



# **דוח הוועד המנהל**

**ליום 30 בספטמבר 2021**

25 בנובמבר 2021

## תוכן העניינים

|    |                                                                                            |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| א  | דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 בספטמבר 2021                                 | 3  |
| 1. | מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית                                   | 3  |
| 2. | תמצית עיקרי נתונים כספיים של האגודה                                                        | 4  |
| 3. | תזרים מזומנים, נזילות ומימון                                                               | 11 |
| 4. | אחריות ההנלה לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי על הגילוי- סעיף 302 וסעיף 404 של ה-SOX ... | 12 |
| 5. | אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה                                                        | 12 |

## **דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 בספטמבר 2021**

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני האגודה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (להלן: "תאריך המאזן"). דוח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות האגודה ב-9 החודשים של שנת 2021 (להלן: "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2020 שפורסם ביום 25 במרס 2021, (להלן: "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

### **1. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית**

#### **1.1. תחומי פעילות העיקריים של האגודה ושינויים שחלו בהם**

לא חלו שינויים בתחומי פעילות האגודה בתקופת הדוח. לפרטים בקשר עם תחומי הפעילות העיקריים של האגודה ראו סעיף 4 לפרק א' לדוח התקופתי.

#### **1.2. התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של האגודה**

##### **1.2.1. התפתחות בשוק ההון**

בתקופת הדוח חלו התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של השוק בכללותו ועל חברות הביטוח בפרט, עקב החיסונים למגיפת הקורונה (ראה סעיף 5.3 להלן). להתפתחויות אלה הייתה השפעה מהותית על האגודה, חברות הביטוח, קרנות הפנסיה, קופות הגמל וחברות נוספות הפועלות בתחום השירותים הפיננסיים. חברות אלו משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוק ההון. לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים ולשיעור האינפלציה השלכה מהותית על רווחיהן ועל רווחי האגודה.

##### **1.2.2. נתוני אינפלציה**

מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) (להלן: "המדד") עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-2.5% בתקופה המקבילה אשתקד ירד המדד בשיעור של כ-0.7%. המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ-2.2% בתקופה המקבילה אשתקד ירד המדד בכ-0.6%.

שער החליפין של הדולר בתקופת הדוח עלה בשיעור של כ-0.5% בתקופה המקבילה אשתקד ירד שער החליפין בכ-0.4%.

לשיעורי האינפלציה ולשינוי בשער החליפין של הדולר יש השפעה על התוצאות העסקיות של האגודה ובעיקר על ההכנסות מהשקעות, ההתחייבויות הביטוחיות והוצאות המימון.

## 2. תמצית עיקרי נתונים כספיים של האגודה

### 2.1. נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2021 (באלפי ש"ח)

| נתוני מאזן                        | ליום<br>30.09.2021 | ליום<br>30.09.2020 | ליום<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| פרמיה לגביה                       | 126,936            | 88,711             | 80,011             |
| השקעות פיננסיות אחרות             | 939,831            | 960,099            | 955,033            |
| מזומנים ושווי מזומנים             | 481,758            | 398,170            | 395,947            |
| הון                               | 577,327            | 537,283            | 554,465            |
| עתודות ביטוח ותביעות תלויות ברוטו | 1,316,498          | 1,273,505          | 1,201,706          |
| עתודות ביטוח ותביעות תלויות בשייר | 841,004            | 855,870            | 806,905            |
| סה"כ מאזן                         | 2,156,809          | 1,994,744          | 1,938,817          |

### 2.2. תיאור התפתחות המצב הכספי

#### 2.2.1. נכסים

1. סך כל הנכסים של האגודה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסכום של 2,157 מיליוני ש"ח לעומת 1,995 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020. הגידול האמור מקורו בעיקר מגידול בנכסי ביטוח משנה, עקב המעבר לביטוח משנה יחסי בענפי חבויות, מגידול בפרמיה לגבייה וכן מגידול בסעיף מזומנים ושווי מזומנים במקביל לירידה בסעיף השקעות פיננסיות אחרות.

#### 2. פרמיה לגביה

פרמיות לגביה הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2021 לכ-126.9 מיליוני ש"ח לעומת כ-88.7 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020. העלייה בפרמיה לגבייה נובעת מגידול בפרודוקציה לתקופה ומשינוי בתחילת הביטוח לפרמיה החדשה.

#### 3. השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות קטנו ליום 30 בספטמבר 2021 לכ-939.8 מיליוני ש"ח לעומת 960.1 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020. הקיטון האמור נובע ממימוש נכסים בלתי סחירים, עם הגעת מועד פירעונם, ונכסים סחירים אחרים בעיקר אג"ח ממשלתיות וקונצרניות וזאת במקביל לעלייה במניות ונכסים אחרים.

1. הון עצמי ודרישות הון

סך כל ההון של האגודה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסכום של 577,327 אלפי ש"ח לעומת 537,283 אלפי ש"ח ליום 31 בספטמבר 2020. הגידול נובע בעיקר מהרווח לתקופה בניכוי דיבידנד לשלם, שהוכרז ביום 25 למאי 2021 בסך של 40,000 אלפי ש"ח.

2. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

בחדש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - "חוזר סולבנסי"), לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (להלן - "תקנות ההון").

ב-4 במרס, 2018 פורסם חוזר הכולל הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח (להלן: חוזר דרישות הון משטר קודם) המחליף את תקנות ההון החל ממועד ביטולן בחודש אפריל 2018. הוראותיו של חוזר דרישות הון משטר קודם תחולנה על חברת ביטוח שאינה כפופה לחוזר סולבנסי וכן על חברת ביטוח הכפופה לחוזר סולבנסי עד קבלת אישור הממונה שבוצעה ביקורת רואה חשבון לראשונה על יישום הוראות חוזר סולבנסי. לפיכך, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על האגודה חלות במקביל הוראות חוזר דרישות ההון משטר קודם וחוזר סולבנסי. בבאור זה "חוזר דרישות הון משטר קודם" ו"תקנות ההון" יקראו להלן – "דרישות הון משטר קודם". האגודה קיבלה, בחודש נובמבר 2018, את אישור הממונה כאמור ובו צוין כי החל ממועד קבלת האישור האגודה איננה נדרשת לעמוד בהוראות דרישות ההון משטר קודם.

נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) כמפורט להלן.

1. יחס כושר פירעון

| ליום 31<br>בדצמבר 2019<br>(מבוקר **) | ליום 31<br>בדצמבר 2020<br>(מבוקר **) |                                                                 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                      |                                      | <b>א. ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה</b>                     |
| 533,021                              | 525,202                              | הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)         |
| 324,717                              | 293,809                              | הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)                         |
| 208,304 *                            | 231,393 *                            | עודף ליום הדוח (באלפי ש"ח)                                      |
| 164.1%                               | 178.8%                               | יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)                             |
|                                      |                                      | <b>ב. עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה</b>                         |
| 533,021                              | 525,202                              | הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה (באלפי ש"ח) |
| 238,008                              | 228,932                              | הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה (באלפי ש"ח)                 |
| 295,013                              | 296,270                              | עודף בתקופת הפריסה (באלפי ש"ח)                                  |
| 224.0%                               | 229.4%                               | יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)                             |

## 2. סף הון (MCR)

| ליום 31 בדצמבר<br>2019 | ליום 31 בדצמבר<br>2020 |
|------------------------|------------------------|
| אלפי ש"ח               |                        |
| 79,829                 | 74,829                 |
| 533,021                | 525,202                |

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

(\* שינויים בהון העצמי ממועד החישוב שנכללו בתוצאות

ההון העצמי מוצג לאחר ניכוי דיבידנד שחולק לשנת 2019 בסך 20,000 אלפי ש"ח ודיבידנד שהוכרז בסך 40,000 אלפי ש"ח לשנת 2020. לפרטים נוספים ראה באור 6 בדוחות הכספיים.

(\*\*) החישוב נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של האגודה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי **BAE-3400** - בדיקה של מידע כספי עתידי.

האגודה ביצעה חישוב פנימי ולא מבוקר או סקור של יחס כושר פרעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. בחישוב זה לא היה שינוי מהותי מהחישוב ליום 31 בדצמבר 2020.

### 2.2.3 התחייבויות

סך כל ההתחייבויות של האגודה נכון ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסכום של כ- 1,579 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,458 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020. הגידול כאמור מקורו בעיקר בגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה, גידול בזכאים שונים בעיקר מבטחי משנה ומגידול בדיבידנד לשלם.

### 2.2.4 נתוני רווח כולל (אלפי ש"ח)

| נתוני רווח והפסד                     | לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.21 | לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.20 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.21 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.20 | לשנה שהסתיימה ביום 31.12.20 |
|--------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|
| פרמיה שהורווחו ברוטו                 | 355,713                                  | 340,871                                  | 123,113                                  | 112,948                                  | 456,175                     |
| פרמיות שהורווחו בשייר                | 194,167                                  | 188,809                                  | 67,720                                   | 63,508                                   | 252,451                     |
| תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח ברוטו | 295,633                                  | 244,639                                  | 98,914                                   | 41,967                                   | 286,660                     |
| תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח בשייר | 155,071                                  | 121,495                                  | 54,310                                   | 32,697                                   | 144,724                     |
| הכנסות מהשקעות                       | 66,011                                   | 9,225                                    | 14,542                                   | 19,904                                   | 24,570                      |
| רווח כולל                            | 62,962                                   | 42,454                                   | 14,790                                   | 32,534                                   | 59,636                      |

## ביטוח כללי

2.3. רווח (הפסד) בביטוח כללי לפי ענפים (במיליוני ש"ח)

| ענף                        | לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.21 | לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.20 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.21 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.20 | לשנה שהסתיימה ביום 31.12.20 |
|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|
| רכב רכוש וטרקטורים         | 6.9                                      | 14.5                                     | (1.0)                                    | 1.7                                      | 18.1                        |
| רכב חובה                   | 4.3                                      | 10.3                                     | 1.7                                      | 12.7                                     | (0.3)                       |
| ענפי אש רכוש, הנדסי ואחרים | 17.8                                     | 11.8                                     | 7.4                                      | 5.9                                      | 12.4                        |
| ענפי חבויות                | (1.2)                                    | 6.3                                      | (1.3)                                    | 10.2                                     | 38.5                        |
| סה"כ                       | 27.8                                     | 42.9                                     | 6.9                                      | 30.5                                     | 68.7                        |

2.4. הפרמיות (כולל דמים) של האגודה בביטוח כללי לפי ענפים (במיליוני ש"ח)

| ענף                         | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.21 |       | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.20 |       | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.21 |      | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.9.20 |      | לשנה שהסתיימה ביום 31.12.20 |       |
|-----------------------------|----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|----------------------------------|------|----------------------------------|------|-----------------------------|-------|
|                             | ברוטו                            | שייר  | ברוטו                            | שייר  | ברוטו                            | שייר | ברוטו                            | שייר | ברוטו                       | שייר  |
| רכב רכוש וטרקטורים          | 109.2                            | 109.2 | 104.2                            | 104.2 | 23.5                             | 23.5 | 20.7                             | 20.7 | 125.8                       | 125.8 |
| רכב חובה                    | 66.7                             | 38.4  | 61.6                             | 37.4  | 13.5                             | 7.8  | 11.0                             | 6.4  | 73.8                        | 44.6  |
| ענפי אש, רכוש, הנדסי ואחרים | 146.5                            | 34.2  | 140.4                            | 30.4  | 34.4                             | 8.0  | 31.4                             | 6.7  | 166.2                       | 36.2  |
| ענפי חבויות                 | 85.8                             | 41.4  | 84.6                             | 42.8  | 21.0                             | 10.2 | 21.3                             | 11.1 | 99.9                        | 50.2  |
| סה"כ                        | 408.2                            | 223.2 | 390.8                            | 214.8 | 92.4                             | 49.5 | 84.5                             | 45.0 | 465.8                       | 256.8 |

2.5. רווח (הפסד) בביטוח כללי לפי ענפים (במיליוני ש"ח)

| ענף                        | ל-9 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2021 | ל-9 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2020 | ל-3 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2021 | ל-3 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2020 | לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31.12.2020 |
|----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>ביטוח רכב רכוש</b>      |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| פרמיות שהורווחו<br>בשייר   | 94.8                                        | 93.2                                        | 32.6                                        | 31.2                                        | 124.6                                  |
| רווח (הפסד) לפני מס        | 6.9                                         | 14.5                                        | (1.0)                                       | 1.7                                         | 18.0                                   |
| (* Loss Ratio)             |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                      | 71.2%                                       | 61.7%                                       | 79.8%                                       | 71.8%                                       | 60.1%                                  |
| בשייר                      | 71.2%                                       | 61.7%                                       | 79.8%                                       | 71.8%                                       | 60.1%                                  |
| Combined Loss<br>(**Ratio) |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                      | 94.9%                                       | 85%                                         | 104.6%                                      | 98.1%                                       | 86.0%                                  |
| בשייר                      | 94.9%                                       | 85%                                         | 104.6%                                      | 98.1%                                       | 86.0%                                  |
| <b>ביטוח רכב חובה</b>      |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| פרמיות שהורווחו<br>בשייר   | 32.2                                        | 24.2                                        | 11.2                                        | 9.5                                         | 34.8                                   |
| רווח (הפסד) לפני מס        | 4.3                                         | 10.3                                        | 1.7                                         | 12.7                                        | (0.3)                                  |
| (* Loss Ratio)             |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                      | 101.6%                                      | 62.6%                                       | 98.4%                                       | (5.5%)                                      | 78.1%                                  |
| בשייר                      | 106.2%                                      | 71.1%                                       | 100.0%                                      | 5.3%                                        | 108.1%                                 |
| Combined Loss<br>(**Ratio) |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                      | 116.8%                                      | 77.2%                                       | 113.4%                                      | 8.3%                                        | 94.1%                                  |
| בשייר                      | 109.6%                                      | 64.4%                                       | 103.6%                                      | 1.1%                                        | 107.1%                                 |
|                            |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |

| ענף                           | ל-9 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2021 | ל-9 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2020 | ל-3 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2021 | ל-3 חודשים<br>שהסתיימו<br>ביום<br>30.9.2020 | לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31.12.2020 |
|-------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>ענפי רכוש ואחרים</b>       |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| פרמיות שהורווחו<br>בשייר      | 30.6                                        | 25.6                                        | 10.8                                        | 8.1                                         | 33.9                                   |
| רווח לפני מס                  | 17.8                                        | 11.8                                        | 7.4                                         | 5.9                                         | 12.4                                   |
| <b>(* Loss Ratio</b>          |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                         | 62.8%                                       | 69.3%                                       | 66.1%                                       | (0.1%)                                      | 74.2%                                  |
| בשייר                         | 40.5%                                       | 48.8%                                       | 35.1%                                       | 25.9%                                       | 57.1%                                  |
| <b>Combined Loss (**Ratio</b> |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                         | 77.7%                                       | 84.7%                                       | 80.1%                                       | 20.2%                                       | 90.0%                                  |
| בשייר                         | 42.9%                                       | 54.3%                                       | 37.5%                                       | 56.8%                                       | 64.0%                                  |
| <b>ענפי חבויות אחרים</b>      |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| פרמיות שהורווחו<br>בשייר      | 36.6                                        | 45.8                                        | 13.2                                        | 14.7                                        | 59.2                                   |
| רווח/(הפסד) לפני<br>מס        | (1.2)                                       | 6.3                                         | (1.3)                                       | 10.2                                        | 38.4                                   |
| <b>(* Loss Ratio</b>          |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                         | 118.1%                                      | 94.9%                                       | 91.7%                                       | 83.2%                                       | 39.8%                                  |
| בשייר                         | 112.0%                                      | 75.1%                                       | 100.1%                                      | 53.7%                                       | 30.6%                                  |
| <b>Combined Loss (**Ratio</b> |                                             |                                             |                                             |                                             |                                        |
| ברוטו                         | 133.5%                                      | 108.5%                                      | 111.4%                                      | 100%                                        | 56.8%                                  |
| בשייר                         | 139.6%                                      | 93.9%                                       | 136.4%                                      | 79.6%                                       | 64.4%                                  |

(\* **Loss Ratio** - מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (כולל עלויות עקיפות) לבין הפרמיות שהורווחו.

