

## הצהרה (certification)

אני, מוטי רוזן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **מנורה מבטחים ביטוח בע"מ** (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של חברת הביטוח; וכן-
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

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

## הצהרה (certification)

אני, **אילן שגב**, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **מנורה מבטחים ביטוח בע"מ** (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>2</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>2</sup> של חברת הביטוח; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

**אילן שגב**  
משנה למנהל כללי  
ומנהל אגף כספים

31 באוגוסט, 2017

---

<sup>2</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

# פרק ב': דוחות כספיים

**מנורה מבטחים ביטוח בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני, 2017**

**בלתי מבוקרים**

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3 - 4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7 - 11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12 - 15	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
16 - 79	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
80 - 84	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולר")
85 - 89	נספח ב' - פירוט נכסים עבור חוזים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות

-----

## **דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ**

### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על-ידי הממונה על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על-ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### **מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על-ידי הממונה על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

## נכסים

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
352,086	331,735	370,273	נכסים בלתי מוחשיים
117	172	138	נכסי מסים נדחים
1,129,198	1,116,896	1,176,450	הוצאות רכישה נדחות
779,781	730,979	841,964	רכוש קבוע
202,610	227,891	184,425	השקעות בחברות כלולות
76,211	75,661	76,539	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
136,351	122,517	136,515	נדל"ן להשקעה אחר
1,666,013	1,709,223	1,777,114	נכסי ביטוח משנה
63,887	81,257	33,306	נכסי מסים שוטפים
205,007	162,059	160,097	חייבים ויתרות חובה
594,538	685,074	732,640	פרמיות לגבייה
21,145,651	20,546,384	22,041,475	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
3,137,089	3,012,597	3,501,407	נכסי חוב סחירים
5,822,694	5,606,666	5,890,630	נכסי חוב שאינם סחירים
195,685	190,840	219,139	מניות
969,404	968,110	953,578	אחרות
10,124,872	9,778,213	10,564,754	סך כל השקעות פיננסיות אחרות
1,832,444	1,358,526	1,693,467	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
550,946	536,416	517,467	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
38,859,712	37,463,003	40,306,624	סך כל הנכסים
23,229,398	22,138,264	23,971,145	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום	ליום 30 ביוני		
	31 בדצמבר 2016	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
291,332	291,332	291,332	הון מניות
333,486	333,486	333,486	פרמיה על מניות
302,758	287,611	271,758	קרנות הון
640,933	500,552	725,419	יתרת עודפים
1,568,509	1,412,981	1,621,995	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
1,756	1,286	1,293	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,570,265	1,414,267	1,623,288	סך כל ההון
			<u>התחייבויות</u>
11,510,509	11,342,939	11,924,026	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
22,867,527	21,882,234	23,786,957	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
138,362	110,039	154,018	התחייבויות בגין מסים נדחים
121,982	125,105	118,233	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
427	601	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,274,660	1,239,129	1,325,946	זכאים ויתרות זכות
1,375,980	1,348,689	1,374,156	התחייבויות פיננסיות
37,289,447	36,048,736	38,683,336	סך כל ההתחייבויות
38,859,712	37,463,003	40,306,624	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

31 באוגוסט, 2017		
אילן שגב משנה למנהל כללי ומנהל אגף כספים	מוטי רוזן מנהל כללי	ארי קלמן יו"ר הדירקטוריון
תאריך אישור הדוחות הכספיים		



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
5,869,872	1,503,209	1,480,788	2,826,796	2,980,347	פרמיות שהורווחו ברוטו
734,156	185,691	194,986	369,906	387,853	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
5,135,716	1,317,518	1,285,802	2,456,890	2,592,494	פרמיות שהורווחו בשייר
1,158,794	330,952	526,497	204,818	889,182	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
234,849	45,267	57,451	86,529	123,926	הכנסות מדמי ניהול
128,845	32,026	38,441	63,217	76,433	הכנסות מעמלות
1,414	79	764	432	1,001	הכנסות אחרות
6,659,618	1,725,842	1,908,955	2,811,886	3,683,036	סך כל ההכנסות
5,808,382	1,588,464	1,663,149	2,693,109	3,159,939	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
(518,082)	(141,565)	(181,045)	(332,939)	(358,043)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,290,300	1,446,899	1,482,104	2,360,170	2,801,896	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,004,492	246,771	264,536	494,509	521,657	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
370,872	83,315	89,478	174,140	181,083	הוצאות הנהלה וכלליות
769	-	-	-	-	הוצאות אחרות
61,342	22,963	25,523	27,815	39,670	הוצאות מימון
6,727,775	1,799,948	1,861,641	3,056,634	3,544,306	סך כל ההוצאות
(879)	(3,013)	1,453	(1,230)	327	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(69,036)	(77,119)	48,767	(245,978)	139,057	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(28,313)	(23,098)	17,082	(68,675)	54,932	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(40,723)	(54,021)	31,685	(177,303)	84,125	רווח נקי (הפסד)
					מיוחס ל:
(42,124)	(54,394)	31,454	(178,234)	83,588	בעלי המניות של החברה
1,401	373	231	931	537	זכויות שאינן מקנות שליטה
(40,723)	(54,021)	31,685	(177,303)	84,125	רווח נקי (הפסד)
(0.18)	(0.23)	0.13	(0.77)	0.36	רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה בסיסי ומדולל (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה		ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה		ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
ביום	31 בדצמבר	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח				
	(40,723)	(54,021)	31,685	(177,303)	84,125	רווח נקי (הפסד)
						רווח (הפסד) כולל אחר:
						<u>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד</u>
	(7,700)	4,037	(6,675)	(5,168)	(18,642)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
	83,078	42,965	11,419	66,605	(4,355)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד
	(51,104)	3,801	(9,982)	(30,826)	(24,893)	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד
	6,519	46	409	3,218	643	מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
	30,793	50,849	(4,829)	33,829	(47,247)	מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים לפריטים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
	8,336	16,805	631	11,667	(9,873)	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד
	(2,917)	1,449	(2,282)	(1,977)	(6,374)	<u>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד</u>
	25,374	32,595	(3,178)	24,139	(31,000)	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
	141,042	-	-	126,322	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
	3,093	(993)	1,787	(3,570)	1,383	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד
	144,135	(993)	1,787	122,752	1,383	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
	33,498	(357)	627	30,298	485	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד
	110,637	(636)	1,160	92,454	898	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
	136,011	31,959	(2,018)	116,593	(30,102)	סך-הכל רווח (הפסד) כולל
	95,288	(22,062)	29,667	(60,710)	54,023	מיוחס ל:
	93,887	(22,435)	29,436	(61,641)	53,486	בעלי המניות של החברה
	1,401	373	231	931	537	זכויות שאינן מקנות שליטה
	95,288	(22,062)	29,667	(60,710)	54,023	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	144,692	1,194	109,753	7,034	640,933	1,568,509	1,756	1,570,265
-	-	-	-	-	-	-	83,588	83,588	537	84,125
-	-	-	-	(18,642)	-	-	-	(18,642)	-	(18,642)
-	-	-	(4,355)	-	-	-	-	(4,355)	-	(4,355)
-	-	-	(24,893)	-	-	-	-	(24,893)	-	(24,893)
-	-	-	643	-	-	-	-	643	-	643
-	-	-	-	-	-	-	1,383	1,383	-	1,383
-	-	-	9,873	6,374	-	-	(485)	15,762	-	15,762
-	-	-	(18,732)	(12,268)	-	-	898	(30,102)	-	(30,102)
-	-	-	(18,732)	(12,268)	-	-	84,486	53,486	537	54,023
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
291,332	333,486	40,085	125,960	(11,074)	109,753	7,034	725,419	1,621,995	1,293	1,623,288

יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)

