפועל וכן על בסיס אומדנים, המתייחסים בעיקר לנתונים השוואתיים לתוצאות הפעילות של חברות ביטוח אחרות הנכללות בקבוצת ההשוואה.

6. פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ה') של הראל הנפקות

לעניין ביצוע פדיון מוקדם לאגרות חוב (סדרה ה') שהונפקו על ידי הראל הנפקות - ראו באור 6.

7. אישור תנאי כהונתו של מר מישל סיבוני

ביום 24 במאי 2021 וביום 26 במאי 2021, אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון החברה, בהתאמה, את תנאי כהונתו של מר מישל סיבוני המכהן כיום כמנכ"ל החברה ומנכ"ל הראל השקעות, עבור התקופה שתחילתה ביום 1 ביולי 2021, בה יכהן כמנכ"ל הראל השקעות ויו"ר הדירקטוריון של החברה. תנאי הכהונה אושרו ללא שינוי לעומת התנאים הנוכחיים.

8. דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה

ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020. לפרטים נוספים, ראו באור 8.

9. השלמת שינוי מבני בקבוצה - EMI

ביום 1 ביולי 2021, נכנס לתוקף השינוי המבני אשר במסגרתו הועברו למלוא החזקותיה של החברה בחברת החזקות במשכנתאות ישראל בע"מ (להלן: "אי אם איי החזקות") המחזיקה במלוא הון המניות של חברת הביטוח EMI, להראל השקעות (להלן: "השינוי המבני"). העברת החזקות כאמור באי אם איי החזקות, מהחברה להראל השקעות, במסגרת השינוי המבני, טופלה כדיבידנד בעין מאת החברה להראל השקעות מתוך רווחים ראויים לחלוקה. השינוי המבני בוצע בהתאם להוראות סעיף 104ג לפקודת מס הכנסה, וזאת בהתאם לאישור רשות המסים שהתקבל בחודש מאי 2021.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

10. חילופים של מנכ"ל ויו"ר החברה

בחודש יולי 2021, לאחר קבלת כל האישורים הנדרשים, נכנסו לתוקף המינויים הבאים:

מר מישל סיבוני, אשר כיהן כמנכ"ל החברה במשך כ-12 שנים וכמנכ"ל הראל השקעות במרבית התקופה האמורה, סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ומונה כיו"ר דירקטוריון החברה במקומו של מר יאיר המבורגר. מר יאיר המבורגר ממשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון הראל השקעות וכדירקטור בחברה.

מר מישל סיבוני ממשיך בכהונתו כמנכ"ל הראל השקעות במקביל לכהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.

מר ניר כהן, אשר כיהן כמשנה למנכ"ל החברה וראש חטיבת המטה, מונה למנכ"ל החברה, במקומו של מר מישל סיבוני.

11. שינוי מבני וחילופי נושאי משרה בחברה

בתחילת חודש יולי 2021 נכנסו לתוקף השינויים המבניים הבאים:

אגף ביטוח חיים הועבר לחטיבת הבריאות, אשר משמשת כיום כחטיבת הבריאות והחיים בחברה, אותה מנהל מר אלון אלירז המשמש גם כמשנה למנכ"ל החברה. חטיבת הבריאות והחיים מנהלת, בין היתר, את מחוזות החברה המרכזים את פעילות השיווק וההפצה באמצעות הסוכנים.

חטיבת חסכון ארוך הטווח ממשיכה לכלול את תחומי הפנסיה והגמל, ובנוסף לכך אחראית עסקית על ביטוחי המנהלים וחסכון פרט, כאשר המערך התפעולי שלהם הועבר, כאמור, לחטיבת הבריאות והחיים בחברה.

מר דודי לידנר, המשמש כמנכ"ל של החברות המנהלות בקבוצה, מונה למנהל חטיבת חסכון ארוך טווח במבנה החדש שלה ולמשנה למנכ"ל החברה, במקומו של מר דורון גינת אשר סיים את כהונתו בחברה.

מר רועי שקד, אשר מכהן כמשנה למנכ"ל החברה וכמנהל חטיבת דקלה, מונה לנהל גם את החטיבה לביטוח כללי במקומו של מר שגיא יוגב אשר סיים את כהונתו בחברה. במסגרת השינוי המבני חטיבת דקלה וחטיבת ביטוח כללי מוזגו לחטיבה אחת.