(\*\* **Combined Loss Ratio** - מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, עמלות, עלויות רכישה והוצאות הנהלה וכלליות לבין הפרמיות שהורווחו.

## 2.5.1. תיאור התפתחות דמי ביטוח והרווח בביטוח כללי

סך כל דמי הביטוח ברוטו בתקופת הדו"ח הסתכמו בכ- 408.2 מיליוני ש"ח לעומת סכום של כ-390.8 מיליוני ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 וכ- 465.8 מיליוני ש"ח לכל שנת 2020.

העלייה בדמי הביטוח בענפים המתוארים להלן נובעת מגידול במכירות, בעיקר בתחום פרט קיבוצי ומכירה דרך סוכנים.

### א. ביטוח רכב רכוש וטרקטורים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 109.2 מיליון ש"ח לעומת כ-104.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. רווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של 6.9 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-14.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מעלייה בשכירות התביעות, לעומת ירידה בשכירות התביעות אשתקד כתוצאה מהשפעת מגיפת הקורונה (ראה סעיף 5.3 להלן). ההרעה הינה לאחר ההטבה בהכנסות בהשקעות בסך של כ- 1.6 מיליוני ש"ח.

### ב. ביטוח רכב חובה

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 66.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 61.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה נובעת מגידול בביטוחי פרט, בעיקר בתנועה הקיבוצית. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-4.3 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-10.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מהרעה חיתומית ומביטול ההפרשה, אשתקד, בגין הפסיקה על היוון ריבית קצבאות (וינוגרד) בסך של כ-9 מיליוני ש"ח בשייר האגודה (ראה סעיף 5.5.1 ו-5.5.3 להלן). מאידך יש הטבה בהכנסות מהשקעות לתקופה לעומת אשתקד בסך של כ-5.6 מיליוני ש"ח.

### ג. ענפי אש רכוש, הנדסי וענפים אחרים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 144.5 מיליוני ש"ח לעומת כ- 140.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפרמיה נבע בעיקר עיתוי של חידוש פוליסות קיבוציים. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-17.8 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-11.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מעלייה בהכנסות מהשקעות וכן בהטבה בתיק המבוטח עקב נזקי סערה שאירעו ברבעון הראשון אשתקד.

### ד. ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-85.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 84.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-1.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-6.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד מרווח נבע בעיקר מביטול אשתקד של ההפרשה בגין הפסיקה על היוון ריבית קצבאות (וינוגרד) בסך של כ-11.1 מיליוני ש"ח בשייר (ראה סעיף 5.5.1 להלן). ההפסד הינו לאחר הטבה בהכנסות מהשקעות בסך של כ-9 מיליוני ש"ח לעומת אשתקד.

## ביטוח חיים

### 2.6. מכירת תיק ביטוח חיים

ביום 17 לדצמבר, 2019 התקשרה האגודה עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "מנורה") בהסכם למכירת כל פעילותה (זכויות והתחייבויות) של ביטוח חקלאי בתחום ביטוח חיים - ריסק מוות (לרבות מוות מתאונה וריסק משכנתא) למנורה בתמורה לסך של 1.9 מיליוני ש"ח, כפוף להתאמות בגין שימור התיק. עם השלמת העסקה רשמה האגודה הפסד בסך של כ- 700 אלפי ש"ח. ממועד ההתקשרות הפסיקה האגודה למכור חוזים חדשים בתחום עסקי ביטוח החיים.

לאחר קיום התנאים המתלים שנקבעו לעסקה, העסקה הושלמה במהלך חודש יוני 2020.

### 2.7. הכנסות מהשקעות

ההכנסות מההשקעות הפיננסיות מוצגות להלן:

| 1.1.20-31.12.20 | 1.7.20-30.9.20 | 1.7.21-30.9.21 | 1.1.20-30.9.20 | 1.1.21-30.9.21 |                                              |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------------------|
| 24,570          | 19,904         | 14,542         | 9,225          | 66,011         | רווחים (הפסדים)<br>מהשקעות, נטו<br>באלפי ש"ח |

ההכנסות מושפעות בעיקר מן המסחר בשוק ההון בישראל.

### 3. תזרים מזומנים, נזילות ומימון

תזרימי המזומנים נטו של האגודה, אשר נבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 93.6 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה הסתכמו בסכום של כ- 5.9 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות מימון הסתכמו בסכום של כ- 1.1 מיליון ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הייתה כ- 0.8 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדו"ח יתרות המזומנים של האגודה גדלה בסכום של כ- 85.8 מיליוני ש"ח.

האגודה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים (הון עצמי).

#### **4. אחריות ההנהלה לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי על הגילוי - סעיף 302 וסעיף**

##### **404 של ה-SOX**

הנהלת האגודה, בשיתוף המנכ"לית ומנהל הכספים של האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה.

על בסיס הערכה זו, מנכ"לית האגודה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהאגודה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.

#### **5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה**

5.1. בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, פורסמו הסדרה וטיטות הסדרה שונות. מפורטות להלן אלה אשר להערכת האגודה יש בהן כדי להשפיע, בין אם בטווח הקצר ובין אם בטווח הארוך יותר, על השוק שהאגודה פועלת בה ו/או על האגודה, לפי העניין וכמפורט להלן, מעבר לעלויות של התאמת שיטות העבודה להוראות אלה, אלא אם כבר נזכרו בדוח התקופתי, ככל שחל בהן מאז שינוי מהותי.

5.1.1 בחודש במרס, 2021 פורסמו הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי) (תיקון), התשפ"א – 2021, שנועדו להקל על ביטול, נידוד והשבתת פוליסות ביטוח רכב חובה. ההוראות ייכנסו לתוקף 6 חודשים ממועד פרסומן.

הפוליסה התקנית החדשה תבטל את הדרישה להנפקת תעודת ביטוח רכב חובה מקורית אחת, ותאפשר למבוטחים התנהלות פשוטה באמצעות כלים דיגיטליים. לאחר כניסתה לתוקף, יוכל המבוטח לקבל את הפוליסה שרכש בדואר אלקטרוני או בכל אמצעי דיגיטלי אחר באופן מיידי. במסגרת הפוליסה התקנית החדשה מחויבות חברות הביטוח להעמיד לרשות ציבור המבוטחים מאגר מידע מקוון לצורך בדיקת תוקפה של תעודת הביטוח, קבלת פירוט לגבי מגבלות או הרחבות בכיסוי הביטוח ולצורך עיון בפוליסה המלאה. לעת הזו, האגודה אינה יכולה לאמוד את עלות המאגר הדיגיטלי בהתאם להוראות.

5.1.2 ביום 24 במרס, 2021 בקשה רשות הפיקוח מכלל חברות הביטוח למפות את החשיפות לסיכונים סייבר, על מנת לתמוך בקידום רמת כיסוי הולמת לסיכונים אלה שתתרום לרמת העמידות של המשק תוך שמירה על יציבות חברות הביטוח וכיסוי שקוף ונאות למבוטחים. תוצאות הסקר הועברו לרשות הפיקוח.

5.1.3 ביום 8 ביוני, 2021 פורסמו תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשפ"א – 2021. להלן עיקריהן: עדכון הפוליסה התקנית לאור ביטול תקנה 172 א לתקנות התעבורה, תשכ"א – 1961; עדכונים והתאמות בפוליסה לאביזרים ולמכלולים הקיימים ברכבים מודרניים; עדכון ההוראות הנוגעות להחזר לו יהיה זכאי המבוטח בעת ביטול הפוליסה; הוספת נתונים לדוח עבר ביטוחי של המבוטח ועדכון הדוח בהתאם לשימוש שנעשה בו בפועל. ההוראות ייכנסו לתוקף 6 חודשים ממועד פרסומן.

להערכת האגודה לתיקון עשויה להיות השלכה על מעבר של מבוטחים בעת חידושי הפוליסות.

5.1.4 בחודש יולי 2021 גובש הסדר בין חברות הביטוח ובכללן האגודה, לבין המוסד לביטוח לאומי (בסעיף זה, בהתאמה "ההסכם" ו"המל"ל") בעניין יישום זכות השיבוב של המל"ל לפי סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי, [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 (בסעיף זה "החוק"), במקרים בהם צד שלישי מחויב בפיצויים מכוח חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975 ("חוק הפלתי"ד"). ההסכם קובע כי הצדדים ימשיכו להפעיל את מנגנון ההתדיינות וההתחשבות הקיים בניהם, ביחס למקרים שאירעו ויתרחשו בתקופה שמיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022, ואשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, המשמשים גם עילה לחייב את האגודה לשלם פיצויים לפי חוק הפלתי"ד וכי האגודה תעביר לידי המל"ל, עד ליום 31 בדצמבר, 2021 מקדמה על חשבון המקרים האמורים בסך של 16.1 מיליון ש"ח, אשר ממנה יקוזזו תביעות המל"ל האמורות בכפוף לאמור בהסכם.

כמו כן פורסם ביום 8 באוגוסט 2021, במסגרת תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א-2021, הצעה לתיקון חקיקה שעניינו ביטול חובת תשלום סכום גלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת תקציב 2019), התשע"ח 2018 בעד מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018, וכן קביעת שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים בשנת 2023 ואילך, וזאת חלף שיבוב פרטני של התביעות. על פי התיקון המוצע השיעורים מדמי הביטוח שייגבו בכל שנה ויעברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 10% מדמי הביטוח, ובשנת 2025 ואילך 10.95% דמי הביטוח.

להערכת האגודה, להסדרים לעיל המתייחסים לעבר לא צפויה להיות השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של האגודה. ההשלכה על התיקון ביחס לגבייה של שיעור מוסכם מדמי הביטוח, תשפיע על דמי הביטוח שייגבו ממבוטחים בשנת 2023 ואילך.

5.1.5 ביום 10 באוגוסט, 2021 פורסם צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א-2021 ("הצו"), בנושא עלות אספקת השירותים שחברות הביטוח מעבירות לקופות החולים בגין שירותים שניתנים על ידן לנפגעי תאונות דרכים. בצו נקבע כי החל מ-1 בינואר 2022, חברות הביטוח ידרשו להעביר לקופות החולים שיעור של 12.66% במקום 9.4% שמועבר כיום, בעד כל פוליסה שהוצאה לפי פקודת הביטוח, פקודת ביטוח רכב מנועי, התש"ל-1970.

האגודה בוחנת את השפעת הצו על ענף ביטוח רכב חובה, אולם בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את השלכותיו על האגודה.

## 5.2. שינויים בנושאי משרה באגודה:

5.2.1 בינואר 2021 הודיע מר אלעד שלף, המכהן כמנכ"ל האגודה, על סיום כהונתו באגודה. ביום 4.03.21 אישר הוועד המנהל את מינויה של הגב' פזית כהן חזות כמנכ"לית האגודה, בכפוף לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי אינו מתנגד למינוי או לאי התנגדותו. אישור הממונה על אי התנגדותו למינוי התקבל ביום 25.03.2021.

הגב' פזית כהן חזות החלה את כהונתה כמנכ"לית ביום ה-1.6.2021.

5.2.2 עם כניסתה לתפקיד מנכ"לית האגודה, סיימה הגב' פזית כהן חזות את כהונתה כמנכ"לית וכמנהלת אגף אלמנטרי וכמנכ"לית ביטוח חקלאי סוכנות לביטוח בע"מ.

5.2.3 מר עופר אביטל כיהן כמנכ"ל ביטוח חקלאי סוכנות לביטוח בע"מ החל מאוקטובר 2010 וכן שימש בעבר כמנהל אגף ביטוח חיים (החל מספטמבר 2015 ועד לדצמבר 2019) באגודה. החל מ-1 לינואר 2021 מכהן מר אביטל רק כמנכ"ל משקי טנא סוכנות לביטוח פנסיוני בע"מ חברה בת של ביטוח חקלאי סוכנות לביטוח בע"מ.

5.2.4 באפריל 2021 אישר הוועד המנהל את מינויה של הגב' ליטל ענבר כמנהלת האגף האלמנטארי והיא החלה את עבודתה באגודה ביום ה-23 למאי, 2021.