רווח נקי  
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
 שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון  
 רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד  
 הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד  
 רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת  
 הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר  
 סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר  
 סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל  
 דיבידנד שחולק  
 יתרה ליום 30 ביוני, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	114,535	5,977	1,099	7,034	681,074	1,474,622	1,350	1,475,972
-	-	-	-	-	-	-	(178,234)	(178,234)	931	(177,303)
-	-	-	-	(5,168)	-	-	-	(5,168)	-	(5,168)
-	-	-	66,605	-	-	-	-	66,605	-	66,605
-	-	-	(30,826)	-	-	-	-	(30,826)	-	(30,826)
-	-	-	3,218	-	-	-	-	3,218	-	3,218
-	-	-	126,322	-	126,322	-	-	126,322	-	126,322
-	-	-	-	-	-	-	(3,570)	(3,570)	-	(3,570)
-	-	-	(11,667)	1,977	(31,580)	-	1,282	(39,988)	-	(39,988)
-	-	-	27,330	(3,191)	94,742	-	(2,288)	116,593	-	116,593
-	-	-	27,330	(3,191)	94,742	-	(180,522)	(61,641)	931	(60,710)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(995)	(995)
291,332	333,486	40,085	141,865	2,786	95,841	7,034	500,552	1,412,981	1,286	1,414,267

יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)

רווח נקי (הפסד)

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

הערכה מחדש בגין רכוש קבוע

הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 30 ביוני, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	124,745	(6,681)	109,753	7,034	692,805	1,592,559	2,062	1,594,621
-	-	-	-	-	-	-	31,454	31,454	231	31,685
-	-	-	-	(6,675)	-	-	-	(6,675)	-	(6,675)
-	-	-	11,419	-	-	-	-	11,419	-	11,419
-	-	-	(9,982)	-	-	-	-	(9,982)	-	(9,982)
-	-	-	409	-	-	-	-	409	-	409
-	-	-	-	-	-	-	1,787	1,787	-	1,787
-	-	-	(631)	2,282	-	-	(627)	1,024	-	1,024
-	-	-	1,215	(4,393)	-	-	1,160	(2,018)	-	(2,018)
-	-	-	1,215	(4,393)	-	-	32,614	29,436	231	29,667
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
291,332	333,486	40,085	125,960	(11,074)	109,753	7,034	725,419	1,621,995	1,293	1,623,288

יתרה ליום 1 באפריל, 2017

רווח נקי

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקק לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 30 ביוני, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	111,858	198	95,841	7,034	555,582	1,435,416	1,908	1,437,324
-	-	-	-	-	-	-	(54,394)	(54,394)	373	(54,021)
-	-	-	-	4,037	-	-	-	4,037	-	4,037
-	-	-	42,965	-	-	-	-	42,965	-	42,965
-	-	-	3,801	-	-	-	-	3,801	-	3,801
-	-	-	46	-	-	-	-	46	-	46
-	-	-	-	-	-	-	(993)	(993)	-	(993)
-	-	-	(16,805)	(1,449)	-	-	357	(17,897)	-	(17,897)
-	-	-	30,007	2,588	-	-	(636)	31,959	-	31,959
-	-	-	30,007	2,588	-	-	(55,030)	(22,435)	373	(22,062)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(995)	(995)
291,332	333,486	40,085	141,865	2,786	95,841	7,034	500,552	1,412,981	1,286	1,414,267

יתרה ליום 1 באפריל, 2016

רווח נקי (הפסד)

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 30 ביוני, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
מבוקר											
אלפי ש"ח											
291,332	333,486	40,085	114,535	5,977	1,099	7,034	681,074	1,474,622	1,350	1,475,972	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
-	-	-	-	-	-	-	(42,124)	(42,124)	1,401	(40,723)	רווח נקי (הפסד)
-	-	-	-	(7,700)	-	-	-	(7,700)	-	(7,700)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	-	83,078	-	-	-	-	83,078	-	83,078	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
-	-	-	(51,104)	-	-	-	-	(51,104)	-	(51,104)	רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד
-	-	-	6,519	-	-	-	-	6,519	-	6,519	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד
-	-	-	-	-	141,042	-	-	141,042	-	141,042	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	3,093	3,093	-	3,093	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	(8,336)	2,917	(32,388)	-	(1,110)	(38,917)	-	(38,917)	הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	-	30,157	(4,783)	108,654	-	1,983	136,011	-	136,011	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	-	30,157	(4,783)	108,654	-	(40,141)	93,887	1,401	95,288	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(995)	(995)	דיבידנד שחולק
291,332	333,486	40,085	144,692	1,194	109,753	7,034	640,933	1,568,509	1,756	1,570,265	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		נספח	
	ביום 31 בדצמבר 2016	ביום 30 ביוני 2016	ביום 30 ביוני 2017	ביום 30 ביוני 2017		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח					
1,028,950	(118,831)	(59,850)	488,941	13,500	(א)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
27,416	(131)	(605)	4,092	(605)		החזר השקעות מחברות כלולות (השקעות בחברות כלולות)
4,658	317	391	4,881	475		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
(116,078)	(24,532)	(49,882)	(61,280)	(81,513)		השקעה ברכוש קבוע
(131,725)	(28,964)	(31,611)	(56,073)	(62,415)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
4,932	244	790	870	1,492		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(210,797)	(53,066)	(80,917)	(107,510)	(142,566)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
99,491	-	-	(146)	-		קבלת התחייבויות פיננסיות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(45,597)	(635)	(591)	(1,286)	(1,593)		פרעון התחייבויות פיננסיות
(995)	(995)	(1,000)	(995)	(1,000)		דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
52,899	(1,630)	(1,591)	(2,427)	(2,593)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(6,161)	6,248	(24,702)	(2,561)	(40,797)		הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
864,891	(167,279)	(167,060)	376,443	(172,456)		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,518,499	2,062,221	2,377,994	1,518,499	2,383,390	(ב)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,383,390	1,894,942	2,210,934	1,894,942	2,210,934	(ג)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.



לשנה שהסתיימה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
	ביום 31 בדצמבר		ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
(40,723)	(54,021)	31,685	(177,303)	84,125	(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי (הפסד) לתקופה
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
879	3,013	(1,453)	1,230	(327)	חלק בהפסדי (רווחי) חברות כלולות
(808,793)	(246,604)	(376,840)	(57,036)	(662,699)	רווחים נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
(59,279)	(27,036)	(28,102)	(41,081)	(30,680)	נכסי חוב סחירים
(229,061)	(79,601)	(74,657)	(90,762)	(112,135)	נכסי חוב שאינם סחירים
(11,469)	2,414	(3,046)	772	(13,295)	מניות
(32,961)	4,372	(323)	(10,962)	(39,942)	השקעות אחרות
(332,770)	(99,851)	(106,128)	(142,033)	(196,052)	
54,299	18,274	21,826	25,212	34,611	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
(928)	(72)	96	(203)	(12)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
250	-	-	-	-	ירידה בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
(13,412)	-	-	-	-	עליה בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר
					פחת והפחתות:
34,720	9,175	7,820	17,340	17,850	רכוש קבוע
121,160	32,053	21,827	65,859	44,227	נכסים בלתי מוחשיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2016	2017	2016	2017
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (המשך)					
1,506,338	471,875	489,260	521,045	919,430	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
951,009	307,660	141,135	783,439	413,517	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
(97,396)	(33,063)	(19,684)	(140,606)	(111,101)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(41,466)	9,310	(7,621)	(29,164)	(47,252)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(28,313)	(23,098)	17,082	(68,675)	54,932	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
					השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:
(1,524)	(361)	(128)	(724)	(327)	רכישות והשבחות נדל"ן להשקעה
(700,532)	(609,963)	(347,587)	(567,729)	(574,815)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
					השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר:
					רכישות והשבחות נדל"ן להשקעה
					תמורה ממימוש (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
(289,162)	(48,764)	(236,185)	58,280	(436,979)	פרמיות לגבייה
(10,188)	59,085	27,573	(100,724)	(138,102)	חייבים ויתרות חובה
(35,523)	9,361	11,109	(2,417)	44,910	זכאים ויתרות זכות
(149,181)	(173,049)	(24,629)	(184,799)	53,861	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
11,504	2,547	(2,025)	7,964	(2,366)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
170,188	(312,652)	(384,616)	185,898	(586,857)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(58,426)	(19,054)	(17,990)	(26,445)	(25,490)	ריבית ששולמה
758,496	216,348	221,899	380,712	399,680	ריבית שהתקבלה
(26,518)	(1,568)	(45,036)	(24,119)	(47,695)	מסים ששולמו
59,261	-	54,589	59,227	54,611	מסים שהתקבלו
166,672	52,116	79,619	90,971	135,126	דיבידנד שהתקבל
899,485	247,842	293,081	480,346	516,232	
1,028,950	(118,831)	(59,850)	488,941	13,500	סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה					
שהסתיימה		ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו	
ביום	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
31 בדצמבר	2016	2017	2016	2017	2017
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
					(ב) <u>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,245,185	1,747,580	1,888,251	1,245,185	1,832,444	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
273,314	314,641	489,743	273,314	550,946	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>1,518,499</u>	<u>2,062,221</u>	<u>2,377,994</u>	<u>1,518,499</u>	<u>2,383,390</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					(ג) <u>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
1,832,444	1,358,526	1,693,467	1,358,526	1,693,467	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
550,946	536,416	517,467	536,416	517,467	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,383,390</u>	<u>1,894,942</u>	<u>2,210,934</u>	<u>1,894,942</u>	<u>2,210,934</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