מר אדם פולצ'ק, אשר מכהן כמשנה למנכ"ל ומנהל חטיבת אסטרטגיה דיגיטלית בחברה, קיבל תחת אחריותו גם את ניהול אגף השירות של הראל השקעות.

בנוסף, הוקמו בחברה 2 חטיבות עסקיות חדשות:

חטיבת שיווק סוכנים - בראשותו של מר יובל גולדפלאס, אשר מונה גם כמשנה למנכ"ל החברה. חטיבה זו תנהל את הפעילות מול הסוכנים בתחומי החיים, בריאות, חסכון ארוך טווח ופיננסים.

חטיבת ישירים ושת"פים - בראשותו של מר יניב חרוני, אשר מונה גם כמשנה למנכ"ל החברה. חטיבה זו תנהל, לצד המשווקים הפנסיוניים ומוקד סטנדרט, גם את סוכנויות הבית של הראל.

מר שי גלילה מונה כמנהל חטיבת טכנולוגיות וכמשנה למנכ"ל החברה במקומו של אייל אפרת אשר סיים את כהונתו בקבוצה בסוף חודש ספטמבר 2021.

12. התקשרות בהסכם לרכישת פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "שירביט")

ביום 20 ביולי 2021 נחתם הסכם בין החברה לשירביט לפיו, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים, תרכוש החברה את פעילותה הביטוחית של שירביט וזאת בתמורה לסך של כ-102 מיליוני ש"ח (בכפוף להתאמות), כך שהחל ממועד השלמת העסקה, יעברו כלל לקוחות שירביט להיות לקוחות החברה. נכון למועד פרסום הדוח, התקיימו כל התנאים המתלים הרלוונטיים. מועד השלמת העסקה נקבע ליום 30 בנובמבר 2021. החל מיום 1 בדצמבר 2021 תועבר הפעילות הביטוחית של שירביט להראל.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

13. שינוי מנגנון ההתחשבות בין המוסד לביטוח לאומי (להלן: "מל"ל") לבין חברות הביטוח לגבי תאונות דרכים

בהמשך לאמור בבאור 3 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 28 ביולי 2021 חתמו חברות הביטוח על הסכם עם המל"ל לפיו תשלם כל חברת ביטוח מקדמה בגובה 4.06% מסך הפרמיות שגבתה בגין פוליסות ביטוח רכב חובה בשנים 2014-2018 (החברה צפויה לשלם מקדמה בסך של כ-107 מיליוני ש"ח עד לסוף השנה) אשר ממנה יקוזזו תביעות מל"ל בכפוף לאמור בהסכם.

ביום 8 באוגוסט 2021 פורסם תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א-2021, במסגרתו מוצע לתקן את הוראות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 (להלן: "חוק ההתייעלות הכלכלית 2019") ואת הוראות חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 (להלן: "חוק הביטוח הלאומי") כמפורט להלן:

א. מוצע לבטל את ס"ק (3) עד (5) בסעיף 328א(ב) לחוק הביטוח הלאומי, אשר בין היתר, מקנים לשר האוצר סמכות לקבוע בתקנות את הסכום שעל מבטח, לרבות הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים שהוקמה מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975 (להלן: "קרנית"), להעביר למל"ל מידי שנה לפיצוי במידה והמקרים בהם המל"ל מחויב לשלם גמלה מכוח החוק לביטוח לאומי משמשים גם עילה לחייב מבטח לשלם פיצויים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975, והמל"ל רשאי לתבוע פיצוי לפי סעיף 328א(א) לחוק הביטוח הלאומי.

ב. מוצע לקבוע כי מבטח, למעט קרנית, יעביר לקרנית עד היום העשירי בכל חודש, את השיעור המפורט להלן מסך דמי הביטוח שנגבו על ידו בחודש הקודם, לטובת פיצוי בשל מקרים כאמור בסעיף א' לעיל, כאשר איחור בתשלום יישא הפרשי הצמדה וריבית: בעד התקופה שמיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2024 - 10%; בעד התקופה שמיום 1 בינואר 2025 ואילך - 10.95%.

להערכת החברה, ההסדר כמפורט לעיל ביחס לעבר, לא צפוי להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.

14. תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בקבוצה

בימים 23 ו-25 באוגוסט 2021 וביום 30 באוגוסט 2021 אישרו ועדות התגמול והדירקטוריונים של החברה ושל הראל השקעות, בהתאמה, תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בקבוצה, הכוללת עד 8,548,000 אופציות, הניתנות למימוש לעד 8,548,000 מניות רגילות של הראל השקעות, בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת כפוף להתאמות, ללא תמורה במזומן. תכנית האופציות כאמור חלה על נושאי משרה ועובדים בהראל השקעות ובחברות הבנות שלה, לרבות נושאי משרה ועובדים בחברה.

7,548,000 אופציות מתוך כלל האופציות הכלולות בתכנית האופציות כאמור הוצעו ל-158 נושאי משרה ועובדים בקבוצה. יתר האופציות שלא הוקצו לניצעים ספציפיים, יאפשרו הקצאה נוספת לנושאי משרה ועובדים נוספים בעתיד.

תכנית האופציות כאמור אושרה בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

הענקת האופציות בוצעה ביום 17 באוקטובר 2021.

בנוסף, במועד אישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול כמפורט לעיל, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, לנושא משרה בחברה, הקצאת אופציות הניתנות למימוש ל-3% ממניות חברה בת פרטית.

באור 10 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

1. אישור פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים חלה על נושאי משרה ודירקטורים בהראל השקעות ובחברות הבנות של הראל השקעות המכהנים כיום וכן שיכחנו בהראל השקעות ו/או בחברות הבנות מעת לעת (לרבות נושאי משרה בהראל השקעות או בחברות הבנות הנחשבים לבעלי שליטה או קרוביהם).

ביום 16 בנובמבר 2021 וביום 29 בנובמבר 2021, אישרו ועדת התגמול של החברה וכן דירקטוריון החברה, בהתאמה, התקשרות החברה עם הראל השקעות, החל מיום 1 בנובמבר 2021 למשך שנה, בהסכם לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בהראל השקעות וביתר החברות בקבוצה, ובהם מי שעשו להיחשב כבעל שליטה בהראל השקעות, כך שסכום הביטוח יעמוד על 176 מיליוני דולר ארה"ב. עלות הפרמיה השנתית בגין הכיסוי כאמור וגובה ההשתתפות העצמית הינם בהתאם לתנאי השוק, ונקבעים בהתאם להצעות שקיבלה החברה ממבטחי משנה.

2. אישור עקרוני להנפקת סדרת אגרות חוב על-ידי הראל הנפקות

ביום 29 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון הראל הנפקות, שהינה חברה בת בבעלות מלאה של החברה, באישור עקרוני, לבצע הנפקה של סדרה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בדרך של הרחבת הסדרה כאמור, על-פי תשקיף מדף של הראל הנפקות הנושא את התאריך 25 בפברואר 2020. תמורת אגרות החוב אשר יונפקו כאמור מיועדות להיות מוכרות כהון רובד 2 של החברה. ההנפקה כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, אישור דירוג מאת חברה מדרגת, ואישור הבורסה לניירות ערך לרישום למסחר של אגרות החוב. מובהר, כי אין כל ודאות כי אכן יפורסם דוח הצעת מדף כאמור וכי הנפקה כאמור אכן תבוצע ו/או כי תבוצע בתנאים האמורים לעיל. היקף ההנפקה והסדרה שתורחב, אם וככל שתורחב, יפורטו במסגרת דוח הצעת המדף שתפרסם הראל הנפקות (ככל שתפרסם).



הראל חברה לביטוח בע"מ

נספחים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים



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

לכבוד

בעלי המניות של הראל חברה לביטוח בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של הראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ואשר נכלל בנספח א' למידע הכספי לתקופות ביניים המאוחד של החברה לתאריך ולתקופות האמורים. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

סומך חייקין

רואי חשבון

29 בנובמבר 2021

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו")

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). המדיניות החשבונאית שפורטה בבאור 3 לעיל בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמה בהכנת באור תמציתי זה, למעט המפורט להלן:

- א. מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס שיטת השווי המאזני.
- ב. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין המוחזקות באמצעות חברה מוחזקת שהחזקת זכויות אלה הוא עיסוקה היחיד.
- ג. פעילות בתחום ההלוואות לכל מטרה לבני 60 ומעלה באמצעות חברה מוחזקת שזוהי פעילותה היחידה.