## 5.3. השפעות מגיפת הקורונה:

בהמשך לאמור בדוחות השנתיים לשנת 2020, בעקבות חיסוני הקורונה אשר הוצא לפועל על ידי מדינת ישראל בתחילת שנת 2021, חלה התאוששות במשק הישראלי וכן התפתחויות חיוביות בשווקים הפיננסיים. מבצע החיסונים שהחל בתחילת שנת 2021 הביא לירידה בשעורי התחלואה ואפשר את פתיחת המשק כמעט ללא הגבלות מהותיות על הפעילות הכלכלית.

5.4. בתחילת שנת 2021 התקשרה ביטוח חקלאי סוכנות לביטוח בע"מ בהסכם מול צד שלישי להקמת סוכנות ביטוח אשר תפעל בתחומי הביטוח הכללי באזור הדרום. החל מיום 1 ביולי 2021 הסוכנות החלה את פעילותה לאחר קבלת כל האישורים המתאימים מאת רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**חברי הוועד המנהל מודים להנהלת האגודה, עובדיה ועובדי חברות הבנות על תרומתם להישגי האגודה.**

---

פזית כהן חזות  
מנהלת כללית

---

דורון סט  
יו"ר הוועד המנהל

25 בנובמבר 2021

**ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ספטמבר, 2021**

**בלתי מבוקרים**

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

|       |                                                                     |
|-------|---------------------------------------------------------------------|
| 2     | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לדוחות כספיים ביניים מאוחדים         |
| 3     | דוחות מאוחדים על המצב הכספי                                         |
| 4     | דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר                       |
| 5     | דוחות מאוחדים על השינויים בהון                                      |
| 6-8   | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים                                    |
| 9-32  | באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים                               |
| 33    | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד של האגודה ("סולר") |
| 34-35 | נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולר")   |
| 36-39 | נספח ב'- פירוט נכסים והשקעות פיננסיות אחרות                         |

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לחברי האגודה של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

### מבוא

סקרתי את המידע הכספי המצורף של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הועד המנהל וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותי היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

בהתבסס על סקירתי, לא בא לתשומת ליבי דבר הגורם לי לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

### פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתינו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור [בבאור 8](#) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

יאיר קופל - רו"ח מבקר  
קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
25 בנובמבר, 2021

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2020 | ליום 30 בספטמבר |           |                                              |
|---------------------------|-----------------|-----------|----------------------------------------------|
|                           | 2020            | 2021      |                                              |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר      |           |                                              |
|                           | אלפי ש"ח        |           |                                              |
| 16,776                    | 17,892          | 14,154    | נכסים                                        |
| 68                        | 113             | 76        | נכסים בלתי מוחשיים                           |
| 22,400                    | 29,048          | 30,525    | נכסי מסים נדחים                              |
| 14,299                    | 15,135          | 14,160    | הוצאות רכישה נדחות                           |
| 14,923                    | 14,283          | 16,929    | רכוש קבוע                                    |
| 394,801                   | 417,635         | 475,494   | השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  |
| 983                       | 1,312           | 1,088     | נכסי ביטוח משנה                              |
| 42,778                    | 51,694          | 55,060    | נכסי מסים שוטפים                             |
| 80,011                    | 88,711          | 126,936   | חייבים ויתרות חובה                           |
| 798                       | 652             | 798       | פרמיות לגבייה                                |
|                           |                 |           | נכסים בשל הטבות לעובדים                      |
|                           |                 |           | השקעות פיננסיות אחרות (באור 5א):             |
| 574,497                   | 594,366         | 472,238   | נכסי חוב סחירים                              |
| 247,828                   | 246,973         | 196,435   | נכסי חוב שאינם סחירים                        |
| 11,057                    | 2,091           | 81,600    | מניות                                        |
| 121,651                   | 116,669         | 189,558   | אחרות                                        |
| 955,033                   | 960,099         | 939,831   | סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות               |
| 395,947                   | 398,170         | 481,758   | מזומנים ושווי מזומנים                        |
| 1,938,817                 | 1,994,744       | 2,156,809 | סך כל הנכסים                                 |
|                           |                 |           | הון והתחייבויות                              |
|                           |                 |           | הון (באור 6):                                |
| 178,381                   | 178,381         | 178,381   | הון מניות ופרמיה                             |
| (31,723)                  | (31,723)        | (31,723)  | קרנות הון                                    |
| 407,511                   | 390,362         | 430,358   | יתרת עודפים                                  |
| 554,169                   | 537,020         | 577,016   | סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של האגודה     |
| 296                       | 263             | 311       | זכויות שאינן מקנות שליטה                     |
| 554,465                   | 537,283         | 577,327   | סך כל ההון                                   |
|                           |                 |           | התחייבויות:                                  |
| 1,201,706                 | 1,273,505       | 1,316,498 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה |
| 365                       | 347             | 365       | התחייבויות בגין מסים נדחים                   |
| 23                        | 163             | 23        | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו            |
| 551                       | 261             | 806       | התחייבויות בגין מיסים שוטפים                 |
| -                         | 20,000          | 40,000    | דיבידנד לשלם                                 |
| 175,260                   | 156,407         | 216,352   | זכאים ויתרות זכות                            |
| 6,447                     | 6,778           | 5,438     | התחייבויות הנובעת מחכירה                     |
| 1,384,352                 | 1,457,461       | 1,579,482 | סך כל ההתחייבויות                            |
| 1,938,817                 | 1,994,744       | 2,156,809 | סך כל ההון וההתחייבויות                      |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| 25 בנובמבר, 2021           | דורון סט       | פזית כהן חזות | שמואל הרטשטיין                 |
|----------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| תאריך אישור הדוחות הכספיים | י"ר הועד המנהל | מנהלת כללית   | משנה למנהלת הכללית ומנהל כספים |

## דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

4

| הון המיוחס לבעלי מניות האגודה          |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|----------|--------------------------|----------|
| הון מניות ופרמיה                       | קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | יתרת עודפים | סה"כ     | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ הון |
| בלתי מבוקר                             |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| אלפי ש"ח                               |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| יתרה ליום 1 בינואר, 2021               |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 407,511     | 554,169  | 296                      | 554,465  |
| (מבוקר)                                |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | (40,000)    | (40,000) | -                        | (40,000) |
| דיבידנד לבעלי יחידות האגודה            |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | -           | -        | (100)                    | (100)    |
| דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 62,847      | 62,847   | 115                      | 62,962   |
| סה"כ רווח כולל                         |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 430,358     | 577,016  | 311                      | 577,327  |
| יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021             |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| יתרה ליום 1 בינואר, 2020               |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 367,969     | 514,627  | 202                      | 514,829  |
| (מבוקר)                                |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | (20,000)    | (20,000) | -                        | (20,000) |
| דיבידנד לבעלי יחידות האגודה            |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 42,393      | 42,393   | 61                       | 42,454   |
| סה"כ רווח כולל                         |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 390,362     | 537,020  | 263                      | 537,283  |
| יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020             |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| יתרה ליום 1 ביולי, 2021                |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 415,619     | 562,277  | 260                      | 562,537  |
| סה"כ רווח כולל                         |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 14,739      | 14,739   | 51                       | 14,790   |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 430,358     | 577,016  | 311                      | 577,327  |
| יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021             |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| יתרה ליום 1 ביולי, 2020                |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 357,830     | 504,488  | 261                      | 504,749  |
| סה"כ רווח כולל                         |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 32,532      | 32,532   | 2                        | 32,534   |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 390,362     | 537,020  | 263                      | 537,283  |
| יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020             |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| יתרה ליום 1 בינואר, 2020               |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 367,969     | 514,627  | 202                      | 514,829  |
| (מבוקר)                                |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | (20,000)    | (20,000) | -                        | (20,000) |
| דיבידנד לבעלי יחידות האגודה            |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 59,327      | 59,327   | 94                       | 59,421   |
| רווח נקי                               |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 215         | 215      | -                        | 215      |
| רווח כולל אחר                          |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| -                                      | -                                                | -                                                | 59,542      | 59,542   | 94                       | 59,636   |
| סה"כ רווח כולל                         |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| 178,381                                | (31,122)                                         | (601)                                            | 407,511     | 554,169  | 296                      | 554,465  |
| יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020              |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |
| (מבוקר)                                |                                                  |                                                  |             |          |                          |          |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר | ל-3 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר | ל-9 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר | ל-9 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר | נסף      |                                                                     |
|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------|
| 2020                                  | 2021                                   | 2020                                   | 2021                                   | 2020                                   | 2021     |                                                                     |
| מבוקר                                 | מבוקר                                  | מבוקר                                  | מבוקר                                  | מבוקר                                  | מבוקר    |                                                                     |
| אלפי ש"ח                              | אלפי ש"ח                               | אלפי ש"ח                               | אלפי ש"ח                               | אלפי ש"ח                               | אלפי ש"ח |                                                                     |
| (5,175)                               | 83,306                                 | 89,600                                 | (25,361)                               | 93,625                                 | א        | <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>                                 |
|                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>                                 |
| (1,711)                               | (399)                                  | (1,580)                                | (1,421)                                | (3,406)                                |          | השקעה ברכוש קבוע                                                    |
| (5,043)                               | (1,278)                                | (507)                                  | (3,201)                                | (2,612)                                |          | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים                                           |
| (270)                                 | (65)                                   | -                                      | (210)                                  | -                                      |          | השקעה בחברה כלולה                                                   |
|                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |          | מזומנים שנגרעו בשל רכישת                                            |
|                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |          | חברה מאוחדת שאוחדה                                                  |
| (6,769)                               | -                                      | -                                      | (6,769)                                | -                                      | ג        | לראשונה                                                             |
| 1,283                                 | -                                      | -                                      | 1,283                                  | -                                      |          | תמורה ממכירת פעילות מופסקת                                          |
| 733                                   | -                                      | 27                                     | 140                                    | 164                                    |          | תמורה ממימוש רכוש קבוע                                              |
| (11,777)                              | (1,742)                                | (2,060)                                | (10,178)                               | (5,854)                                |          | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות<br/>השקעה</b>                         |
|                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |          | <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>                                 |
| (20,000)                              | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      |          | דיבידנד ששולם לבעלי יחידות                                          |
|                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |          | האגודה                                                              |
| -                                     | -                                      | -                                      | -                                      | (100)                                  |          | דיבידנד ששולם לבעלי זכויות                                          |
| (1,308)                               | (328)                                  | (339)                                  | (977)                                  | (1,009)                                |          | שאינן מקנות שליטה                                                   |
|                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |          | פירעון התחייבות בגין חכירה                                          |
| (21,308)                              | (328)                                  | (339)                                  | (977)                                  | (1,109)                                |          | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות<br/>מימון</b>                         |
| (1,070)                               | (282)                                  | (1,416)                                | (591)                                  | (851)                                  |          | <b>השפעת תנודות בשער החליפין על<br/>יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b> |
| (39,330)                              | 80,954                                 | 85,785                                 | (37,107)                               | 85,811                                 |          | <b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי<br/>מזומנים</b>                     |
| 435,277                               | 317,216                                | 395,973                                | 435,277                                | 395,947                                |          | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים<br/>לתחילת השנה</b>                   |
| 395,947                               | 398,170                                | 481,758                                | 398,170                                | 481,758                                |          | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים<br/>לסוף השנה</b>                     |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר<br>2020 | ל-3 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר<br>2020 |         | ל-9 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר<br>2020 |          |                                                                     |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------|
| מבוקר                                      | בלתי מבוקר                                     |         |                                                |          |                                                                     |
| אלפי ש"ח                                   |                                                |         |                                                |          |                                                                     |
| 59,421                                     | 32,534                                         | 14,790  | 42,454                                         | 62,962   | נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת                              |
|                                            |                                                |         |                                                |          | רווח נקי                                                            |
|                                            |                                                |         |                                                |          | התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:                  |
|                                            |                                                |         |                                                |          | התאמות לסעיפי רווח והפסד:                                           |
|                                            |                                                |         |                                                |          | חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| (1,480)                                    | (602)                                          | (584)   | (900)                                          | (2,007)  | (רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:                         |
| (2,870)                                    | (8,012)                                        | (5,781) | 7,516                                          | (13,011) | נכסי חוב סחירים                                                     |
| (10,881)                                   | (2,974)                                        | (3,092) | (7,043)                                        | (10,711) | נכסי חוב שאינם סחירים                                               |
| (789)                                      | 185                                            | 33      | 185                                            | (16,431) | מניות                                                               |
| (15,225)                                   | (10,343)                                       | (4,272) | (11,122)                                       | (21,093) | השקעות אחרות                                                        |
| (18,586)                                   | 67,775                                         | 64,515  | (43,458)                                       | 77,299   | פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות                      |
| 199                                        | -                                              | 38      | 219                                            | 60       | הפסד ממימוש רכוש קבוע                                               |
| (221)                                      | -                                              | -       | (221)                                          | -        | רווח ממימוש פעילות מופסקת פחת והפחתות:                              |
| 4,487                                      | 1,318                                          | 924     | 3,938                                          | 3,321    | רכוש קבוע                                                           |
| 7,845                                      | 1,524                                          | 2,034   | 4,909                                          | 5,234    | נכסים בלתי מוחשיים                                                  |
| (35,430)                                   | (76,917)                                       | 1,103   | 36,369                                         | 114,792  | שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח                                   |
| (22,693)                                   | 39,781                                         | (9,839) | (45,527)                                       | (80,693) | שינוי בנכסי ביטוח משנה                                              |
| (461)                                      | 1,013                                          | 2,552   | (7,109)                                        | (8,125)  | שינוי בהוצאות רכישה נדחות                                           |
| 38,222                                     | 11,231                                         | 5,430   | 15,061                                         | 22,177   | מסים על ההכנסה                                                      |
|                                            |                                                |         |                                                |          | שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:                                      |
| (9,033)                                    | 50,472                                         | 29,120  | (17,733)                                       | (46,925) | פרמיות לגבייה                                                       |
| (6,684)                                    | (15,901)                                       | (7,336) | (15,600)                                       | (12,282) | חייבים ויתרות חובה                                                  |
| 38,278                                     | (2,013)                                        | 5,296   | 19,425                                         | 41,093   | זכאים ויתרות זכות                                                   |
|                                            |                                                |         |                                                |          | סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת               |
| (35,322)                                   | 56,537                                         | 80,141  | (61,091)                                       | 52,698   |                                                                     |
|                                            |                                                |         |                                                |          | מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:                             |
| (29,274)                                   | (5,765)                                        | (5,331) | (6,724)                                        | (22,035) | מסים ששולמו                                                         |
|                                            |                                                |         |                                                |          | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת                    |
| (5,175)                                    | 83,306                                         | 89,600  | (25,361)                                       | 93,625   |                                                                     |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה<br>שהסתיימה  | ל-3 חודשים שהסתיימו |      | ל-9 חודשים שהסתיימו |      |
|-------------------|---------------------|------|---------------------|------|
| ביום 31<br>בדצמבר | ביום 30 בספטמבר     |      | ביום 30 בספטמבר     |      |
| 2020              | 2020                | 2021 | 2020                | 2021 |
| מבוקר             | בלתי מבוקר          |      |                     |      |
| אלפי ש"ח          |                     |      |                     |      |