תאור החברה

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן - החברה) נשלטת על-ידי מנורה מבטחים החזקות בע"מ (להלן - החברה האם), שהינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב יפו, המחזיקה ב- 100% מהון המניות של החברה. החברה פועלת בכל ענפי הביטוח העיקריים ובכללם ביטוח כללי, ביטוח חיים וביטוח בריאות.

החברה הינה תושבת ישראל, אשר נתאגדה בישראל וכתובתה הרשמית הינה אלנבי 115, תל אביב-יפו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים ביניים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2017 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בחודש מאי 2017 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (להלן - התקן החדש).

התקן החדש קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ויחליף את ההוראות הקיימות בנושא. התקן החדש צפוי לגרום לשינויים משמעותיים בדיווח הכספי של חברות ביטוח.

בהתאם לתקן החדש, יש למדוד את ההתחייבות הביטוחית כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח תוך התחשבות באי הוודאות הגלומה בתחזיות אלו (מרווח הסיכון). כמו כן, הרווח הגלום בחוזי הביטוח יוכר על פני תקופת הכיסוי, וההשפעה של שינויים בהנחות (למעט ריבית) תיפרס על פני תקופת הכיסוי, אך אם קבוצת חוזי ביטוח אינה צפויה להיות רווחית, או הופכת למפסידה, יש להכיר בהפסד באופן מידתי.

לגבי חוזי ביטוח מסוימים (בדרך כלל חוזי ביטוח אלמנטרי עם כיסוי ביטוחי של עד שנה) ניתן ליישם מודל מדידה פשוט יותר שאינו שונה בהרבה מהמדידה המקובלת כיום.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2021. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד תקני הדיווח הכספי IFRS 9 - מכשירים פיננסיים וכן IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושמים במקביל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

התקן החדש ייושם למפרע. אם ורק אם יישום למפרע אינו מעשי, הישות תבחר באחת משתי הגישות הבאות:

1. גישת יישום למפרע חלקי
2. גישת השווי ההוגן.

החברה החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

2. IFRIC 23 - טיפול באי ודאות הקשורה למסים על ההכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה- IASB את IFRIC 23 - טיפול באי ודאות הקשורה למסים על ההכנסה (להלן - הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדדה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 - מסים על ההכנסה במצבים בהם קיימת אי ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי ודאות המתייחסים למסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי הודאות הקשורה למסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי הודאות.

הפרשנות תיושם החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2019. אימוץ מוקדם אפשרי. במועד היישום לראשונה, החברה תיישם את הפרשנות באחת משתי השיטות:

- א. יישום למפרע מלא ללא תיקון מספרי השוואה וזקיפת ההשפעה המצטברת למועד היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים.
- ב. יישום למפרע מלא לרבות תיקון מספרי השוואה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של הפרשנות, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתה, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

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

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

לששה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2017	-	0.7	(9.1)
30 ביוני, 2016	-	(0.4)	(1.4)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2017	(0.1)	0.9	(3.7)
30 ביוני, 2016	1.0	0.5	2.1

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016	(0.2)	(0.3)	(1.5)
------------------------------------	-------	-------	-------

באור 3: - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

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

2. מגזר ביטוח בריאות

מגזר ביטוח בריאות כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, מחלות קשות, ניתוחים והשתלות, ביטוח שיניים, עובדים זרים ועוד.

3. מגזר ביטוח כללי

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

● ענף רכב חובה

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

● ענף רכב רכוש

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

● ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

● ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שייגרם לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות דירקטורים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר וכן ענפים אחרים כגון כלי שייט, כלי טייס וערבות חוק המכר.

4. הפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות, כוללת פעילות של תיווך ביטוחי והכנסות מהשקעות והוצאות מימון שלא יוחסו למגזרי הפעילות האחרים.

עונתיות

1. ביטוח חיים ובריאות

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

2. ביטוח כללי

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

במרכיבי הוצאות 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.

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
2,980,347	-	-	1,203,209	341,971	1,435,167
387,853	-	-	255,171	64,200	68,482
2,592,494	-	-	948,038	277,771	1,366,685
889,182	(9,087)	63,103	47,698	17,861	769,607
123,926	-	-	-	-	123,926
76,433	(3,252)	7,617	47,192	7,879	16,997
1,001	-	997	-	-	4
3,683,036	(12,339)	71,717	1,042,928	303,511	2,277,219
3,159,939	-	-	994,227	212,449	1,953,263
(358,043)	-	-	(248,332)	(62,585)	(47,126)
2,801,896	-	-	745,895	149,864	1,906,137
521,657	(3,252)	-	228,803	115,230	180,876
181,083	(9,087)	17,320	50,421	17,941	104,488
39,670	-	34,463	824	1,051	3,332
3,544,306	(12,339)	51,783	1,025,943	284,086	2,194,833
327	-	-	837	(60)	(450)
139,057	-	19,934	17,822	19,365	81,936
(45,864)	-	(19,998)	6,123	(3,835)	(28,154)
93,193	-	(64)	23,945	15,530	53,782
ליום 30 ביוני, 2017					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
11,924,026	-	-	5,077,304	1,117,808	5,728,914
23,786,957	-	-	-	63,453	23,723,504

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

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי  
 תשואה  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
2,826,796	-	-	1,158,679	304,058	1,364,059
369,906	-	-	249,167	60,920	59,819
2,456,890	-	-	909,512	243,138	1,304,240
204,818	(9,104)	5,561	40,703	13,431	154,227
86,529	-	-	-	-	86,529
63,217	(5,119)	9,982	43,011	5,175	10,168
432	-	418	-	-	14
2,811,886	(14,223)	15,961	993,226	261,744	1,555,178
2,693,109	-	-	1,082,633	273,714	1,336,762
(332,939)	-	-	(188,831)	(99,254)	(44,854)
2,360,170	-	-	893,802	174,460	1,291,908
494,509	(5,191)	-	227,494	102,215	169,991
174,140	(9,032)	14,930	45,153	16,378	106,711
27,815	-	25,217	970	354	1,274
3,056,634	(14,223)	40,147	1,167,419	293,407	1,569,884
(1,230)	-	-	808	(351)	(1,687)
(245,978)	-	(24,186)	(173,385)	(32,014)	(16,393)
156,581	-	124,979	27,829	598	3,175
(89,397)	-	100,793	(145,556)	(31,416)	(13,218)
ליום 30 ביוני, 2016					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
11,342,939	-	-	4,705,857	1,151,763	5,485,319
21,882,234	-	-	-	64,747	21,817,487

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
 פרמיות שהורווחו בשייר  
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
 הכנסות אחרות  
 סך כל ההכנסות  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות מימון  
 סך כל ההוצאות  
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות  
 הפסד לפני מסים על ההכנסה  
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה  
 סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה



ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017						
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
1,480,788	-	-	609,258	174,462	697,068	פרמיות שהורווחו ברוטו
194,986	-	-	130,734	32,337	31,915	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
1,285,802	-	-	478,524	142,125	665,153	פרמיות שהורווחו בשייר
526,497	(4,539)	25,838	41,454	11,123	452,621	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
57,451	-	-	-	-	57,451	הכנסות מדמי ניהול
38,441	(1,439)	3,476	23,671	3,796	8,937	הכנסות מעמלות
764	-	761	-	-	3	הכנסות אחרות
1,908,955	(5,978)	30,075	543,649	157,044	1,184,165	סך כל ההכנסות
1,663,149	-	-	518,849	110,395	1,033,905	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
(181,045)	-	-	(126,417)	(32,370)	(22,258)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,482,104	-	-	392,432	78,025	1,011,647	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
264,536	(1,439)	-	117,534	57,691	90,750	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
89,478	(4,539)	8,312	25,069	8,916	51,720	הוצאות הנהלה וכלליות
25,523	-	21,758	393	818	2,554	הוצאות מימון
1,861,641	(5,978)	30,070	535,428	145,450	1,156,671	סך כל ההוצאות
1,453	-	-	253	146	1,054	חלק ברווחי חברות כלולות
48,767	-	5	8,474	11,740	28,548	רווח לפני מסים על ההכנסה
(3,042)	-	1,475	2,432	(785)	(6,164)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
45,725	-	1,480	10,906	10,955	22,384	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,503,209	-	-	588,634	153,769	760,806
185,691	-	-	125,863	30,460	29,368
1,317,518	-	-	462,771	123,309	731,438
330,952	(4,527)	(1,199)	39,028	5,786	291,864
45,267	-	-	-	-	45,267
32,026	(1,593)	4,207	22,278	1,755	5,379
79	-	73	-	-	6
1,725,842	(6,120)	3,081	524,077	130,850	1,073,954
1,588,464	-	-	457,936	136,446	994,082
(141,565)	-	-	(64,093)	(46,717)	(30,755)
1,446,899	-	-	393,843	89,729	963,327
246,771	(1,629)	-	114,088	50,213	84,099
83,315	(4,491)	7,674	21,464	8,008	50,660
22,963	-	18,439	487	583	3,454
1,799,948	(6,120)	26,113	529,882	148,533	1,101,540
(3,013)	-	-	139	(555)	(2,597)
(77,119)	-	(23,032)	(5,666)	(18,238)	(30,183)
49,856	-	12,892	13,936	4,090	18,938
(27,263)	-	(10,140)	8,270	(14,148)	(11,245)

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
 פרמיות שהורווחו בשייר  
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
 הכנסות אחרות  
 סך כל ההכנסות  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות מימון  
 סך כל ההוצאות  
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות  
 הפסד לפני מסים על ההכנסה  
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה  
 סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר					
אלפי ש"ח					
5,869,872	-	-	2,359,528	626,790	2,883,554
734,156	-	-	494,724	121,391	118,041
5,135,716	-	-	1,864,804	505,399	2,765,513
1,158,794	(18,207)	53,314	84,278	27,006	1,012,403
234,849	-	-	-	-	234,849
128,845	(7,678)	16,776	87,869	8,307	23,571
1,414	-	1,393	-	-	21
6,659,618	(25,885)	71,483	2,036,951	540,712	4,036,357
5,808,382	-	-	1,990,760	358,765	3,458,857
(518,082)	-	-	(343,175)	(74,917)	(99,990)
5,290,300	-	-	1,647,585	283,848	3,358,867
1,004,492	(7,822)	-	467,223	205,618	339,473
370,872	(18,063)	31,117	97,950	34,911	224,957
769	-	769	-	-	-
61,342	-	54,267	1,907	1,040	4,128
6,727,775	(25,885)	86,153	2,214,665	525,417	3,927,425
(879)	-	-	8,676	(766)	(8,789)
(69,036)	-	(14,670)	(169,038)	14,529	100,143
174,928	-	172,001	11,919	(620)	(8,372)
105,892	-	157,331	(157,119)	13,909	91,771
ליום 31 בדצמבר, 2016					
מבוקר					
אלפי ש"ח					
11,510,509	-	-	4,754,152	1,073,170	5,683,187
22,867,527	-	-	-	60,677	22,806,850

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
 פרמיות שהורווחו בשייר  
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
 הכנסות אחרות  
 סך כל ההכנסות  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות אחרות  
 הוצאות מימון  
 סך כל ההוצאות  
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות  
 רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  
 רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה  
 סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017

ענפי					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	חבויות אחרים (**)	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
282,870	635,575	244,180	172,828	1,335,453	פרמיות ברוטו
7,302	36,700	151,930	62,403	258,335	פרמיות ביטוח משנה
275,568	598,875	92,250	110,425	1,077,118	פרמיות בשייר
(38,357)	(83,823)	(1,576)	(5,324)	(129,080)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
237,211	515,052	90,674	105,101	948,038	פרמיות שהורווחו בשייר
17,526	12,556	5,017	12,599	47,698	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
480	1,798	39,248	5,666	47,192	הכנסות מעמלות
255,217	529,406	134,939	123,366	1,042,928	סך כל ההכנסות
269,971	375,629	224,537	124,090	994,227	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(10,529)	(22,678)	(185,964)	(29,161)	(248,332)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
259,442	352,951	38,573	94,929	745,895	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
20,458	117,472	61,309	29,564	228,803	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,610	19,333	9,745	7,733	50,421	הוצאות הנהלה וכלליות
129	155	322	218	824	הוצאות מימון
293,639	489,911	109,949	132,444	1,025,943	סך כל ההוצאות
432	152	32	221	837	חלק ברווחי חברות כלולות
(37,990)	39,647	25,022	(8,857)	17,822	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,976	1,228	365	1,554	6,123	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(35,014)	40,875	25,387	(7,303)	23,945	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
2,100,306	851,308	636,024	1,489,666	5,077,304	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)
2,007,315	797,388	149,844	1,025,887	3,980,434	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 83% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי		סה"כ
		ענפי רכוש ואחרים (*)	חבויות אחרים (**)	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
272,874	595,225	276,893	175,843	1,320,835
6,239	38,097	171,622	52,486	268,444
266,635	557,128	105,271	123,357	1,052,391
(33,720)	(89,064)	(5,586)	(14,509)	(142,879)
232,915	468,064	99,685	108,848	909,512
14,812	9,477	5,128	11,286	40,703
102	1,316	37,761	3,832	43,011
247,829	478,857	142,574	123,966	993,226
337,316	407,244	131,432	206,641	1,082,633
(23,377)	(30,116)	(87,892)	(47,446)	(188,831)
313,939	377,128	43,540	159,195	893,802
19,032	111,618	65,734	31,110	227,494
9,939	17,798	11,172	6,244	45,153
184	152	400	234	970
343,094	506,696	120,846	196,783	1,167,419
426	140	34	208	808
(94,839)	(27,699)	21,762	(72,609)	(173,385)
15,137	4,544	839	7,309	27,829
(79,702)	(23,155)	22,601	(65,300)	(145,556)
1,950,006	792,024	531,319	1,432,508	4,705,857
1,864,557	741,864	149,505	968,621	3,724,547