דוחות על המצב הכספי ביניים

31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
				נכסים
799	781	875		נכסים בלתי מוחשיים
2,208	2,196	2,299		הוצאות רכישה נדחות
1,341	1,357	1,349		רכוש קבוע
1,693	1,814	1,183		השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,802	1,797	1,856		נדלי"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
1,971	2,009	1,987		נדלי"ן להשקעה אחר
4,216	4,154	4,488		נכסי ביטוח משנה
1	-	55		נכסי מסים שוטפים
1,160	1,553	1,270		חייבים ויתרות חובה
1,243	1,266	1,338		פרמיה לגבייה
64,607	60,471	70,556		השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
				השקעות פיננסיות אחרות
10,179	10,162	11,848		נכסי חוב סחירים
12,696	12,735	12,002		נכסי חוב שאינם סחירים
1,520	1,385	1,489		מניות
2,518	2,036	3,002		אחרות
26,913	26,318	28,341		סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
3,452	3,322	4,178		מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,288	1,434	1,989		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
113,694	108,472	121,764		סך כל הנכסים
71,009	66,985	78,151		סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

דוחות על המצב הכספי ביניים (המשך)

31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
				הון והתחייבויות
				הון
869	869	869		הון מניות ופרמיה על מניות
1,244	1,082	1,386		קרנות הון
3,207	3,000	3,284		עודפים
5,320	4,951	5,539		סך כל ההון
				התחייבויות
27,561	27,456	28,745		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
70,316	66,430	77,273		התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
987	934	1,087		התחייבויות מסים נדחים
224	242	240		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
85	133	-		התחייבויות מסים שוטפים
3,703	2,982	3,679		זכאים ויתרות זכות
5,498	5,344	5,201		התחייבויות פיננסיות
108,374	103,521	116,225		סך כל ההתחייבויות
113,694	108,472	121,764		סך כל ההון וההתחייבויות

שלומית זקייש אנגל
מנהלת הכספים

אריק פרץ
משנה למנכ"ל ומנהל
חטיבת כספים ומשאבים

ניר כהן
מנהל כללי

מישל סיבוני
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 29 בנובמבר 2021

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

דוחות רווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14,452	3,550	3,688	10,662	10,921	פרמיות שהורווחו ברוטו
1,585	409	457	1,182	1,288	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12,867	3,141	3,231	9,480	9,633	פרמיות שהורווחו בשייר
3,626	2,426	1,653	(619)	7,923	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
632	113	154	360	630	הכנסות מדמי ניהול
265	69	76	201	220	הכנסות מעמלות
-	-	2	-	2	הכנסות אחרות
17,390	5,749	5,116	9,422	18,408	סך כל ההכנסות
14,568	4,839	4,267	7,406	16,096	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
1,253	317	331	923	1,084	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,315	4,522	3,936	6,483	15,012	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
2,432	590	628	1,808	1,835	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
801	202	203	574	613	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	2	2	4	הוצאות אחרות
158	50	67	133	220	הוצאות מימון, נטו
16,708	5,364	4,836	9,000	17,684	סך כל ההוצאות
52	15	24	36	99	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
734	400	304	458	823	רווח לפני מסים על ההכנסה
198	134	92	129	230	מסים על ההכנסה
536	266	212	329	593	רווח לתקופה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
536	266	212	329	593	רווח לתקופה
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד שינוי נטו, בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
352	163	224	(84)	522	שינוי נטו, בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(279)	(65)	(54)	(144)	(345)	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
143	34	2	143	12	חלק הקבוצה ברווח (בהפסד) כולל של חברות מוחזקות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(3)	5	1	(11)	2	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(46)	9	(18)	7	(14)	הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
(80)	(49)	(58)	27	(62)	הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
12	(3)	5	(2)	6	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
99	94	102	(64)	121	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
					קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע
34	(1)	2	36	29	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
2	(8)	(2)	1	(1)	הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(10)	3	-	(10)	(8)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
26	(6)	-	27	20	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
125	88	102	(37)	141	סך כל הרווח הכולל לתקופה
661	354	314	292	734	