**נספח ב' - פעילות שלא במזומן**

|     |   |   |        |        |
|-----|---|---|--------|--------|
| -   | - | - | 20,000 | 40,000 |
| 691 | - | - | 691    | 40,000 |

דיבידנד לבעלי יחידות האגודה  
תמורה ממכירת פעילות מופסקת

**נספח ג' - מזומנים שנגרעו בשל רכישת  
חברה שאוחדה לראשונה**

נכסים והתחייבויות בעת השגת השליטה:

|         |   |   |         |   |
|---------|---|---|---------|---|
| (8,340) | - | - | (8,340) | - |
| (1,215) | - | - | (1,215) | - |
| (1,781) | - | - | (1,781) | - |
| (225)   | - | - | (225)   | - |
| 2,347   | - | - | 2,347   | - |
| 914     | - | - | 914     | - |
| 1,531   | - | - | 1,531   | - |
| (6,769) | - | - | (6,769) | - |

נכסים בלתי מוחשיים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
רכוש קבוע  
הלוואה לזמן ארוך  
זכאים ויתרות זכות  
שווי הוגן של השקעה קיימת במועד  
הרכישה

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).
- ב. ביום 25 למרס, 2015 קיבלה האגודה אישור מהממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפעול בענף ביטוח חיים ריסק בלבד. במהלך חודש יוני, 2015 החלה האגודה לשווק פוליסות ביטוח חיים ריסק. האגודה קיבלה אישור להרחבת הרישיון אל תחום ביטוח המשכנתא והחלה בשיווק מוצר זה בתחילת הרבעון הראשון של שנת 2017. במהלך חודש פברואר 2018 קיבלה האגודה אישור למכור פוליסות ביטוח חיים במסגרת קבוצתית. על פי תקנות האגודה, עסקי האגודה מוגבלים לביטוחים של חברי האגודה, חבריהם ועובדיהם וכן גופים אחרים, לפי החלטת ההנהלה.
- ביום 17 לדצמבר, 2019 התקשרה האגודה עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "מנורה") בהסכם למכירת כל פעילותה (זכויות והתחייבויות) של האגודה בתחום ביטוח חיים - ריסק מוות (לרבות מוות מתאונה וריסק משכנתא) בתמורה לסך של 1.9 מיליוני ש"ח, כפוף להתאמות בגין שימור התיק. ממועד ההתקשרות הפסיקה האגודה למכור חוזים חדשים בתחום עסקי ביטוח החיים.
- ביום 24 במאי 2020 התקבל אישור בית המשפט לביצוע העסקה כמו גם אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובכך הושלמה העסקה. הרווח מהמכירה הסתכם לסך של 0.2 מיליון ש"ח. לאור המכירה, סווגה פעילות ביטוח חיים ריסק של האגודה כפעילות מופסקת. בהמשך לאמור בבאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר נגיף הקורונה, להערכת האגודה, קצב החיסונים בארץ חיזק את הסבירות לחזרה של המשק הישראלי לתנאי שוק נורמלים. יחד עם זאת שנת 2021 מאופינת בעלייה בשכיחות התביעות בענפי רכב בהשוואה לשנת 2020, בה היו הגבלות בתנועת התחבורה שהובילו במקביל לירידה בתעריפים. במסגרת עריכת הדוחות הכספיים בחנה האגודה את השפעת משבר הקורונה על נכסיה והתחייבויותיה ובשלב זה, מעבר להתפתחויות בתיק ההשקעות הפיננסיות, לא צופה האגודה השפעה משמעותית נוספת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
- הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת האגודה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.
- שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.
- המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר

| שער חליפין<br>יציג של<br>דולר ארה"ב<br>% | מדד המחירים לצרכן |                                    |
|------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|
|                                          | מדד ידוע<br>%     | מדד בגין<br>%                      |
| 0.5<br>(0.4)                             | 2.2<br>(0.6)      | 2.5<br>(0.7)                       |
| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:              |                   |                                    |
|                                          |                   | 30 בספטמבר, 2021                   |
|                                          |                   | 30 בספטמבר, 2020                   |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:             |                   |                                    |
|                                          |                   | 30 בספטמבר, 2021                   |
|                                          |                   | 30 בספטמבר, 2020                   |
|                                          |                   | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 |
| (0.3)<br>(0.8)                           | 0.8<br>0.1        | 0.9<br>0.1                         |
| (7.0)                                    | (0.6)             | (0.7)                              |

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

באור 3: - עונתיות

א. ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך אינן מתאפיינות בעונתיות. יחד עם זאת, עקב העובדה שההפרשות לביטוחי חיים נהנות מהטבות מס, צפוי כי חלק ניכר מהמכירות החדשות יתבצע בעיקר בסוף השנה. לענין הסכם מכירת פעילות ביטוח חיים ראה [באור 1ב](#).

ב. ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכוש, רכבים וחבויות של חברי האגודה, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

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

באור 4: - מגזרי פעילות

האגודה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח כללי

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

ענף רכב חובה-

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

ענף רכב רכוש-

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

ענפי חבויות אחרים-

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

ענפי רכוש ואחרים-

יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות, לרבות רכוש המשק, אש, מקיף דירות ובתי עסק ואחרים.

ב. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך כלל את ענף ביטוח חיים המתמקד בעיקר במכירת כיסויים ביטוחיים של סיכוני מוות בלבד (ראה [באור 1 ב](#) לעיל).

כמו כן, מגזר זה כולל ענף פנסיה אשר האגודה עוסקת בו באמצעות חברה כלולה.

בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מפורט מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח לביטוח חיים ופנסיה.

ג. פעילות שאינה מוקצית למגזרים

פעילות זו כוללת בעיקר את מטה הקבוצה שעיקרו ההון וההתחייבות שאינן בעסקי ביטוח והנכסים המוחזקים כנגדם. בנוסף כוללת פעילות זו גם את תוצאות פעילות סוכנויות הביטוח בבעלות הקבוצה.

באור 4:-- מגזרי פעילות (המשך)

| ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 |                    |                                                        |            |                    |                                                                     |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------|
| סה"כ                                       | התאמות<br>וקיזוזים | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות<br>בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח | ביטוח כללי | חסכון ארוך<br>טווח |                                                                     |
| 355,713                                    | -                  | -                                                      | 355,713    | -                  | פרמיות שהורווחו ברוטו                                               |
| 161,546                                    | -                  | -                                                      | 161,546    | -                  | פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה                                   |
| 194,167                                    | -                  | -                                                      | 194,167    | -                  | פרמיות שהורווחו בשייר                                               |
| 66,011                                     | -                  | 42,016                                                 | 23,995     | -                  | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                   |
| 12,034                                     | -                  | -                                                      | -          | (*12,034)          | הכנסות מדמי ניהול                                                   |
| 44,992                                     | (5,256)            | 23,092                                                 | 27,156     | -                  | הכנסות מעמלות                                                       |
| 317,204                                    | (5,256)            | 65,108                                                 | 245,318    | 12,034             | סך הכל ההכנסות                                                      |
| 295,633                                    | -                  | -                                                      | 295,633    | -                  | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח ברוטו                 |
| 140,562                                    | -                  | -                                                      | 140,562    | -                  | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 155,071                                    | -                  | -                                                      | 155,071    | -                  | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח בשייר                 |
| 42,964                                     | (5,256)            | -                                                      | 48,220     | -                  | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה<br>אחרות                          |
| 34,405                                     | -                  | 21,700                                                 | 12,705     | -                  | הוצאות הנהלה וכלליות                                                |
| 1,599                                      | -                  | 51                                                     | 1,548      | -                  | הוצאות מימון                                                        |
| 33                                         | -                  | 33                                                     | -          | -                  | הוצאות אחרות – הפסד הון                                             |
| 234,072                                    | (5,256)            | 21,784                                                 | 217,544    | -                  | סך כל ההוצאות                                                       |
| 2,007                                      | -                  | -                                                      | -          | 2,007              | חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי<br>שיטת השווי המאזני           |
| 85,139                                     | -                  | 43,324                                                 | 27,774     | 14,041             | סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה                                      |
| -                                          | -                  | -                                                      | -          | -                  | רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה                                   |
| 85,139                                     | -                  | 43,324                                                 | 27,774     | 14,041             | סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על<br>ההכנסה                           |

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

| ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 |                    |                                                        |            |                         |                                                                     |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| סה"כ                                       | התאמות<br>וקיזוזים | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות<br>בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח | ביטוח כללי | חסכון ארוך<br>טווח (**) |                                                                     |
| 340,871                                    | -                  | -                                                      | 340,871    | -                       | פרמיות שהורווחו ברוטו                                               |
| 152,062                                    | -                  | -                                                      | 152,062    | -                       | פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה                                   |
| 188,809                                    | -                  | -                                                      | 188,809    | -                       | פרמיות שהורווחו בשייר                                               |
| 9,225                                      | -                  | 3,371                                                  | 5,854      | -                       | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                   |
| 11,011                                     | -                  | -                                                      | -          | (*11,011)               | הכנסות מדמי ניהול                                                   |
| 45,848                                     | (4,823)            | 22,995                                                 | 27,676     | -                       | הכנסות מעמלות                                                       |
| 254,893                                    | (4,823)            | 26,366                                                 | 222,339    | 11,011                  | סך הכל ההכנסות                                                      |
| 244,639                                    | -                  | -                                                      | 244,639    | -                       | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח ברוטו                 |
| 123,144                                    | -                  | -                                                      | 123,144    | -                       | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 121,495                                    | -                  | -                                                      | 121,495    | -                       | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח בשייר                 |
| 40,060                                     | (4,823)            | -                                                      | 44,883     | -                       | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה<br>אחרות                          |
| 34,431                                     | -                  | 22,762                                                 | 11,669     | -                       | הוצאות הנהלה וכלליות                                                |
| 1,416                                      | -                  | 42                                                     | 1,374      | -                       | הוצאות מימון                                                        |
| 137                                        | -                  | 137                                                    | -          | -                       | הוצאות אחרות – הפסד הון                                             |
| 197,539                                    | (4,823)            | 22,941                                                 | 179,421    | -                       | סך כל ההוצאות                                                       |
| 900                                        | -                  | -                                                      | -          | 900                     | חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי<br>שיטת השווי המאזני           |
| 58,254                                     | -                  | 3,425                                                  | 42,918     | 11,911                  | רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות<br>שוטפת                           |
| (961)                                      | -                  | -                                                      | -          | (961)                   | הפסד לפני מסים על ההכנסה מפעילות<br>מופסקת (**)                     |
| 57,293                                     | -                  | 3,425                                                  | 42,918     | 10,950                  | סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה                                      |
| -                                          | -                  | -                                                      | -          | -                       | רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה                                   |
| 57,293                                     | -                  | 3,425                                                  | 42,918     | 10,950                  | סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על<br>ההכנסה                           |

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

(\*\*) לפירוט אודות פעילות מופסקת ראה [באור 1 ב'](#) ובאור 7.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

| ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 |                 |                                            |            |                 |                                                                  |
|--------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|------------|-----------------|------------------------------------------------------------------|
| סה"כ                                       | התאמות וקיצוזים | לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח | ביטוח כללי | חסכון ארוך טווח |                                                                  |
| 123,113                                    | -               | -                                          | 123,113    | -               | פרמיות שהורווחו ברוטו                                            |
| 55,393                                     | -               | -                                          | 55,393     | -               | פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה                                |
| 67,720                                     | -               | -                                          | 67,720     | -               | פרמיות שהורווחו בשייר                                            |
| 14,542                                     | -               | 7,998                                      | 6,544      | -               | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                |
| 4,073                                      | -               | -                                          | -          | (*4,073)        | הכנסות מדמי ניהול                                                |
| 15,360                                     | (2,003)         | 7,912                                      | 9,451      | -               | הכנסות מעמלות                                                    |
| 101,695                                    | (2,003)         | 15,910                                     | 83,715     | 4,073           | סך הכל ההכנסות                                                   |
| 98,914                                     | -               | -                                          | 98,914     | -               | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו                 |
| 44,604                                     | -               | -                                          | 44,604     | -               | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 54,310                                     | -               | -                                          | 54,310     | -               | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר                 |
| 16,781                                     | (2,003)         | -                                          | 18,784     | -               | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות                          |
| 11,115                                     | -               | 7,213                                      | 3,902      | -               | הוצאות הנהלה וכלליות                                             |
| (158)                                      | -               | 23                                         | (181)      | -               | הוצאות (הכנסות) מימון                                            |
| 11                                         | -               | 11                                         | -          | -               | הוצאות אחרות- הפסד הון                                           |
| 82,059                                     | (2,003)         | 7,247                                      | 76,815     | -               | סך כל ההוצאות                                                    |
| 584                                        | -               | -                                          | -          | 584             | חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני   |
| 20,220                                     | -               | 8,663                                      | 6,900      | 4,657           | רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שוטפת                           |
| -                                          | -               | -                                          | -          | -               | רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה                                |
| 20,220                                     | -               | 8,663                                      | 6,900      | 4,657           | סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה                           |