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 83% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי		סה"כ	
		ענפי רכוש ואחרים (*)	חבויות אחרים (**)		
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
117,391	274,240	105,123	58,237	554,991	פרמיות ברוטו
3,192	12,840	67,346	24,107	107,485	פרמיות ביטוח משנה
114,199	261,400	37,777	34,130	447,506	פרמיות בשייר
6,373	1,170	7,431	16,044	31,018	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
120,572	262,570	45,208	50,174	478,524	פרמיות שהורווחו בשייר
17,216	9,820	3,492	10,926	41,454	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
477	(1,269)	21,476	2,987	23,671	הכנסות מעמלות (החזר עמלות)
138,265	271,121	70,176	64,087	543,649	סך כל ההכנסות
154,361	189,395	106,238	68,855	518,849	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(5,545)	(8,665)	(85,487)	(26,720)	(126,417)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
148,816	180,730	20,751	42,135	392,432	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,408	59,679	31,329	15,118	117,534	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,720	9,573	5,121	3,655	25,069	הוצאות הנהלה וכלליות
64	76	146	107	393	הוצאות מימון
167,008	250,058	57,347	61,015	535,428	סך כל ההוצאות
130	47	11	65	253	חלק ברווחי חברות כלולות
(28,613)	21,110	12,840	3,137	8,474	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,012	599	268	553	2,432	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(27,601)	21,709	13,108	3,690	10,906	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 76% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016					
סה"כ	ענפי		רכב רכוש	רכב חובה	
	חבויות	ענפי רכוש			
	אחרים (**)	ואחרים (*)			
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
551,622	73,287	114,879	252,013	111,443	פרמיות ברוטו
115,671	24,823	75,230	12,669	2,949	פרמיות ביטוח משנה
435,951	48,464	39,649	239,344	108,494	פרמיות בשייר
26,820	6,689	9,506	1,166	9,459	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
462,771	55,153	49,155	240,510	117,953	פרמיות שהורווחו בשייר
39,028	10,463	3,510	8,238	16,817	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
22,278	1,935	18,658	1,619	66	הכנסות מעמלות
524,077	67,551	71,323	250,367	134,836	סך כל ההכנסות
457,936	77,498	61,174	192,204	127,060	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(64,093)	(11,115)	(37,549)	(12,012)	(3,417)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
393,843	66,383	23,625	180,192	123,643	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
114,088	15,526	32,322	56,654	9,586	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,464	3,002	5,411	8,371	4,680	הוצאות הנהלה וכלליות
487	117	204	77	89	הוצאות מימון
529,882	85,028	61,562	245,294	137,998	סך כל ההוצאות
139	36	6	25	72	חלק ברווחי חברות כלולות
(5,666)	(17,441)	9,767	5,098	(3,090)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
13,936	3,638	498	2,349	7,451	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
8,270	(13,803)	10,265	7,447	4,361	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(\*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\*) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 84% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ
מבוקר				
אלפי ש"ח				
494,020	1,071,290	518,034	303,089	2,386,433
13,236	60,206	327,915	89,944	491,301
480,784	1,011,084	190,119	213,145	1,895,132
(4,702)	(34,264)	5,149	3,489	(30,328)
476,082	976,820	195,268	216,634	1,864,804
31,628	19,521	10,387	22,742	84,278
358	4,457	75,498	7,556	87,869
508,068	1,000,798	281,153	246,932	2,036,951
580,832	822,537	253,350	334,041	1,990,760
(33,172)	(58,551)	(167,050)	(84,402)	(343,175)
547,660	763,986	86,300	249,639	1,647,585
39,417	233,501	132,824	61,481	467,223
21,451	37,669	25,214	13,616	97,950
332	309	802	464	1,907
608,860	1,035,465	245,140	325,200	2,214,665
4,594	1,461	368	2,253	8,676
(96,198)	(33,206)	36,381	(76,015)	(169,038)
5,804	2,291	881	2,943	11,919
(90,394)	(30,915)	37,262	(73,072)	(157,119)
1,983,962	766,165	531,057	1,472,968	4,754,152
1,896,048	719,429	143,438	993,687	3,752,602

(\* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 77% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 82% מסך הפרמיות בענפים אלו.



באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים

נתונים לששה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2017

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
	קבוצתי	פרט	משנת 2004			
			תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת (1) 1990
1,435,167	13,408	221,518	907,227	14,490	245,463	33,061
486,685	-	-	486,672	-	13	-
122,453	-	-	59,008	3,009	64,480	(4,044)
1,854,644	14,157	123,992	1,042,474	20,063	549,769	104,189
98,619	-	-	98,424	29	52	114

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו  
ישירות לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

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

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לששה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2016

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
	קבוצתי	פרט	משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת (1) 1990
			תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה		
1,364,059	14,361	198,048	733,253	115,265	268,537	34,595
544,647	-	-	544,577	-	70	-
122,012	-	-	51,632	6,230	34,530	29,620
1,305,870	4,583	87,309	713,784	128,352	234,072	137,770
30,892	-	-	31,057	76	(340)	99

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו  
ישירות לעתודות ביטוח  
מררוח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

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

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2017

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
	קבוצתי	פרט	משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת (1) 1990
			תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה		
697,068	5,979	112,647	441,742	0	119,769	16,931
207,235	-	-	207,232	-	3	-
56,431	-	-	29,929	1,822	27,302	(2,622)
974,219	8,678	54,103	525,528	5,655	295,974	84,281
59,686	-	-	59,587	(12)	32	79

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו  
ישירות לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

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

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2016

סה"כ	פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004			
	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת (1) 1990
760,806	7,111	99,677	387,794	115,265	134,514	16,445
287,566	-	-	288,274	-	(708)	-
55,920	-	-	27,141	2,987	17,942	7,850
947,651	5,570	59,739	429,349	120,411	227,938	104,644
46,431	-	-	45,932	29	417	53

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו  
ישירות לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

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

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לשנה שהסתיימה  
ביום 31 בדצמבר, 2016

פוליסות ללא מרכיב חסכון		פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה				
סה"כ	קבוצתי	פרט	משנת 2004			עד שנת 1990 (1)
			תלוי תשואה מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	
2,883,554	30,339	411,893	1,562,217	268,819	542,061	68,225
1,115,580	-	-	1,112,477	1,506	1,594	3
278,517	-	-	109,533	12,811	124,537	31,636
3,329,056	16,764	184,648	1,733,315	268,784	835,777	289,768
129,801	-	-	129,775	(15)	(170)	211

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

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

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח בריאות

נתונים לששה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2017

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
349,074	(* 39,106)	(* 271,306)	429	38,233
212,449	24,586	144,378	33	43,452

פרמיות ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו

(\* מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 238,719 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 32,587 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.  
(\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

נתונים לששה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2016

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
309,979	(* 34,463)	(* 238,171)	524	36,821
273,714	23,452	132,123	523	117,616

פרמיות ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו

(\* מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 209,935 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 28,236 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.  
(\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2017

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
166,287	(* 8,658)	(* 138,192)	216	19,221
110,395	11,327	72,018	171	26,880

פרמיות ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו

(\* מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 121,249 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 16,943 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.  
(\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח בריאות (המשך)

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני, 2016

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קבוצתי	פרט
146,611	(* 7,493)	(* 120,408)	266	18,444
136,446	10,608	68,572	2	57,264

פרמיות ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו

(\*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 106,026 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 14,382 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.  
(\*\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

נתונים לשנה שהסתיימה  
ביום 31 בדצמבר, 2016

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך מבוקר אלפי ש"ח	קבוצתי	פרט
629,520	(* 62,222)	(* 492,143)	976	74,179
358,765	48,127	287,211	940	22,487

פרמיות ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח ברוטו

(\*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 433,564 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 58,579 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.  
(\*\*) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

באור 4: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

1. להלן פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:

ליום	ליום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
76,211	75,661	76,539	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות:
7,111,694	7,331,649	7,373,328	נכסי חוב סחירים
4,245,325	4,123,008	4,104,517	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
4,615,253	4,296,490	4,948,311	מניות
5,173,379	4,795,237	5,615,319	השקעות פיננסיות אחרות (**)
21,145,651	20,546,384	22,041,475	סך הכל השקעות פיננסיות
1,832,444	1,358,526	1,693,467	מזומנים ושווי מזומנים
175,092	157,693	159,664	אחר
<u>23,229,398</u>	<u>22,138,264</u>	<u>23,971,145</u>	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
<u>470,246</u>	<u>449,014</u>	<u>481,653</u>	(*) כולל נכסים שנמדדו לפי עלות מופחתת
<u>534,537</u>	<u>511,997</u>	<u>538,821</u>	השווי ההוגן של הנכסים כאמור

(\*\*) השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, יחידות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, נגזרים פיננסיים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

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

עבור מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.



באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 ביוני, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
7,373,328	-	1,018,890	6,354,438	השקעות פיננסיות:
3,622,864	18,006	3,604,858	-	נכסי חוב סחירים
4,948,311	34,363	15,332	4,898,616	נכסי חוב שאינם סחירים
5,615,319	1,270,984	1,528,973	2,815,362	מניות
21,559,822	1,323,353	6,168,053	14,068,416	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 30 ביוני, 2016				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
7,331,649	-	1,217,189	6,114,460	השקעות פיננסיות:
3,673,994	11,352	3,662,642	-	נכסי חוב סחירים
4,296,490	49,569	15,138	4,231,783	נכסי חוב שאינם סחירים
4,795,237	1,206,157	1,513,660	2,075,420	מניות
20,097,370	1,267,078	6,408,629	12,421,663	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2016				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
7,111,694	-	1,013,097	6,098,597	השקעות פיננסיות:
3,775,079	23,651	3,751,428	-	נכסי חוב סחירים
4,615,253	29,526	15,753	4,569,974	נכסי חוב שאינם סחירים
5,173,379	1,273,287	1,618,668	2,281,424	מניות
20,675,405	1,326,464	6,398,946	12,949,995	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	השקעות פיננסיות		נכסי חוב שאינם סחירים	
	אחרות	מניות		
1,326,464	1,273,287	29,526	23,651	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
(75,001)	(78,677)	4,979	(1,303)	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
119,846	119,743	-	103	רכישות
(45,903)	(43,369)	-	(2,534)	מכירות
(1,079)	-	(142)	(937)	פדיונות
(974)	-	-	(974)	העברות מתוך רמה 3
<u>1,323,353</u>	<u>1,270,984</u>	<u>34,363</u>	<u>18,006</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2017
(67,791)	(70,949)	5,000	(1,842)	סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2017

במהלך התקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

העברות אל רמה 3 ומתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים		
	מניות	נכסי חוב	נכסי חוב	סחירים	
1,233,658	1,203,884	27,347	2,352	75	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
(26,742)	(21,014)	(469)	(5,184)	(75)	סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד
85,587	62,896	22,691	-	-	רכישות
(36,795)	(36,795)	-	-	-	מכירות
(6,867)	(6,370)	-	(497)	-	פדיונות
18,237	3,556	-	14,681	-	העברות אל רמה 3
<u>1,267,078</u>	<u>1,206,157</u>	<u>49,569</u>	<u>11,352</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2016
					סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון
<u>(14,573)</u>	<u>(8,803)</u>	<u>(469)</u>	<u>(5,226)</u>	<u>(75)</u>	ליום 30 ביוני, 2016

העברות אל רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
1,306,888	1,255,256	30,338	21,294	יתרה ליום 1 באפריל, 2017
(36,878)	(39,654)	4,167	(1,391)	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
74,761	74,761	-	-	רכישות
(20,577)	(19,379)	-	(1,198)	מכירות
(841)	-	(142)	(699)	פדיונות
<u>1,323,353</u>	<u>1,270,984</u>	<u>34,363</u>	<u>18,006</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2017
(32,155)	(34,630)	4,188	(1,713)	סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2017

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות		נכסי חוב שאינם סחירים		
	אחרות	מניות	סחירים	נכסי חוב סחירים	
1,240,133	1,180,416	49,078	10,564	75	יתרה ליום 1 באפריל, 2016
11,725	11,016	(80)	864	(75)	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
30,527	29,956	571	-	-	רכישות
(15,231)	(15,231)	-	-	-	מכירות
(76)	-	-	(76)	-	פדיונות
<u>1,267,078</u>	<u>1,206,157</u>	<u>49,569</u>	<u>11,352</u>	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2016
					סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2016
<u>13,980</u>	<u>13,343</u>	<u>(80)</u>	<u>792</u>	<u>(75)</u>	

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח					
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד					
מבוקר					
אלפי ש"ח					
סה"כ	השקעות פיננסיות		נכסי חוב שאינם סחירים		
	אחרות	מניות	סחירים	נכסי חוב סחירים	
1,233,658	1,203,884	27,347	2,352	75	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
(6,107)	1,882	739	(8,653)	(75)	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
220,430	197,739	22,691	-	-	רכישות
(119,419)	(96,125)	(21,251)	(2,043)	-	מכירות
(6,370)	(6,370)	-	-	-	פדיונות
35,551	3,556	-	31,995	-	העברות אל רמה 3
(31,279)	(31,279)	-	-	-	העברות מתוך רמה 3
<u>1,326,464</u>	<u>1,273,287</u>	<u>29,526</u>	<u>23,651</u>	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
<u>16,072</u>	<u>25,700</u>	<u>1,301</u>	<u>(10,854)</u>	<u>(75)</u>	סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2016

העברות אל רמה 3 ומתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2017	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
2,585,501	3,306,473
3,305,129	3,576,324
5,890,630	6,882,797

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2016	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
2,465,865	3,216,348
3,140,801	3,489,123
5,606,666	6,705,471

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2016	
ערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
2,532,409	3,272,460
3,290,285	3,554,042
5,822,694	6,826,502

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן. הרמות השונות הוגדרו בסעיף א.2. לעיל.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, מתבצעת הערכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

ליום 30 ביוני, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,501,407	-	354,648	3,146,759	נכסי חוב סחירים
219,139	10,575	160	208,404	מניות
953,578	199,985	424,179	329,414	השקעות פיננסיות אחרות
<u>4,674,124</u>	<u>210,560</u>	<u>778,987</u>	<u>3,684,577</u>	סה"כ

ליום 30 ביוני, 2016				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,012,597	-	412,705	2,599,892	נכסי חוב סחירים
190,840	9,065	-	181,775	מניות
968,110	175,590	489,041	303,479	השקעות פיננסיות אחרות
<u>4,171,547</u>	<u>184,655</u>	<u>901,746</u>	<u>3,085,146</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2016				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,137,089	-	335,770	2,801,319	נכסי חוב סחירים
195,685	9,521	-	186,164	מניות
969,404	193,495	475,579	300,330	אחרות
<u>4,302,178</u>	<u>203,016</u>	<u>811,349</u>	<u>3,287,813</u>	סה"כ



באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח  
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	אחרות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מניות
203,016	193,495	9,521
(830)	(830)	-
(7,843)	(8,944)	1,101
22,799	22,799	-
(6,535)	(6,535)	-
(47)	-	(47)
<u>210,560</u>	<u>199,985</u>	<u>10,575</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)  
סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד  
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל  
אחר  
רכישות  
מכירות  
פדיונות  
יתרה ליום 30 ביוני, 2017

882	875	7
-----	-----	---

סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו  
ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום  
30 ביוני, 2017

במהלך התקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017, לא היו מעברים  
מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח				
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סה"כ	אחרות	מניות	נכסי חוב סחירים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
178,868	177,188	1,627	53	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
(2,250)	(2,190)	(7)	(53)	סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד
				סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח
1,169	1,288	(119)	-	כולל אחר
15,893	8,329	7,564	-	רכישות
(8,209)	(8,209)	-	-	מכירות
(2,000)	(2,000)	-	-	פדיונות
1,184	1,184	-	-	העברות אל רמה 3
184,655	175,590	9,065	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2016
				סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא
				מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין
				נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני,
				2016
42	102	(7)	(53)	

העברות אל רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח  
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה

סה"כ	אחרות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מניות
202,175	192,498	9,677
(364)	(364)	-
(2,971)	(3,916)	945
14,984	14,984	-
(3,217)	(3,217)	-
(47)	-	(47)
<u>210,560</u>	<u>199,985</u>	<u>10,575</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2017  
סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד  
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל  
אחר  
רכישות  
מכירות  
פדיונות

יתרה ליום 30 ביוני, 2017

811	804	7
-----	-----	---

סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו  
ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום  
30 ביוני, 2017