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טוח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10,921	-	2,586	3,965	4,370
1,288	-	925	225	138
9,633	-	1,661	3,740	4,232
7,923	395	360	751	6,417
630	1	-	3	626
220	-	177	14	29
2	-	-	-	2
18,408	396	2,198	4,508	11,306
16,096	-	2,313	3,677	10,106
1,084	-	647	347	90
15,012	-	1,666	3,330	10,016
1,835	-	535	688	612
613	36	39	239	299
4	4	-	-	-
220	168	3	37	12
17,684	208	2,243	4,294	10,939
99	50	24	12	13
823	238	(21)	226	380
205	47	78	47	33
1,028	285	57	273	413
28,745	-	9,762	6,993	11,990
77,273	-	-	6,244	71,029

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טוח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,688	-	908	1,368	1,412
457	-	326	81	50
3,231	-	582	1,287	1,362
1,653	69	141	177	1,266
154	-	-	1	153
76	-	58	5	13
2	-	-	-	2
5,116	69	781	1,470	2,796
4,267	-	796	998	2,473
331	-	196	114	21
3,936	-	600	884	2,452
628	-	188	235	205
203	7	13	81	102
2	2	-	-	-
67	54	(4)	13	4
4,836	63	797	1,213	2,763
24	5	6	5	8
304	11	(10)	262	41
155	52	15	35	53
459	63	5	297	94
28,745	-	9,762	6,993	11,990
77,273	-	-	6,244	71,029

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
סך כל ההוצאות
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טוח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10,662	-	2,521	3,692	4,449
1,182	-	813	246	123
9,480	-	1,708	3,446	4,326
(619)	57	56	(1)	(731)
360	2	-	1	357
201	-	156	13	32
9,422	59	1,920	3,459	3,984
7,406	-	1,650	2,859	2,897
923	-	519	331	73
6,483	-	1,131	2,528	2,824
1,808	-	505	674	629
574	32	37	216	289
2	-	-	-	2
133	118	1	9	5
9,000	150	1,674	3,427	3,749
36	51	(9)	(3)	(3)
458	(40)	237	29	232
(52)	(4)	(30)	(7)	(11)
406	(44)	207	22	221
27,456	-	9,327	6,460	11,669
66,430	-	-	5,443	60,987

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנחלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
 הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טוח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,550	-	843	1,232	1,475
409	-	273	95	41
3,141	-	570	1,137	1,434
2,426	75	38	206	2,107
113	1	-	-	112
69	-	49	4	16
5,749	76	657	1,347	3,669
4,839	-	460	1,110	3,269
317	-	133	159	25
4,522	-	327	951	3,244
590	-	182	208	200
202	14	12	78	98
50	44	(2)	5	3
5,364	58	519	1,242	3,545
15	17	(6)	-	4
400	35	132	105	128
137	64	27	19	27
537	99	159	124	155
27,456	-	9,327	6,460	11,669
66,430	-	-	5,443	60,987

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנחלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דוח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טוח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
14,452	-	3,383	4,953	6,116
1,585	-	1,104	315	166
12,867	-	2,279	4,638	5,950
3,626	147	195	364	2,920
632	3	-	2	627
265	-	215	16	34
17,390	150	2,689	5,020	9,531
14,568	-	2,343	4,191	8,034
1,253	-	712	434	107
13,315	-	1,631	3,757	7,927
2,432	-	708	904	820
801	55	50	296	400
2	-	-	-	2
158	161	(23)	14	6
16,708	216	2,366	4,971	9,155
52	84	(22)	(7)	(3)
734	18	301	42	373
203	187	(25)	14	27
937	205	276	56	400
27,561	-	9,214	6,600	11,747
70,316	-	-	5,720	64,596

פרמיות שהורווחו ברוטו
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מדמי ניהול
 הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנחלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
סך כל ההוצאות
 חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
 רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים **	ענפי רכוש ואחרים *	רכב רכוש	רכב חובה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,899	786	842	775	496
981	305	658	13	5
1,918	481	184	762	491
257	63	17	95	82
1,661	418	167	667	409
360	181	19	26	134
177	40	134	3	-
2,198	639	320	696	543
2,313	842	359	560	552
647	324	304	7	12
1,666	518	55	553	540
535	115	178	167	75
39	8	11	11	9
3	2	-	-	1
2,243	643	244	731	625
24	12	1	2	9
(21)	8	77	(33)	(73)
78	41	2	6	29
57	49	79	(27)	(44)
9,762	5,420	1,006	681	2,655
6,845	3,406	179	669	2,591