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

| ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 |                    |                                                        |            |                         |                                                                        |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| סה"כ                                       | התאמות<br>וקיזוזים | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות<br>בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח | ביטוח כללי | חסכון ארוך<br>טווח (**) |                                                                        |
| 112,948                                    | -                  | -                                                      | 112,948    | -                       | פרמיות שהורווחו ברוטו                                                  |
| 49,440                                     | -                  | -                                                      | 49,440     | -                       | פרמיות שהורווחו על-ידי<br>מבטחי משנה                                   |
| 63,508                                     | -                  | -                                                      | 63,508     | -                       | פרמיות שהורווחו בשייר                                                  |
| 19,904                                     | -                  | 8,100                                                  | 11,804     | -                       | רווחים מהשקעות, נטו<br>והכנסות מימון                                   |
| 3,735                                      | -                  | -                                                      | -          | (*3,735)                | הכנסות מדמי ניהול                                                      |
| 14,651                                     | (2,252)            | 8,089                                                  | 8,814      | -                       | הכנסות מעמלות                                                          |
| 101,798                                    | (2,252)            | 16,189                                                 | 84,126     | 3,735                   | סך הכל ההכנסות                                                         |
| 41,967                                     | -                  | -                                                      | 41,967     | -                       | תשלומים ושינוי בהתחייבויות<br>בגין חוזי ביטוח ברוטו                    |
| 9,270                                      | -                  | -                                                      | 9,270      | -                       | חלקם של מבטחי המשנה<br>בתשלומים ובשינוי<br>בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 32,697                                     | -                  | -                                                      | 32,697     | -                       | תשלומים ושינוי בהתחייבויות<br>בגין חוזי ביטוח בשייר                    |
| 14,688                                     | (2,252)            | -                                                      | 16,940     | -                       | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות<br>רכישה אחרות                             |
| 11,040                                     | -                  | 7,237                                                  | 3,803      | -                       | הוצאות הנהלה וכלליות                                                   |
| 183                                        | -                  | 3                                                      | 180        | -                       | הוצאות מימון                                                           |
| 27                                         | -                  | 27                                                     | -          | -                       | הוצאות אחרות- הפסד הון                                                 |
| 58,635                                     | (2,252)            | 7,267                                                  | 53,620     | -                       | סך כל ההוצאות                                                          |
| 602                                        | -                  | -                                                      | -          | 602                     | חלק האגודה ברווחי חברות<br>מוחזקות המטופלות לפי<br>שיטת השווי המאזני   |
| 43,765                                     | -                  | 8,922                                                  | 30,506     | 4,337                   | רווח לפני מסים על ההכנסה<br>מפעילות שוטפת                              |
| -                                          | -                  | -                                                      | -          | -                       | רווח כולל אחר לפני מסים על<br>ההכנסה                                   |
| 43,765                                     | -                  | 8,922                                                  | 30,506     | 4,337                   | סך הכל הרווח הכולל לפני<br>מסים על ההכנסה                              |

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

(\*\*) לפירוט אודות פעילות מופסקת ראה [באור 1 ב'](#) ו**באור 7**.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 |                    |                                                   |            |                                        |                                                                        |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| סה"כ                              | התאמות<br>וקיזוזים | לא מיוחס<br>למגזרי<br>פעילות<br>מבוקר<br>אלפי ש"ח | ביטוח כללי | ביטוח חיים<br>וחסכון ארוך<br>טווח (**) |                                                                        |
| 456,175                           | -                  | -                                                 | 456,175    | -                                      | פרמיות שהורווחו ברוטו                                                  |
| 203,724                           | -                  | -                                                 | 203,724    | -                                      | פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה                                      |
| 252,451                           | -                  | -                                                 | 252,451    | -                                      | פרמיות שהורווחו בשייר                                                  |
| 24,570                            | -                  | 17,014                                            | 7,556      | -                                      | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                      |
| 15,397                            | -                  | -                                                 | -          | (*)15,397                              | הכנסות מדמי ניהול                                                      |
| 60,322                            | (5,624)            | 29,352                                            | 36,594     | -                                      | הכנסות מעמלות                                                          |
| 352,740                           | (5,624)            | 46,366                                            | 296,601    | 15,397                                 | סך הכל ההכנסות                                                         |
| 286,660                           | -                  | -                                                 | 286,660    | -                                      | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח ברוטו                    |
| 141,936                           | -                  | -                                                 | 141,936    | -                                      | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח |
| 144,724                           | -                  | -                                                 | 144,724    | -                                      | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח בשייר                    |
| 68,992                            | (5,624)            | 5,000                                             | 69,616     | -                                      | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות<br>רכישה אחרות                             |
| 41,145                            | -                  | 25,663                                            | 15,482     | -                                      | הוצאות הנהלה וכלליות                                                   |
| 557                               | -                  | 2,334                                             | (1,777)    | -                                      | הוצאות (הכנסות) מימון                                                  |
| 199                               | -                  | 199                                               | -          | -                                      | הוצאות אחרות – הפסד הון                                                |
| 255,617                           | (5,624)            | 33,196                                            | 228,045    | -                                      | סך כל ההוצאות                                                          |
| 1,480                             | -                  | -                                                 | -          | 1,480                                  | חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות<br>לפי שיטת השווי המאזני              |
| 98,603                            | -                  | 13,170                                            | 68,556     | 16,877                                 | רווח לפני מסים על ההכנסה                                               |
| (961)                             | -                  | -                                                 | -          | (961)                                  | הפסד לפני מסים על ההכנסה<br>מפעילות מופסקת (**)                        |
| 97,642                            | -                  | 13,170                                            | 68,556     | 15,916                                 | סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה                                         |
| 286                               | -                  | 140                                               | 146        | -                                      | רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה                                      |
| 97,928                            | -                  | 13,310                                            | 68,702     | 15,916                                 | סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על<br>ההכנסה                              |

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

(\*\*) לפירוט אודות פעילות מופסקת ראה [באור 1 ב'](#) [ובאור 7](#).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

| ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 |          |                                                   |                           |           |                                                                       |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------|
| רכב חובה                                  | רכב רכוש | ענפי רכוש<br>(ואחרים *)<br>בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח | ענפי חבויות<br>אחרים (**) | סה"כ      |                                                                       |
| 66,718                                    | 109,248  | 146,464                                           | 85,798                    | 408,228   | פרמיות ברוטו                                                          |
| 28,275                                    | 30       | 112,357                                           | 44,388                    | 185,050   | פרמיות ביטוח משנה                                                     |
| 38,443                                    | 109,218  | 34,107                                            | 41,410                    | 223,178   | פרמיות בשייר                                                          |
| 6,205                                     | 14,436   | 3,525                                             | 4,845                     | 29,011    | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה<br>(בשייר)                             |
| 32,238                                    | 94,782   | 30,582                                            | 36,565                    | 194,167   | פרמיות שהורווחו בשייר                                                 |
| 7,293                                     | 2,069    | 1,175                                             | 13,458                    | 23,995    | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות                                           |
| 7,543                                     | 1        | 18,085                                            | 1,527                     | 27,156    | מימון                                                                 |
| 47,074                                    | 96,852   | 49,842                                            | 51,550                    | 245,318   | הכנסות מעמלות                                                         |
| 57,480                                    | 67,493   | 80,678                                            | 89,982                    | 295,633   | סך הכל ההכנסות                                                        |
| 23,282                                    | -        | 68,296                                            | 48,984                    | 140,562   | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח ברוטו                   |
| 34,198                                    | 67,493   | 12,382                                            | 40,998                    | 155,071   | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח |
| 6,199                                     | 19,022   | 14,274                                            | 8,725                     | 48,220    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח בשייר                   |
| 2,077                                     | 3,400    | 4,558                                             | 2,670                     | 12,705    | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות                                           |
| 337                                       | 14       | 863                                               | 334                       | 1,548     | רכישה אחרות                                                           |
| 42,811                                    | 89,929   | 32,077                                            | 52,727                    | 217,544   | הוצאות הנהלה וכלליות                                                  |
| 4,263                                     | 6,923    | 17,765                                            | (1,177)                   | 27,774    | הוצאות מימון                                                          |
| -                                         | -        | -                                                 | -                         | -         | סך כל ההוצאות                                                         |
| 4,263                                     | 6,923    | 17,765                                            | (1,177)                   | 27,774    | רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה                                        |
| 397,680                                   | 91,092   | 163,208                                           | 664,518                   | 1,316,498 | רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה                                      |
| 249,066                                   | 91,064   | 35,514                                            | 465,360                   | 841,004   | סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על<br>ההכנסה                             |
|                                           |          |                                                   |                           |           | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו<br>ליום 30 בספטמבר, 2021            |
|                                           |          |                                                   |                           |           | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר<br>ליום 30 בספטמבר, 2021            |

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 70% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 22%, כ- 38% וכ- 27% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020

| רכב חובה                                                              | רכב רכוש | ענפי רכוש<br>(ואחרים *) | ענפי חבויות<br>(אחרים **) | סה"כ      |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|---------------------------|-----------|
|                                                                       |          | בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח  |                           |           |
| פרמיות ברוטו                                                          | 61,603   | 140,435                 | 84,555                    | 390,810   |
| פרמיות ביטוח משנה                                                     | 24,167   | 110,124                 | 41,715                    | 176,006   |
| פרמיות בשייר                                                          | 37,436   | 30,311                  | 42,840                    | 214,804   |
| שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה<br>(בשייר)                             | 13,263   | 4,713                   | (2,970)                   | 25,995    |
| פרמיות שהורווחו בשייר                                                 | 24,173   | 25,598                  | 45,810                    | 188,809   |
| הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות<br>מימון                                  | 1,677    | 206                     | 3,483                     | 5,854     |
| הכנסות מעמלות                                                         | 9,450    | -                       | 1,371                     | 27,676    |
| סך הכל ההכנסות                                                        | 35,300   | 42,659                  | 50,664                    | 222,339   |
| תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח ברוטו                   | 33,781   | 82,700                  | 70,640                    | 244,639   |
| חלקם של מבטחי משנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח | 16,622   | 70,233                  | 36,289                    | 123,144   |
| תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח בשייר                   | 17,159   | 12,467                  | 34,351                    | 121,495   |
| עמלות, הוצאות שיווק והוצאות<br>רכישה אחרות                            | 5,638    | 13,500                  | 7,205                     | 44,883    |
| הוצאות הנהלה וכלליות                                                  | 1,839    | 4,193                   | 2,525                     | 11,669    |
| הוצאות מימון                                                          | 412      | 621                     | 325                       | 1,374     |
| סך כל ההוצאות                                                         | 25,048   | 30,781                  | 44,406                    | 179,421   |
| רווח לפני מסים על הכנסה                                               | 10,252   | 11,878                  | 6,258                     | 42,918    |
| רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה                                      | -        | -                       | -                         | -         |
| סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על<br>ההכנסה                             | 10,252   | 11,878                  | 6,258                     | 42,918    |
| התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו<br>ליום 30 בספטמבר, 2020            | 377,894  | 80,158                  | 694,826                   | 1,273,505 |
| התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר<br>ליום 30 בספטמבר, 2020            | 242,117  | 80,158                  | 506,959                   | 855,870   |

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 70% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 19%, כ- 42% וכ- 27% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

| ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 |          |                                                   |                           |           |                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| רכב חובה                                  | רכב רכוש | ענפי רכוש<br>(ואחרים *)<br>בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח | ענפי חבויות<br>(אחרים **) | סה"כ      |                                                                                                                                                                    |
| 13,501                                    | 23,511   | 34,413                                            | 21,003                    | 92,428    | פרמיות ברוטו                                                                                                                                                       |
| 5,661                                     | 30       | 26,502                                            | 10,780                    | 42,973    | פרמיות ביטוח משנה                                                                                                                                                  |
| 7,840                                     | 23,481   | 7,911                                             | 10,223                    | 49,455    | פרמיות בשייר                                                                                                                                                       |
| (3,390)                                   | (9,083)  | (2,859)                                           | (2,933)                   | (18,265)  | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה<br>(בשייר)                                                                                                                          |
| 11,230                                    | 32,564   | 10,770                                            | 13,156                    | 67,720    | פרמיות שהורווחו בשייר                                                                                                                                              |
| 1,979                                     | 556      | 372                                               | 3,637                     | 6,544     | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות<br>מימון                                                                                                                               |
| 2,590                                     | 1        | 6,338                                             | 522                       | 9,451     | הכנסות מעמלות                                                                                                                                                      |
| 15,799                                    | 33,121   | 17,480                                            | 17,315                    | 83,715    | סך הכל ההכנסות                                                                                                                                                     |
| 19,083                                    | 26,024   | 29,582                                            | 24,225                    | 98,914    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח ברוטו                                                                                                                |
| 7,902                                     | -        | 25,803                                            | 10,899                    | 44,604    | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח                                                                                              |
| 11,181                                    | 26,024   | 3,779                                             | 13,326                    | 54,310    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח בשייר                                                                                                                |
| 2,094                                     | 6,858    | 5,380                                             | 4,452                     | 18,784    | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות<br>רכישה אחרות                                                                                                                         |
| 727                                       | 1,227    | 1,221                                             | 727                       | 3,902     | הוצאות הנהלה וכלליות                                                                                                                                               |
| 94                                        | 4        | (330)                                             | 51                        | (181)     | הוצאות (הכנסות) מימון                                                                                                                                              |
| 14,096                                    | 34,113   | 10,050                                            | 18,556                    | 76,815    | סך כל ההוצאות                                                                                                                                                      |
| 1,703                                     | (992)    | 7,430                                             | (1,241)                   | 6,900     | רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה                                                                                                                                     |
| -                                         | -        | -                                                 | -                         | -         | רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה                                                                                                                                   |
| 1,703                                     | (992)    | 7,430                                             | (1,241)                   | 6,900     | סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני<br>מסים על ההכנסה                                                                                                                   |
| 397,680                                   | 91,092   | 163,208                                           | 664,518                   | 1,316,498 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו<br>ליום 30 בספטמבר, 2021                                                                                                         |
| 249,066                                   | 91,064   | 35,514                                            | 465,360                   | 841,004   | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר<br>ליום 30 בספטמבר, 2021                                                                                                         |
|                                           |          |                                                   |                           |           | (*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 58% מסך הפרמיות בענפים אלו.                                                  |
|                                           |          |                                                   |                           |           | (**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 34%, כ- 24% וכ- 26% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו. |