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017, לא היו מעברים  
מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח				
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סה"כ	אחרות	מניות	נכסי חוב סחירים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
181,772	172,812	8,907	53	יתרה ליום 1 באפריל, 2016
(980)	(927)	-	(53)	סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד
3,367	3,400	(33)	-	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח
3,327	3,136	191	-	כולל אחר
(2,831)	(2,831)	-	-	רכישות
				מכירות
<u>184,655</u>	<u>175,590</u>	<u>9,065</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2016
(95)	(42)	-	(53)	סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו
				ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים
				המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2016

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח				
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סה"כ	אחרות	מניות	נכסי חוב סחירים	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
178,868	177,188	1,627	53	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
(1,795)	(1,526)	(216)	(53)	סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד
4,861	4,315	546	-	סך הרווחים שהוכרו ברווח כולל אחר
39,779	32,215	7,564	-	רכישות
(17,881)	(17,881)	-	-	מכירות
(2,000)	(2,000)	-	-	פדיונות
1,184	1,184	-	-	העברות אל רמה 3
<u>203,016</u>	<u>193,495</u>	<u>9,521</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
				סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא
				מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין
				נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר,
				2016
<u>2,599</u>	<u>2,868</u>	<u>(216)</u>	<u>(53)</u>	

העברות אל רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני	
	2016	2017		2016	2017
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
1,164,866	1,149,315	1,189,215	1,076,860	1,030,922	1,092,467
301,426	297,467	294,636	274,582	267,303	269,204
6,293	7,601	5,292	2,698	3,397	2,280
1,472,585	1,454,383	1,489,143	1,354,140	1,301,622	1,363,951
21,840	47,067	10,205	21,840	47,067	10,205
1,494,425	1,501,450	1,499,348	1,375,980	1,348,689	1,374,156
1,068,488	1,052,457	1,093,833	975,369	918,124	978,863

1. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים (\*)  
שטרי הון נדחים שהונפקו לחברה האם

פיקדון צובר ריבית

2. התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

נגזרים

סך התחייבויות פיננסיות

(\* מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון משני והון שלישוני

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן. הרמות השונות הוגדרו בסעיף א.2. לעיל.

עבור התחייבויות פיננסיות אשר מוכרות בשווי הוגן באופן עיתי, מתבצעת הערכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי הוגן.

30 ביוני, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
10,205	-	10,205	-	נגזרים

30 ביוני, 2016				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
47,067	-	36,763	10,304	נגזרים

31 בדצמבר, 2016				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
21,840	-	20,977	863	נגזרים

באור 5: - הון ודרישות הון

ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה על מנת שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה, וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה).

כחלק מתהליך יישומה של הדירקטיבה SOLVENCY II, נדרשת החברה לבצע תהליך הערכה עצמית של הסיכונים להם היא חשופה ולקבוע הון אשר לדעתה יהווה כרית ביטחון לסיכונים אלו. החברה הגדירה כהון נדרש (הון יעד) את דרישת ההון כפי שנדרשה על ידי הדירקטיבה, ובלבד שלא יפחת מתקנות ההון. מובהר כי אין מדובר בהון מחייב, אלא בהון יעד שהחברה תשאף לשמור עליו, וכי אין ודאות כי החברה תעמוד בהון יעד זה בכל נקודת זמן.

2. בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פרעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס SOLVENCY II (להלן - "ההוראות החדשות"), לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פרעון 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"). כמו כן, צויין כי הממונה תפעל לתיקון תקנות ההון, כך שלאחר שחברת ביטוח תקבל את אישור הממונה כי בוצעה ביקורת על יישום ההוראות החדשות בדוחותיה הכספיים, תקנות ההון לעניין הון עצמי מינימלי נדרש לא יחולו עליה. לפיכך, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על החברה חלות תקנות ההון וההוראות החדשות במקביל.



באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות ההון על תיקוניהן והנחיות הממונה.

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2016	2017	
מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,392,359	2,447,613	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
1,568,509	1,621,995	הון ראשוני בסיסי
267,459	269,204	הון ראשוני מורכב (ב)
1,835,968	1,891,199	סך הכל הון ראשוני
505,212	507,192	הון משני מורכב (ג)
172,120	173,505	הון משני נחות (ד)
677,332	680,697	סך הכל הון משני
298,037	298,166	הון שלישוני מורכב
2,811,337	2,870,062	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
418,978	422,449	עודף לתאריך הדוח (*)
		פעולה הונית לאחר תאריך הדיווח:
-	(43,376)	הון משני נחות שהפך ללא מוכר בהתאם לתקנות ההון
418,978	379,073	עודף בהתחשב בפעולה הונית לאחר תאריך הדיווח
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
388,317	404,227	פעילות בביטוח כללי
8,905	9,031	פעילות בביטוח סיעודי
141,358	141,358	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
929,622	958,913	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואישפוז
8,696	8,757	דרישות בגין תוכניות מבטיחות תשואה
30,792	29,195	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
514,736	532,464	נכסי השקעה ונכסים אחרים
134,426	124,398	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
176,592	184,768	סיכונים תפעוליים
58,915	54,502	ערבויות
2,392,359	2,447,613	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה

(\*) ראה סעיף 5 להלן לגבי מכתב הממונה בקשר עם חלוקת דיבידנד.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות ההון על תיקוניהן והנחיות הממונה. (המשך)

- (ב) כולל מכשירי הון ראשוני מורכב שהונפקו עד ליום 30 ביוני, 2017.
- (ג) כולל מכשירי הון משני מורכב שהונפקו עד ליום 30 ביוני, 2017.
- (ד) כולל כתבי התחייבות נדחים שהונפקו עד ליום 31 בדצמבר, 2011.

4. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס Solvency II

כאמור לעיל, בחודש יוני 2017 פורסמו ההוראות החדשות שנועדו לכונן משטר כושר פרעון חדש לחברות ביטוח בישראל, זאת בהתבסס על הוראות דירקטיבה המכונה Solvency II (להלן - "הדירקטיבה"), אשר אומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו.

הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פרעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פרעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

ההוראות החדשות מבוססות על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, תוך התאמה לשוק בישראל והן מיושמות בישראל החל מיום 30 ביוני, 2017 על נתוני 31 בדצמבר, 2016.

בהתאם לדירקטיבה קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפרעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה-SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד על בסיס ההנחיות ליישום משטר כושר הפרעון החדש. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.
- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או "סף הון").

בהתאם להוראות החדשות, סף ההון יהיה שווה לסכום הגבוה מבין ההון הראשוני המינימלי הנדרש מחברת הביטוח לפי תקנות ההון לבין סכום הנגזר מגובה עתודות הביטוח והפרמיות (כהגדרתן בהנחיות), המצוי בטווח שבין 25% ל-45% מה-SCR.

ההוראות החדשות כוללות, בין היתר, הוראות מעבר ליישום Solvency II, המבוססות על הדירקטיבה שעיקרן:

(א) עמידה בדרישות ההון (SCR):

ההון הנדרש לכושר פרעון של חברת ביטוח בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני, 2017 וסיומה ביום 31 בדצמבר, 2024 (להלן - "תקופת הפריסה") יעלה בהדרגה, בקצב של 5% לשנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR.

(ב) דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

הרכב הון עצמי לפי SCR

בהתאם להוראות החדשות, ההון העצמי של חברת ביטוח יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2 (הכולל, בין היתר, מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני אשר הונפקו לפני מועד התחילה). ההוראות כוללות מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 1 לא יפחת מ-60% מה-SCR ושיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (50% בתקופת הפריסה).

על פי חישוב שביצעה החברה ליום 31 בדצמבר, 2016, לחברה עודף הון.

יודגש כי למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים, ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

4. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

הרכב הון עצמי לפי SCR (המשך)

לפירוט נוסף, בלתי מבוקר, ראה סעיף 2.1.3. לדוח הדירקטוריון.

כמו כן, קיימים גורמים המשפיעים מהותית על תוצאות הדיווח, אשר הטיפול בהם טרם נקבע סופית ונמצא בדיון בין הממונה לבין חברות הביטוח בישראל, כגון: אופן חישוב ריבית ההיוון, פעולות הנהלה בעת תרחיש קיצון וגורמים נוספים.