פרמיות ברוטו	496
פרמיות ביטוח משנה	5
פרמיות בשייר	491
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	82
פרמיות שהורווחו בשייר	409
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	134
הכנסות מעמלות	-
סך כל ההכנסות	543
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	552
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	12
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	540
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	75
הוצאות הנהלה וכלליות	9
הוצאות מימון, נטו	1
סך כל ההוצאות	625
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	9
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(73)
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	29
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	(44)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021	2,655
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021	2,591

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים **	ענפי רכוש ואחרים *	רכב רכוש	רכב חובה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
848	172	284	214	178	פרמיות ברוטו
316	93	218	4	1	פרמיות ביטוח משנה
532	79	66	210	177	פרמיות בשייר
(50)	(59)	4	(23)	28	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
582	138	62	233	149	פרמיות שהורווחו בשייר
141	71	7	10	53	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
58	14	43	1	-	הכנסות מעמלות
781	223	112	244	202	סך כל ההכנסות
796	280	107	215	194	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
196	101	90	4	1	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
600	179	17	211	193	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
188	42	60	61	25	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13	-	5	4	4	הוצאות הנהלה וכלליות
(4)	(1)	-	(1)	(2)	הכנסות מימון, נטו
797	220	82	275	220	סך כל ההוצאות
6	2	1	1	2	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(10)	5	31	(30)	(16)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
15	8	1	1	5	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
5	13	32	(29)	(11)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
9,762	5,420	1,006	681	2,655	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
6,845	3,406	179	669	2,591	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
 ** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 62% מסך הפרמיות בענפים אלו

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חביות אחרים**	ענפי רכוש ואחרים*	רכב רכוש	רכב חובה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,659	701	778	707	473	פרמיות ברוטו
876	259	601	11	5	פרמיות ביטוח משנה
1,783	442	177	696	468	פרמיות בשייר
75	(44)	10	65	44	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
1,708	486	167	631	424	פרמיות שהורווחו בשייר
56	24	10	4	18	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
156	33	120	3	-	הכנסות מעמלות
1,920	543	297	638	442	סך כל ההכנסות
1,650	544	420	408	278	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
519	159	361	9	(10)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,131	385	59	399	288	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
505	119	168	150	68	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
37	9	9	10	9	הוצאות הנהלה וכלליות
1	1	-	-	-	הוצאות מימון, נטו
1,674	514	236	559	365	סך כל ההוצאות
(9)	(4)	-	(1)	(4)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
237	25	61	78	73	רווח לפני מסים על ההכנסה
(30)	(15)	(1)	(2)	(12)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
207	10	60	76	61	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
9,327	5,223	974	560	2,570	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020
6,477	3,268	171	549	2,489	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
** ענפי חביות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים**	ענפי רכוש ואחרים*	רכב רכוש	רכב חובה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
711	151	253	195	112
270	71	194	3	2
441	80	59	192	110
(129)	(83)	1	(25)	(22)
570	163	58	217	132
38	18	4	3	13
49	11	37	1	-
657	192	99	221	145
460	151	120	142	47
133	32	103	3	(5)
327	119	17	139	52
182	41	56	60	25
12	6	2	2	2
(2)	(1)	-	-	(1)
519	165	75	201	78
(6)	(2)	-	(1)	(3)
132	25	24	19	64
27	15	-	2	10
159	40	24	21	74
9,327	5,223	974	560	2,570
6,477	3,268	171	549	2,489

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנחלה וכלליות
הכנסות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 80% מסך הפרמיות בענפים אלו
** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 66% מסך הפרמיות בענפים אלו

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סה"כ	ענפי חבויות אחרים**	ענפי רכוש ואחרים*	רכב רכוש	רכב חובה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,329	870	1,026	871	562
1,166	343	803	13	7
2,163	527	223	858	555
(116)	(128)	(1)	10	3
2,279	655	224	848	552
195	93	17	13	72
215	45	166	4	-
2,689	793	407	865	624
2,343	876	496	560	411
712	287	424	8	(7)
1,631	589	72	552	418
708	162	232	214	100
50	12	14	13	11
(23)	(11)	(1)	(2)	(9)
2,366	752	317	777	520
(22)	(10)	(1)	(2)	(9)
301	31	89	86	95
(25)	(13)	-	(2)	(10)
276	18	89	84	85
9,214	5,255	935	500	2,524
6,367	3,275	155	490	2,447