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

| ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 |          |                                                   |                           |           |                                                                       |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|---------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------|
| רכב חובה                                  | רכב רכוש | ענפי רכוש<br>(ואחרים *)<br>בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח | ענפי חבויות<br>אחרים (**) | סה"כ      |                                                                       |
| 11,033                                    | 20,748   | 31,441                                            | 21,318                    | 84,540    | פרמיות ברוטו                                                          |
| 4,604                                     | -        | 24,786                                            | 10,199                    | 39,589    | פרמיות ביטוח משנה                                                     |
| 6,429                                     | 20,748   | 6,655                                             | 11,119                    | 44,951    | פרמיות בשייר                                                          |
| (3,052)                                   | (10,467) | (1,438)                                           | (3,600)                   | (18,557)  | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה<br>(בשייר)                             |
| 9,481                                     | 31,215   | 8,093                                             | 14,719                    | 63,508    | פרמיות שהורווחו בשייר                                                 |
| 3,378                                     | 1,003    | 408                                               | 7,015                     | 11,804    | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות<br>מימון                                  |
| 2,772                                     | -        | 5,580                                             | 462                       | 8,814     | הכנסות מעמלות                                                         |
| 15,631                                    | 32,218   | 14,081                                            | 22,196                    | 84,126    | סך הכל ההכנסות                                                        |
| (1,006)                                   | 22,375   | (280)                                             | 20,878                    | 41,967    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח ברוטו                   |
| (1,442)                                   | -        | (2,329)                                           | 13,041                    | 9,270     | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים<br>ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי<br>ביטוח |
| 436                                       | 22,375   | 2,049                                             | 7,837                     | 32,697    | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין<br>חוזי ביטוח בשייר                   |
| 2,149                                     | 7,139    | 4,554                                             | 3,098                     | 16,940    | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות<br>רכישה אחרות                            |
| 540                                       | 968      | 1,395                                             | 900                       | 3,803     | הוצאות הנהלה וכלליות                                                  |
| (232)                                     | 5        | 258                                               | 149                       | 180       | הוצאות (הכנסות) מימון                                                 |
| 2,893                                     | 30,487   | 8,256                                             | 11,984                    | 53,620    | סך כל ההוצאות                                                         |
| 12,738                                    | 1,731    | 5,825                                             | 10,212                    | 30,506    | רווח לפני מסים על הכנסה                                               |
| -                                         | -        | -                                                 | -                         | -         | רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה                                      |
| 12,738                                    | 1,731    | 5,825                                             | 10,212                    | 30,506    | סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על<br>ההכנסה                             |
| 377,894                                   | 80,158   | 120,627                                           | 694,826                   | 1,273,505 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו<br>ליום 30 בספטמבר, 2020            |
| 242,117                                   | 80,158   | 26,636                                            | 506,959                   | 855,870   | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר<br>ליום 30 בספטמבר, 2020            |

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות מקצועית, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 26%, כ- 38% וכ- 24% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 |          |                         |                           |           |                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------|----------|-------------------------|---------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| רכב חובה                          | רכב רכוש | ענפי רכוש<br>(ואחרים *) | ענפי חבויות<br>(אחרים **) | סה"כ      |                                                                                                                                                                          |
| מבוקר                             |          |                         |                           |           |                                                                                                                                                                          |
| אלפי ש"ח                          |          |                         |                           |           |                                                                                                                                                                          |
| 73,824                            | 125,805  | 166,235                 | 99,901                    | 465,765   | פרמיות ברוטו                                                                                                                                                             |
| 29,188                            | -        | 130,025                 | 49,742                    | 208,955   | בניכוי - ביטוח משנה                                                                                                                                                      |
| 44,636                            | 125,805  | 36,210                  | 50,159                    | 256,810   | פרמיות בשייר                                                                                                                                                             |
| 9,876                             | 1,218    | 2,302                   | (9,037)                   | 4,359     | שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בשייר)                                                                                                                                  |
| 34,760                            | 124,587  | 33,908                  | 59,196                    | 252,451   | פרמיות שהורווחו בשייר                                                                                                                                                    |
| 2,162                             | 602      | 269                     | 4,523                     | 7,556     | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                                                                                                                        |
| 12,007                            | -        | 22,724                  | 1,863                     | 36,594    | הכנסות מעמלות                                                                                                                                                            |
| 48,929                            | 125,189  | 56,901                  | 65,582                    | 296,601   | סך הכל ההכנסות                                                                                                                                                           |
| 56,622                            | 75,781   | 118,780                 | 35,477                    | 286,660   | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו                                                                                                                         |
| 19,034                            | (14)     | 99,427                  | 23,489                    | 141,936   | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח                                                                                                          |
| 37,588                            | 75,795   | 19,353                  | 11,988                    | 144,724   | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר                                                                                                                         |
| 8,801                             | 27,167   | 21,470                  | 12,178                    | 69,616    | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות                                                                                                                                  |
| 2,454                             | 4,182    | 5,525                   | 3,321                     | 15,482    | הוצאות הנהלה וכלליות                                                                                                                                                     |
| 377                               | 20       | (1,800)                 | (374)                     | (1,777)   | הוצאות (הכנסות) מימון                                                                                                                                                    |
| 49,220                            | 107,164  | 44,548                  | 27,113                    | 228,045   | סך כל ההוצאות                                                                                                                                                            |
| (291)                             | 18,025   | 12,353                  | 38,469                    | 68,556    | רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה                                                                                                                                           |
| 23                                | 39       | 32                      | 52                        | 146       | רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה                                                                                                                                         |
| (268)                             | 18,064   | 12,385                  | 38,521                    | 68,702    | סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה                                                                                                                            |
| 380,020                           | 65,479   | 120,833                 | 635,374                   | 1,201,706 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2020                                                                                                                   |
| 246,672                           | 65,479   | 27,191                  | 467,563                   | 806,905   | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2020                                                                                                                   |
|                                   |          |                         |                           |           | (*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 69.3% מסך הפרמיות בענפים אלו.                                                      |
|                                   |          |                         |                           |           | (**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 19.7%, כ- 42.1% וכ- 26.1% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו. |

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

| ל-9 חודשים שהסתיימו ביום<br>30 בספטמבר, 2020 |          |                         |                                                     |                                            |
|----------------------------------------------|----------|-------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| סה"כ                                         | פנסיה(*) | פעילות<br>מופסקת<br>(1) | ביטוח חיים<br>(פוליסות<br>פרט ללא<br>רכיב<br>חסכון) |                                            |
| בלתי מבוקר                                   |          |                         |                                                     |                                            |
| אלפי ש"ח                                     |          |                         |                                                     |                                            |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | פרמיות שהורווחו ברוטו                      |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה          |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | <b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>               |
| 11,011                                       | 11,011   | -                       | -                                                   | הכנסות מדמי ניהול                          |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | הכנסות מעמלות                              |
| -                                            | -        | (221)                   | 221                                                 | הכנסות אחרות                               |
| 11,011                                       | 11,011   | (221)                   | 221                                                 | <b>סך כל ההכנסות</b>                       |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי       |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | ביטוח ברוטו                                |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים               |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח        |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי       |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | ביטוח בשייר                                |
| -                                            | -        | (30)                    | 30                                                  | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה          |
| -                                            | -        | (1,149)                 | 1,149                                               | אחרות                                      |
| -                                            | -        | (3)                     | 3                                                   | הוצאות הנהלה וכלליות                       |
| -                                            | -        | (3)                     | 3                                                   | הוצאות מימון                               |
| -                                            | -        | (1,182)                 | 1,182                                               | <b>סך כל ההוצאות</b>                       |
| 900                                          | 900      | -                       | -                                                   | חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות            |
| 900                                          | 900      | -                       | -                                                   | המטופלות לפי שיטת השווי המאזני             |
| 11,911                                       | 11,911   | 961                     | (961)                                               | <b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים</b>  |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | על ההכנסה                                  |
| -                                            | -        | -                       | -                                                   | רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה           |
| 11,911                                       | 11,911   | 961                     | (961)                                               | <b>סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים</b> |
| 11,911                                       | 11,911   | 961                     | (961)                                               | על הכנסה                                   |

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

(1) לעניין פעילות מופסקת ראה [באור 1 ב'](#) [ובאור 7](#).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 |           |                   |                                         |
|-----------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| סה"כ                              | פנסיה (*) | פעילות מופסקת (1) | ביטוח חיים (פוליסות פרט ללא רכיב חסכון) |
| מבוקר אלפי ש"ח                    |           |                   |                                         |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| 15,397                            | 15,397    | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | (221)             | 221                                     |
| 15,397                            | 15,397    | (221)             | 221                                     |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| -                                 | -         | (30)              | 30                                      |
| -                                 | -         | (1,149)           | 1,149                                   |
| -                                 | -         | (3)               | 3                                       |
| -                                 | -         | (1,182)           | 1,182                                   |
| 1,480                             | 1,480     | -                 | -                                       |
| 16,877                            | 16,877    | 961               | (961)                                   |
| -                                 | -         | -                 | -                                       |
| 16,877                            | 16,877    | 961               | (961)                                   |

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

הכנסות מדמי ניהול  
הכנסות אחרות

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

סך כל ההוצאות

חלק הקבוצה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(\*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

(1) לעניין פעילות מופסקת ראה [באור 1 ב'](#) ו**באור 7**.

באור 5: - מכשירים פיננסים

א. השקעות פיננסיות אחרות

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

הרכב ושווי הוגן:

| ליום 30 בספטמבר, 2021 |                |
|-----------------------|----------------|
| שווי הוגן             | הערך בספרים    |
| בלתי מבוקר            |                |
| אלפי ש"ח              |                |
| 206,711               | 174,158        |
| 28,951                | 22,277         |
| <u>235,662</u>        | <u>196,435</u> |
| 49,372                | 46,254         |

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

| ליום 30 בספטמבר, 2020 |                |
|-----------------------|----------------|
| שווי הוגן             | הערך בספרים    |
| בלתי מבוקר            |                |
| אלפי ש"ח              |                |
| 250,994               | 224,758        |
| 29,578                | 22,215         |
| <u>280,572</u>        | <u>246,973</u> |
| 57,861                | 55,789 (*)     |

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

| ליום 31 בדצמבר, 2020 |                |
|----------------------|----------------|
| שווי הוגן            | הערך בספרים    |
| מבוקר                |                |
| אלפי ש"ח             |                |
| 257,641              | 226,672        |
| 28,702               | 21,156         |
| <u>286,343</u>       | <u>247,828</u> |
| 56,048               | 53,482 (*)     |

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

(\*) בשנת 2020 ובעקבות משבר הקורונה (ראה [באור 1 ג'](#)) מימשה האגודה השקעות מוחזקות לפדיון בתמורה לסך של כ- 76,449 אלפי ש"ח.

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)  
א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לפרוט בדבר הרמות השונות ראה באור 10' בדוחות הכספיים השנתיים:

| ליום 30 בספטמבר, 2021 |       |         |         |                       |
|-----------------------|-------|---------|---------|-----------------------|
| סה"כ                  | רמה 3 | רמה 2   | רמה 1   |                       |
| בלתי מבוקר            |       |         |         |                       |
| אלפי ש"ח              |       |         |         |                       |
| 425,984               | -     | -       | 425,984 | נכסי חוב סחירים       |
| 81,600                | -     | -       | 81,600  | מניות                 |
| 189,558               | -     | 134,072 | 55,486  | השקעות פיננסיות אחרות |
| 697,142               | -     | 134,072 | 563,070 | סה"כ                  |

| ליום 30 בספטמבר, 2020 |       |        |         |                       |
|-----------------------|-------|--------|---------|-----------------------|
| סה"כ                  | רמה 3 | רמה 2  | רמה 1   |                       |
| בלתי מבוקר            |       |        |         |                       |
| אלפי ש"ח              |       |        |         |                       |
| 538,577               | -     | -      | 538,577 | נכסי חוב סחירים       |
| 2,091                 | -     | -      | 2,091   | מניות                 |
| 116,669               | -     | 64,764 | 51,905  | השקעות פיננסיות אחרות |
| 657,337               | -     | 64,764 | 592,573 | סה"כ                  |

| 31 בדצמבר 2020 |       |        |         |                       |
|----------------|-------|--------|---------|-----------------------|
| סה"כ           | רמה 3 | רמה 2  | רמה 1   |                       |
| מבוקר          |       |        |         |                       |
| אלפי ש"ח       |       |        |         |                       |
| 521,015        | -     | -      | 521,015 | נכסי חוב סחירים       |
| 11,057         | -     | -      | 11,057  | מניות                 |
| 121,651        | -     | 72,779 | 48,872  | השקעות פיננסיות אחרות |
| 653,723        | -     | 72,779 | 580,944 | סה"כ                  |

באור 6: - הון ודרישות הון

א. מדיניות האגודה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפרעון שלה, לשמר את יכולת האגודה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לחברי האגודה. האגודה וחברה כלולה של האגודה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה").  
בחודש מרס 2019 קבע הוועד המנהל של האגודה הון יעד לפיו יחס כושר פרעון מבוסס סולבנסי II לא יפחת מ- 115% ועודף הון של 50 מיליון לכל הפחות.

ב. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

על האגודה חל משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים. סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בהקשר לדרישות ההון כדלהלן:

א. בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, באחת מהחלופות הבאות:

(1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2020 - 80% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2019 - 75%); יצוין כי זו היתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

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

האגודה בחרה בחלופה הראשונה.

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

באור 6: -

הון ודרישות הון (המשך)

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

#### יחס כושר הפירעון שלה האגודה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2020 שפורסם ביום 24 ביוני 2021, לאגודה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה האגודה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של האגודה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים על פעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

לפרוט נוסף ראה סעיף 2 בדוח הועד המנהל וכן דוח יחס כושר פרעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של האגודה.

ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח אשר מאפשר שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. בהתאם לכך, האגודה בחרה שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. יחד עם זאת, בהתאם להוראות החוזר המאוחד, האגודה ביצעה חישוב פנימי לא מבוקר ולא סקור של יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני 2021 אשר דווח לממונה. בהתאם לחישוב כאמור לאגודה קיים עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר. לפירוט נוסף ראה סעיף 2.2.2 בדוח הועד המנהל.

#### יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2020, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום לאגודה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

באור 6: - הון ודרישות הון (המשך)

ד. דיבידנד שהוכרז

חלוקת דיבידנד מותנית בהתחייבות בלתי הדירה שהתקבלה מאגודת האם, אחזקות ביטוח חקלאי וניהול סיכונים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, שלפיה בין היתר, אגודת האם לא תחלק דיבידנד, אלא בכפוף לכך שבמועד החלוקה עודף ההון הקיים על ההון הנדרש של האגודה לא יהיה נמוך מ-30%.

ביום 25 במרס, 2021 הכריזה האגודה על דיבידנד בסך של כ- 40,000 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח הדיבידנד טרם שולם.

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

ביום 14 לספטמבר 2021 פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד- "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן- "הטיוטה") - בטיוטה מוצע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לטיוטה האגודה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרמישים וניתוחי רגישויות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023.

באור 7: - פעילות מופסקת

ביום 17 לדצמבר, 2019 התקשרה האגודה עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "מנורה") בהסכם למכירת כל פעילותה (זכויות והתחייבויות) בתחום ביטוח חיים - ריסק מוות (לרבות מוות מתאונה וריסק משכנתא) למנורה. ביום 24 במאי הושלמה העסקה, לפרטים נוספים ראה [באור 1 ב'.](#)

לאור המכירה כאמור סווגה הפעילות כפעילות מופסקת.

א. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 |      | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 |      |                                   |
|-----------------------------------|------------------------------------------|------|------------------------------------------|------|-----------------------------------|
|                                   | 2020                                     | 2021 | 2020                                     | 2021 |                                   |
| מבוקר                             | בלתי מבוקר                               |      |                                          |      |                                   |
|                                   | אלפי ש"ח                                 |      |                                          |      |                                   |
| 221                               | -                                        | -    | 221                                      | -    | הכנסות                            |
| (1,182)                           | -                                        | -    | (1,182)                                  | -    | הוצאות                            |
| 222                               | -                                        | -    | 222                                      | -    | הטבת (הוצאת) מס                   |
| (739)                             | -                                        | -    | (739)                                    | -    | סך הפסד כולל מפעילות שהופסקה, נטו |

באור 7: - פעילות מופסקת (המשך)

ב. להלן נתונים על תזרימי המזומנים המתייחסים לפעילות שהופסקה:

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31<br>בדצמבר<br>2020 | ל-3 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |      | ל-9 חודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |      | שוטפת<br>השקעה |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|------|----------------------------------------|------|----------------|
|                                               | 2020                                   | 2021 | 2020                                   | 2021 |                |
| מבוקר                                         | בלתי מבוקר                             |      |                                        |      |                |
|                                               | אלפי ש"ח                               |      |                                        |      |                |
| 871                                           | 174                                    | -    | 871                                    | -    |                |
| (15)                                          | -                                      | -    | (15)                                   | -    |                |
| 856                                           | 174                                    | -    | 856                                    | -    |                |

באור 8: - התחייבויות תלויות

א. תובענות ייצוגיות- בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006 (להלן - "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים:

ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות (להלן - "בקשת האישור" ו- "שלב האישור" בהתאמה). במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן - "שלב התובענה כייצוגית").

על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור. במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

ב- 27 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית נגד האגודה ונגד מבטחים נוספים, בטענה כי בעקבות החלטות הממשלה בשל מגפת הקורונה, תושבי המדינה חדלו לעשות שימוש ברכב מנועי ולכל הפחות צמצמו משמעותית את השימוש בהם כאשר הדבר הביא להפחתה מהותית בסיכון לו חשופות החברות. כמו כן נטען כי באותה תקופה הוצאותיהן של חברות הביטוח צומצמו וכך גם השירותים שהן מעניקות למבוטחים. בנסיבות אלו לפי הנטען הוראות הדין מחייבות את חברות הביטוח להשיב חלק מהפרמיות למבוטחים. התובעים דורשים החזר מהפרמיה ששולמה. הנזק הקבוצתי לנטען כלפי האגודה לפי נתח שוק הינו 18.38 מיליון ש"ח מתוכו 6.66 בביטוח רכב חובה ו-11.72 מיליון ש"ח בביטוח רכב רכוש.

בקשת האישור מתבררת יחד עם בקשות אישור דומות שהוגשו נגד חברות ביטוח אחרות. בית המשפט האריך את המועד להגשת תשובת האגודה לבקשת האישור עד ליום 31 בדצמבר 2021.

להערכת האגודה, המתבססת בין היתר על חוות דעת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not"), כי טענות ההגנה של האגודה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תדחה ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי האגודה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין האגודה לבין הצדדים השלישיים לחוזה הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים.

ג. התחייבויות תלויות בגין חברה כלולה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ חברה מנהלת (להלן - החברה המנהלת) -

1. ביום ה-29 ביולי, 2019 הוגשה בבית הדין האיזורי לעבודה בת"א בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן הקרן). עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה הקרן מנועה מלגבות מעמיתיה (במישרין או בדרך של גבייה מתוך נכסי הקרן), רכיב המכונה "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מתווספת לגביית דמי הניהול המעוגנים בתקנון הקרן. לטענת המבקש, הדין אמנם מתיר עקרונית גבייה כזו, אם יש לה עיגון חוזי במערכת היחסים שבין הקרן לבין העמית אך לשיטתו, אצל הקרן דנא אין עיגון כזה ולפיכך מדובר בהקשרה בגבייה שאינה כדין. לטענת המבקש, התנהלות הקרן בהקשר זה מקימה לכלל העמיתים אשר בוצעה בעניינם גבייה כאמור, שורה של עילות תביעה כנגדה; ובכלל זה עילות נטענות בגין עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובה חקוקה והפרת חוזה.

על יסוד האמור, בדעת המבקש לתבוע בשם כלל העמיתים כאמור, את השבת הכספים שנגבו מהם במישרין או בעקיפין בגין רכיב זה; וכן צווים נלווים, ובכללם צו שיורה על הפסקת הגבייה. על פי אומדנו של המבקש, סכום התביעה אם תאושר כייצוגית הוא למעלה מ-40 מליון ש"ח. יצוין, כי בקשת האישור דנא, וכן מספר בקשות אישור דומות נגד גופים שונים המנהלים כספי חוסכים, הוגשו בעקבות החלטתו של בית המשפט המחוזי מרכז (כב' השופטת א' שטמר), בתיק ת"צ - 16 09 20212 הופמן נ' הפניקס חברה לביטוח בע"מ (ניתן ביום 31.5.2019), במסגרתו התקבלה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד חברת "הפניקס", אשר הושתתה על טענות דומות לאלו המועלות בענייננו. על החלטה זו הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (להלן: "הבר"ע"), אשר עודנה תלויה ועומדת. במסגרת הדיון בבר"ע, הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה, אשר תמכה בדרך התנהלותם של הגופים הפיננסיים. דיון בבר"ע קיים ביום ה-11 בפברואר 2021, וכעת ממתינים הצדדים שם להחלטת בית המשפט העליון.

נוכח קיומה של הבר"ע ובעקבות בקשה שהוגשה מטעם הקרן, הורה בית הדין בהחלטה מיום ה-16 בפברואר, 2020 כי בירורה של בקשת האישור יעוכב עד לאחר הכרעתו של בית המשפט העליון בבר"ע. כן נקבע כי חרף עיכוב ההליך, הקרן תגיש את תשובתה לבקשת האישור, וזו הוגשה ביום ה-1 ביולי 2020. דיון הוכחות בבקשת האישור נקבע ליום 13 בדצמבר, 2021.

2. בגין העלויות העשויות לנבוע מהאמור לעיל, תבוצענה הפרשות בדוחותיה הכספיים של החברה המנהלת, רק אם יותר סביר מאשר לא (MORE LIKELY THAN NOT - דהיינו, ההסתברות עולה על 50%) שתיווצר חבות לתשלום הנובעת מאירועי עבר, ושסכום החבות ניתן לכימות או להערכה בטווח סביר. סכומי ההפרשות יבוססו על הערכת מידת הסיכון בתביעה נכון למועד הסמוך למועד פרסום הדוח הכספי לעניין זה יצוין כי אירועים המתרחשים במהלך ההתדיינות המשפטית עשויים לחייב ביצוע של הערכה מחודשת של סיכון זה. ככל שלחברה המנהלת זכות לשיפוי מצד שלישי, החברה המנהלת תכיר בזכות זו, אם וודאי למעשה (VIRTUALLY CERTAIN) שהשיפוי יתקבל אם החברה המנהלת תסלק את המחויבות.

הערכות החברה המנהלת בדבר הערכת הסיכון בתביעה המתנהלת מתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים ו/או על האומדן של החברה המנהלת בדבר הסכומים של הסדרי הפרשה, שהנהלת החברה המנהלת צופה, שיותר סביר מאשר לא, שישולמו על ידה.

באור 8: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. התחייבויות תלויות בגין חברה כלולה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ חברה מנהלת (להלן החברה המנהלת) – (המשך)

3. במהלך שנת 2017 נערכה בקרן הפנסיה שבניהול החברה המנהלת ביקורת מטעמו של הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בנושא זכויות עמיתים. ביום ה- 7 באוגוסט, 2019 התקבלה בחברה המנהלת טיוטת דוח הביקורת לתגובת החברה המנהלת.

טיוטת דוח הביקורת עוסקת בנושאים מרכזיים בפעילות קרן הפנסיה וביניהם: נושא הקבוצות, תקנון הקרן, דמי ניהול והוצאות ניהול, טיוב נתונים, דיווח אקטוארי ומשיכת כספים מהקרן.

בחודש נובמבר 2019 הגישה עתודות את התייחסותה לכלל ממצאי דו"ח הביקורת. החברה מקיימת שיחות עם נציגי הממונה ולאחר שלב התייחסות החברה המנהלת, יגבש הממונה את עמדתו ביחס לטיטות הדוח.

כמו כן, ביום ה-7 באוגוסט, 2019 התקבל בחברה המנהלת מכתב מאת הממונה ובו, בשים לב לטיטות דוח הביקורת שנשלחה, הוראה מיידיית בדבר שינוי נוסחת התשלום לעמיתים בעת משיכת כספים.

ביום 3 בדצמבר 2019 התקבל מכתב מאת הממונה בו מבטל הממונה לעת הזו את ההוראה האוסרת על שימוש בנוסחת הפדיון הקבועה בתקנון הקרן וזאת מבלי שיש לראות בכך נקיטת עמדה ביחס לנוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנון הקרן.

בשלב זה אין בידי החברה המנהלת ויועציה המשפטיים להעריך את הסיכוי כי עמדת החברה המנהלת ביתר הסוגיות תתקבל על ידי הממונה וממילא לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה על הדוחות הכספיים.

באור 9: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. בחודש ינואר 2021 הודיע מר אלעד שלף, המכהן כמנכ"ל האגודה, על סיום כהונתו באגודה. ביום 4 במרס 2021 אישר הוועד המנהל את מינויה של הגב' פזית כהן חזות כמנכ"לית האגודה, בכפוף לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון כי אינו מתנגד למינוי או לאי התנגדותו. אישור הממונה על אי התנגדותו למינוי התקבל ביום 25 במרס 2021 והגב' פזית כהן חזות החלה את כהונתה כמנכ"לית ביום 1 ביוני 2021.

ב. בתחילת שנת 2021 התקשרה ביטוח חקלאי סוכנות לביטוח בע"מ (להלן- החברה), חברה בת של האגודה, בהסכם מול צד שלישי להקמת סוכנות ביטוח אשר תפעל בתחומי הביטוח הכללי באזור הדרום, אשר חלק החברה בה 60%. החל מיום 1 ביולי 2021 החלה הסוכנות את פעילותה וזאת לאחר קבלת אישורים מאת רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ג. הסדר עם ביטוח לאומי לעניין פיצויים מכח חוק הביטוח הלאומי

בין האגודה לבין המוסד לביטוח לאומי נחתם הסכם (בדומה להסכם שנחתם עם חברות ביטוח נוספות בשוק) בחודש יולי 2021, (להלן, בהתאמה: "המל"ל" ו"ההסדר") הקובע לעניין זכות תביעה מחברות ביטוח המוקנית למל"ל, מכח חוק הביטוח הלאומי, להשבת גמלאות ששילם אם המקרים משמשים עילה גם לחייב את חברות הביטוח בפיצויים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, תשל"ה-1975 (להלן – "חוק הפלת"ד"). ההסדר קובע כי באשר לאירועים שהתרחשו מיום 1 בינואר 2014 עד יום 31 בדצמבר 2022 הצדדים ימשיכו להפעיל את מנגנון ההתדיינות וההתחשבנות הקיים ביניהם היום, ואשר חייבו או יחייבו את המל"ל לשלם גמלה לפי החוק, המשמשים גם עילה לחייב את החברה לשלם פיצויים לפי חוק הפלת"ד. האגודה תעביר לידי המל"ל עד ליום 31 בדצמבר 2021, מקדמה על חשבון המקרים לעיל סך של 16.1 מיליון ש"ח. מסכום המקדמה יקוזזו תביעות המל"ל המתייחסות לתקופות האמורות בהסדר.

באור 9: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ג. הסדר עם ביטוח לאומי לעניין פיצויים מכח חוק הביטוח הלאומי (המשך)

ביום 8 באוגוסט 2021 פורסמה במסגרת תזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א 2021, הצעה לתיקון חקיקה שעניינו ביטול חובת תשלום סכום גלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018 בגין מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018. כן מציע תזכיר החוק לקבוע שיעור קבוע מדמי הביטוח שעל חברות הביטוח להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים החל משנת 2023 ואילך, וזאת במקום שיבוב פרטני של התביעות. התזכיר מציע שהשיעורים שיועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 – 10% מדמי הביטוח שייגבו על ידי החברה בכל שנה, ומשנת 2025 ואילך שיעור של 10.95% מדמי הביטוח.

להערכת האגודה, ההסדר כמפורט לעיל ביחס לעבר לא צפוי להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות של האגודה. אם התזכיר יהפוך לחוק, האגודה מעריכה כי הוא עשוי להוות גורם נוסף שישפיע על דמי הביטוח שייגבו ממבוטחים בשנת 2023 ואילך.

לכבוד  
חברי האגודה של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

א.ג.נ.,

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

#### מבוא

סקרתי את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן "האגודה") ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הועד המנהל והנהלה של האגודה. אחריותי היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

#### היקף הסקירה

ערכתי את סקירתי בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לי להשיג ביטחון שאיוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אני מחווה חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

בהתבסס על סקירתי, לא בא לתשומת ליבי דבר הגורם לי לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 15-1-2015.

יאיר קופל - רו"ח מבקר  
קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
25 בנובמבר, 2021

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של האגודה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של האגודה (להלן - "דוחות סולר"), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי. המדיניות החשבונאית שפורטה [בבאור 2](#) בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמה בהכנת באור תמציתי זה.

א. דוחות על המצב הכספי

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2020 | ליום 30 בספטמבר<br>2020 | ליום 30 בספטמבר<br>2021 |                                              |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| מבוקר                     | בלתי מבוקר              | אלפי ש"ח                |                                              |
| 8,151                     | 8,433                   | 7,781                   | נכסים בלתי מוחשיים                           |
| 22,400                    | 29,330                  | 30,883                  | הוצאות רכישה נדחות                           |
| 11,967                    | 12,472                  | 11,911                  | רכוש קבוע                                    |
| 28,059                    | 28,737                  | 30,895                  | השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 394,801                   | 417,635                 | 475,494                 | נכסי ביטוח משנה                              |
| -                         | 1,137                   | -                       | נכסי מיסים שוטפים                            |
| 40,978                    | 50,444                  | 53,221                  | חייבים ויתרות חובה                           |
| 85,427                    | 125,842                 | 143,599                 | פרמיות לגביה                                 |
| 798                       | 652                     | 798                     | נכסים בשל הטבות לעובדים                      |
|                           |                         |                         | השקעות פיננסיות:                             |
| 574,497                   | 594,366                 | 472,238                 | נכסי חוב סחירים                              |
| 247,828                   | 246,973                 | 196,435                 | נכסי חוב שאינם סחירים                        |
| 11,057                    | 2,091                   | 81,600                  | מניות                                        |
| 121,531                   | 116,579                 | 189,348                 | אחרות                                        |
| 954,913                   | 960,009                 | 939,621                 | סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות               |
| 388,189                   | 356,605                 | 458,594                 | מזומנים ושווי מזומנים                        |
| 1,935,683                 | 1,991,296               | 2,152,797               | סך כל הנכסים                                 |
|                           |                         |                         | הון והתחייבויות                              |
|                           |                         |                         | הון                                          |
| 178,381                   | 178,381                 | 178,381                 | הון מניות ופרמיה                             |
| (31,723)                  | (31,723)                | (31,723)                | קרנות הון                                    |
| 407,511                   | 390,362                 | 430,358                 | יתרת עודפים                                  |
| 554,169                   | 537,020                 | 577,016                 | סך כל ההון                                   |
|                           |                         |                         | התחייבויות                                   |
| 1,201,706                 | 1,273,505               | 1,316,498               | התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה |
| 365                       | 347                     | 365                     | התחייבויות בגין מיסים נדחים                  |
| -                         | 20,000                  | 40,000                  | דיבידנד לשלם                                 |
| 172,996                   | 153,646                 | 213,480                 | זכאים ויתרות זכות                            |
| 6,447                     | 6,778                   | 5,438                   | התחייבויות הנובעות מחכירה                    |
| 1,381,514                 | 1,454,276               | 1,575,781               | סך כל ההתחייבויות                            |
| 1,935,683                 | 1,991,296               | 2,152,797               | סך כל ההון וההתחייבויות                      |

25 בנובמבר, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דורון סט  
יו"ר הוועד המנהלפזית כהן חזות  
מנהלת כלליתשמואל הרטשטיין  
משנה למנהלת הכללית  
ומנהל כספים

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של האגודה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (המשך)

## ב. דוחות על הרווח הכולל

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום 31<br>בדצמבר<br>(*)2020 | ל-3 חודשים<br>שהסתיימו ביום 30<br>בספטמבר<br>(*)2020 | 2021    | ל-9 חודשים<br>שהסתיימו ביום 30<br>בספטמבר<br>(*)2020 | 2021    |                                                                        |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------|
| מבוקר                                            | בלתי מבוקר                                           |         | אלפי ש"ח                                             |         |                                                                        |
| 456,175                                          | 112,948                                              | 123,113 | 340,871                                              | 355,713 | פרמיות שהורווחו ברוטו                                                  |
| 203,724                                          | 49,440                                               | 55,393  | 152,062                                              | 161,546 | פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה                                      |
| 252,451                                          | 63,508                                               | 67,720  | 188,809                                              | 194,167 | פרמיות שהורווחו בשייר                                                  |
| 24,556                                           | 19,904                                               | 14,544  | 9,154                                                | 65,995  | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                      |
| 15,397                                           | 3,735                                                | 4,073   | 11,011                                               | 12,034  | הכנסות מדמי ניהול                                                      |
| 36,594                                           | 8,814                                                | 9,451   | 27,676                                               | 27,156  | הכנסות מעמלות                                                          |
| 328,998                                          | 95,961                                               | 95,788  | 236,650                                              | 299,352 | סך כל ההכנסות                                                          |
| 286,660                                          | 41,967                                               | 98,914  | 244,639                                              | 295,633 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו          |
| 141,936                                          | 9,270                                                | 44,604  | 123,144                                              | 140,562 | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח       |
| 144,724                                          | 32,697                                               | 54,310  | 121,495                                              | 155,071 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר          |
| 69,616                                           | 16,940                                               | 18,784  | 44,883                                               | 48,220  | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות                                |
| 16,992                                           | 3,803                                                | 4,213   | 13,045                                               | 13,156  | הוצאות הנהלה וכלליות                                                   |
| 489                                              | 180                                                  | (178)   | 1,374                                                | 1,551   | הוצאות (הכנסות) מימון                                                  |
| 66                                               | -                                                    | -       | -                                                    | -       | הוצאות אחרות- הפסד הון                                                 |
| 231,887                                          | 53,620                                               | 77,129  | 180,797                                              | 217,998 | סך כל ההוצאות                                                          |
| 629                                              | 1,090                                                | 1,142   | 1,502                                                | 2,836   | חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני                |
| 97,740                                           | 43,431                                               | 19,801  | 57,355                                               | 84,190  | רווח לפני מסים על הכנסה                                                |
| 37,674                                           | 10,899                                               | 5,062   | 14,223                                               | 21,343  | מסים על ההכנסה                                                         |
| 60,066                                           | 32,532                                               | 14,739  | 43,132                                               | 62,847  | רווח מפעילות נמשכת                                                     |
| (739)                                            | -                                                    | -       | (739)                                                | -       | הפסד מפעילות שהופסקה (ראה <a href="#">באור 7</a> )                     |
| 59,327                                           | 32,532                                               | 14,739  | 42,393                                               | 62,847  | רווח נקי                                                               |
| 146                                              | -                                                    | -       | -                                                    | -       | רווח כולל אחר:                                                         |
| 140                                              | -                                                    | -       | -                                                    | -       | רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת                                 |
| (71)                                             | -                                                    | -       | -                                                    | -       | חלק האגודה ברווח כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני |
| 215                                              | -                                                    | -       | -                                                    | -       | השפעת המס                                                              |
| 59,542                                           | 32,532                                               | 14,739  | 42,393                                               | 62,847  | סה"כ רווח כולל אחר, נטו                                                |
|                                                  |                                                      |         |                                                      |         | סה"כ רווח כולל                                                         |

(\*) לפירוט אודות פעילות מופסקת ראה [באור 7](#) ו**באור 7**.

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרותא. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ההרכב:

| 30 בספטמבר, 2021                       |                   |                    |                |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| מוצגות בשווי<br>הוגן דרך רווח<br>והפסד | מוחזקות<br>לפדיון | הלוואות<br>וחייבים | סה"כ           |
| בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח                 |                   |                    |                |
| 425,984                                | 46,254            | -                  | 472,238        |
| -                                      | -                 | 196,435            | 196,435        |
| 81,600                                 | -                 | -                  | 81,600         |
| 189,558                                | -                 | -                  | 189,558        |
| <u>697,142</u>                         | <u>46,254</u>     | <u>196,435</u>     | <u>939,831</u> |
| נכסי חוב סחירים (א1)                   |                   |                    |                |
| נכסי חוב שאינם סחירים (*)              |                   |                    |                |
| מניות (א2)                             |                   |                    |                |
| אחרות (א3)                             |                   |                    |                |
| סה"כ                                   |                   |                    |                |

| 30 בספטמבר, 2020                       |                   |                    |                |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| מוצגות בשווי<br>הוגן דרך רווח<br>והפסד | מוחזקות<br>לפדיון | הלוואות<br>וחייבים | סה"כ           |
| בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח                 |                   |                    |                |
| 538,577                                | 55,789            | -                  | 594,366        |
| -                                      | -                 | 246,973            | 246,973        |
| 2,091                                  | -                 | -                  | 2,091          |
| 116,669                                | -                 | -                  | 116,669        |
| <u>657,337</u>                         | <u>55,789</u>     | <u>246,973</u>     | <u>960,099</u> |
| נכסי חוב סחירים (א1)                   |                   |                    |                |
| נכסי חוב שאינם סחירים (*)              |                   |                    |                |
| מניות (א2)                             |                   |                    |                |
| אחרות (א3)                             |                   |                    |                |
| סה"כ                                   |                   |                    |                |

| 31 בדצמבר, 2020                           |                   |                    |                |
|-------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| מוצגות<br>בשווי הוגן<br>דרך רווח<br>והפסד | מוחזקות<br>לפדיון | הלוואות<br>וחייבים | סה"כ           |
| מבוקר<br>אלפי ש"ח                         |                   |                    |                |
| 521,015                                   | 53,482            | -                  | 574,497        |
| -                                         | -                 | 247,828            | 247,828        |
| 11,057                                    | -                 | -                  | 11,057         |
| 121,651                                   | -                 | -                  | 121,651        |
| <u>653,723</u>                            | <u>53,482</u>     | <u>247,828</u>     | <u>955,033</u> |
| נכסי חוב סחירים (א1)                      |                   |                    |                |
| נכסי חוב שאינם סחירים (*)                 |                   |                    |                |
| מניות (א2)                                |                   |                    |                |
| אחרות (א3)                                |                   |                    |                |
| סה"כ                                      |                   |                    |                |

(\*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים - ראה באור 5א' "מכשירים פיננסיים".

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

הרכב:

| ליום 30 בספטמבר, 2021 |                |
|-----------------------|----------------|
| עלות                  | הערך<br>בספרים |
| בלתי מבוקר            |                |
| אלפי ש"ח              |                |
| 248,295               | 252,270        |
| 212,125               | 219,968        |
| 460,420               | 472,238        |

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

| ליום 30 בספטמבר, 2020 |                |
|-----------------------|----------------|
| עלות                  | הערך<br>בספרים |
| בלתי מבוקר            |                |
| אלפי ש"ח              |                |
| 279,915               | 284,870        |
| 317,127               | 309,496        |
| 597,042               | 594,366        |

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

| ליום 31 בדצמבר, 2020 |                |
|----------------------|----------------|
| עלות                 | הערך<br>בספרים |
| מבוקר                |                |
| אלפי ש"ח             |                |
| 267,407              | 273,428        |
| 301,856              | 301,069        |
| 569,263              | 574,497        |

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)  
 2. מניות

| ליום 30 בספטמבר, 2021 |        |
|-----------------------|--------|
| הערך<br>בספרים        | עלות   |
| בלתי מבוקר            |        |
| אלפי ש"ח              |        |
| 81,600                | 73,470 |

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

| ליום 30 בספטמבר, 2020 |       |
|-----------------------|-------|
| הערך<br>בספרים        | עלות  |
| בלתי מבוקר            |       |
| אלפי ש"ח              |       |
| 2,091                 | 2,281 |

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

| ליום 31 בדצמבר, 2020 |        |
|----------------------|--------|
| הערך<br>בספרים       | עלות   |
| מבוקר                |        |
| אלפי ש"ח             |        |
| 11,057               | 10,575 |

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

3. השקעות פיננסיות אחרות  
 ההרכב:

| ליום 30 בספטמבר, 2021 |         |
|-----------------------|---------|
| הערך<br>בספרים        | עלות    |
| בלתי מבוקר            |         |
| אלפי ש"ח              |         |
| 55,486                | 51,799  |
| 134,072               | 132,638 |
| 189,558               | 184,437 |

השקעות פיננסיות סחירות  
 השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

| ליום 30 בספטמבר, 2020 |         |
|-----------------------|---------|
| הערך<br>בספרים        | עלות    |
| בלתי מבוקר            |         |
| אלפי ש"ח              |         |
| 51,905                | 46,694  |
| 64,764                | 73,097  |
| 116,669               | 119,791 |

השקעות פיננסיות סחירות  
 השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)  
ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר, 2020 |  | הערך<br>בספרים | עלות    |
|----------------------|--|----------------|---------|
|                      |  |                |         |
| מבוקר                |  |                |         |
| אלפי ש"ח             |  |                |         |
|                      |  | 48,872         | 39,620  |
|                      |  | 72,779         | 78,089  |
|                      |  |                |         |
|                      |  | 121,651        | 117,709 |

|                              |
|------------------------------|
| השקעות פיננסיות סחירות       |
| השקעות פיננסיות שאינן סחירות |
| סך הכל השקעות פיננסיות אחרות |

השקעות פיננסיות סחירות  
השקעות פיננסיות שאינן סחירות  
סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה.

-----

## הצהרה

אני פזית כהן חזות, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח, וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחם של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לאגודה לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים באגודה ובאותם תאגידים, 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).
  - ג. הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
  - ד. לא גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
  - ה. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר לוועד המנהל ולוועדת הביקורת של האגודה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
5. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של האגודה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן –
  - א. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.
  - ב. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

## הצהרה

אני הרטשטיין שמואל, מזהיר כי:

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
  4. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח, וכן-
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לאגודה לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים באגודה ובאותם תאגידים, 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).
    - ג. הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
    - ד. לא גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
  5. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר לוועד המנהל ולוועדת הביקורת של האגודה, 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 האגודה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן -
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.