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות מימון, נטו
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על ההכנסה
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2020
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, שייר ליום 31 בדצמבר 2020

* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו
** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 73% מסך הפרמיות בענפים אלו

נספח א - נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים ("סולו") (המשך)

- ג. קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות
1. לעניין דירוג מעלות, ראו באור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 2. לעניין דירוג מידרוג, ראו באור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 3. לעניין העמדת אשראי לחברת המצפן, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 4. לעניין מדיניות חלוקת דיבידנד שאושרה ע"י החברה, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 5. לעניין פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, ראו באור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 6. לעניין השלמת שינוי מבני בקבוצה - EMI, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 7. לעניין עדכון שיעור אינפלציה רפואית, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 8. לעניין חילופים של מנכ"ל ויו"ר החברה, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 9. לעניין התקשרות בהסכם לרכישת פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 10. לעניין פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ה') של הראל הנפקות, ראו באור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 11. לעניין אישור עקרוני להנפקת סדרת אגרות חוב על-ידי הראל הנפקות לאחר תקופת הדוח, ראו באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 12. לעניין שינוי מבני וחילופי נושאי משרה בחברה, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 13. לעניין אישור תנאי כהונתו של מר מישל סיבוני, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 14. לעניין שינוי מנגנון ההתחשבנות בין המוסד לביטוח לאומי לבין חברות הביטוח לגבי תאונות דרכים, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 15. לעניין תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בקבוצה וכן אישור הקצאה פרטית, ראו באור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים.

נספח ב - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות בחברות ביטוח בקבוצה

א. פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סך הכל	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפידיון	זמינים למכירה	משוערכים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
11,876	-	28	11,809	39	נכסי חוב סחירים (א)
11,997	11,997	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
1,489	-	-	1,489	-	מניות (א)
3,013	-	-	2,760	253	אחרות (א)
28,375	11,997	28	16,058	292	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סך הכל	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפידיון	זמינים למכירה	משוערכים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
10,712	-	67	10,485	160	נכסי חוב סחירים (א)
12,813	12,813	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
1,438	-	-	1,438	-	מניות (א)
2,105	-	-	2,008	97	אחרות (א)
27,068	12,813	67	13,931	257	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סך הכל	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפידיון	זמינים למכירה	משוערכים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
10,709	-	39	10,550	120	נכסי חוב סחירים (א)
12,765	12,765	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
1,573	-	-	1,573	-	מניות (א)
2,597	-	-	2,329	268	אחרות (א)
27,644	12,765	39	14,452	388	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים ראו באור 6 "מכשירים פיננסים" בדוחות המאוחדים

נספח ב - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות בחברות ביטוח בקבוצה (המשך)

א. נכסי חוב סחירים

עלות מופחתת			הערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	בלתי מבוקר)	בלתי מבוקר)	(מבוקר)	בלתי מבוקר)	בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
5,529	5,219	6,920	5,904	5,558	7,269	אגרות חוב ממשלתיות
4,528	4,952	4,236	4,805	5,154	4,607	נכסי חוב אחרים:
10,057	10,171	11,156	10,709	10,712	11,876	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
			1	7	-	סך הכל נכסי חוב סחירים
						ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

א.2. מניות

עלות			הערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	בלתי מבוקר)	בלתי מבוקר)	(מבוקר)	בלתי מבוקר)	בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
824	824	734	1,281	1,115	1,160	מניות סחירות
215	259	249	292	323	329	מניות שאינן סחירות
1,039	1,083	983	1,573	1,438	1,489	סך כל המניות
			67	100	38	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

א.3. השקעות פיננסיות אחרות

עלות			הערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	בלתי מבוקר)	בלתי מבוקר)	(מבוקר)	בלתי מבוקר)	בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
614	410	543	644	441	545	השקעות פיננסיות סחירות
1,427	1,327	1,783	1,953	1,664	2,468	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
2,041	1,737	2,326	2,597	2,105	3,013	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
			142	121	127	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
			163	224	17	מכשירים נגזרים המוצגים בהתחייבויות פיננסיות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, נגזרים פיננסיים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.