חישובי ההון הכלכלי הקיים וההון הנדרש (להלן - "חישוב ההון") מבוססים על תחזיות והנחות הנשענות, 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. חישוב ההון מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות הנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו לו בסיס. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מחישוב ההון, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות ששימשו לחישוב ההון.

5. דיבידנד

בחודש אוגוסט 2016 פרסמה הממונה מכתב בדבר חלוקה דיבידנד על ידי חברת ביטוח (להלן - "המכתב") הבא במקום מכתב קודם מחודש דצמבר 2011. בהתאם למכתב, חברת ביטוח לא רשאית לחלק דיבידנד אלא אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש ("יחס כושר פרעון") בשיעור של 115% לפחות לפי תקנות ההון הקיימות ויחס כושר פרעון בשיעורים הנקובים להלן לפי תרגיל הערכה הכמותי המעודכן ליישום משטר כושר פרעון חדש (IQIS5), או לפי הנחיות ליישום הנדבך הראשון במשטר כושר הפרעון החדש, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר.

יחס כושר הפרעון הנדרש, לאחר ביצוע החלוקה, יהיה לפחות בשיעורים הבאים:

- עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2017 - 115%.
- עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2018 - 120%.
- החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2019 - 130%.

על חברת הביטוח למסור לממונה בתוך עשרה ימי עסקים ממועד החלוקה תחזית רווח שנתית של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד; תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שרות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברה שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות; תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה; פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצרוף חומר הרקע לדיון.

כחלק מיישום ההוראות ציינה הממונה כי בכוונתה להקל על המגבלות שנקבעו במכתב וכי לאחר ביקורת רואה החשבון, חברה תהיה רשאית לחלק דיבידנד אם עמדה ב- 100% מדרישות הדירקטיבה ובתוספת מרווח שמרנות שיקבע הדירקטוריון.

א. תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד הקבוצה ובכמות התובענות שהוכרו כייצוגיות. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של הקבוצה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 ("חוק תובענות ייצוגיות"). מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של הקבוצה להפסדים במקרה של אישור תביעה כייצוגית כנגדה.

בקשה לאישור תובענה כייצוגית ניתן להגיש בתביעה מהסוג כמפורט בחוק האמור או בעניין שנקבע בהוראת חוק מפורשת אחרת כי ניתן להגיש בגינה תובענה ייצוגית. יצוין, כי החל משנת 2006, ההגדרה של תביעה שבגינה ניתן להגיש בקשה לאישורה כייצוגית כלפי חברות הקבוצה, הינה הגדרה רחבה הכוללת כל עניין שבין חברה ללקוח, בין אם הצדדים התקשרו בעסקה ובין אם לאו. על מנת שבקשה לאישור תובענה ייצוגית תאושר על התובע הייצוגי להוכיח, בין היתר: (1) קיומה של עילת תביעה אישית (2) כי העילה מבוססת דיה כדי כך שמתקיים סיכוי לכאורה לזכיית התובע בתביעתו (3) כי עילת התביעה מעוררת שאלה מהותית של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה המיוצגת וקיימת אפשרות סבירה שהשאלות המשותפות יוכרעו לטובת הקבוצה (4) התובענה הייצוגית היא הדרך היעילה וההוגנת לבירור המחלוקת (5) התאמת התובע ובא כוחו לייצג את הקבוצה המיוצגת.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית ("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 לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה ("שלב התובענה כייצוגית"). על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור.

במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, גם הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות תתקבלנה וההליך ידחה (לגופו או, במקרה של תובענה ייצוגית, ידחה בית המשפט את אישורה כייצוגית), לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בהליכים אשר בהם, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות, כולן או חלקן ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים (ראה סעיף ב' ס"ק 7-17, סעיף ג' ס"ק 1-4 וסעיף ד' ס"ק 1-2 להלן). במקרה בו, במי מההליכים יש לחברה ו/או חברות מאוחדות נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות תתקבלנה או שההליך מצוי בשלב ראשוני שבו לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המתוארות בסעיף ב' ס"ק 1-6, להלן, אשר אושרו כייצוגיות על ידי בית המשפט המחוזי, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או חברות המאוחדות, אלא אם להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות בתביעה לגופה תתקבלנה והתובענה, אף אם תנוהל כתובענה ייצוגית, תידחה.

יצוין, כי לעניין באור זה, תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית תיחשב כמהותית אם הסכום הנתבע בה, עולה על סך של 15 מיליוני ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות:

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
1.	01/2008 מחוזי - ת"א	מבוטחים בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הטענה הינה גבייה ביתר ושלא כדין לכאורה של מרכיב תשלום בפוליסות המכונה "תת שנתיות". עילות תביעה: הפרת הוראות הדין הרלבנטיות, חוסר תום לב ועשיית עושר ולא במשפט. סעדים מבוקשים: החזר סכום התת שנתיות שנגבה שלא כדין, וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל מבוטח אשר נגבה ממנו בגין מרכיב תשלום בפוליסות המכונה "תת שנתיות", בנסיבות ובסכום החורגים מהוראות הדין.	ביום 19 ביולי 2016, החליט בית המשפט המחוזי לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית. עילת התביעה העיקרית שאושרה היא עשיית עושר ולא במשפט, תוך דחיית עילות נטענות נוספות. הסעד המבוקש הינו החזר הסכומים שנגבו שלא כדין בשבע השנים שקדמו להגשת התובענה וצו עשה המורה לנתבעת לתקן את התנהלותה. ביום 26 בספטמבר 2016, הגיש התובע ערעור לבית המשפט העליון בדבר דחיית הטענה הפרטנית כנגד חלק מהמשיבות (ובכללן החברה), שעניינה גביית "תת שנתיות" בשיעור העולה (לפי הטענה) על המותר בדין. הערעור, כאמור, מצוי בשלב הסיכומים. ביום 3 בנובמבר 2016, הגיש המבקש כתב תביעה מתוקן. ביום 15 בדצמבר 2016, הגישה החברה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לאשר את התובענה כייצוגית. ביום 8 בינואר 2017, הגישו המשיבות כתב הגנה. ביום 29 במרס, ובהמשך לבקשת עיכוב ביצוע שהגישה החברה, קבע בית המשפט העליון כי הדיון בערכאה הדיונית יעוכב עד להכרעה בבר"ע ובערעור.	כ- 2.3 מיליארד ש"ח, בגין תקופה של 7 השנים האחרונות. מתוכם יוחסו להחברה כ- 229 מיליון ש"ח.

(1) תאריך הגשת התובענות והבקשות הינו התאריך המקורי בו הוגשו. הערכאה המצוינת הינה הערכאה בה הוגש ההליך במקור.

(2) מבוסס על הקבוצה אותה ביקש התובע לייצג לפי כתב התביעה, המהווה בסיס לאומדן סכום התובענה.

(3) סכום התביעה המפורט לעיל הינו הסכום שהוערך ע"י התובע בעת הגשת התובענה. הסכומים הנקובים בתובענות מוערכים ע"י התובע בהתאם לאומדנים של הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג. ישנן תובענות בהן התובע לא נקב בסכום תביעה, ועל כן לא צוין. ככל וצוין על ידי התובע סכום שיוחס להחברה, קיימת התייחסות מפורשת.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
2.	04/2008 בי"ד אזורי לעבודה י-ם	מבוטחות בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הפליה לרעה לכאורה של נשים במסגרת פוליסות "ביטוחי מנהלים" וזאת על ידי הענקת גמלא חודשית נמוכה לנשים מבוטחות, בהגיען לגיל פרישה, מזו שמקבל מבוטח זכר בעל נתונים זהים, בנימוק כי תוחלת החיים של נשים גבוהה יותר אך גביית פרמיית "ריסק" בשיעור זהה לזה שנגבה מהגברים, על אף ששיעורי התמותה הנמוכים יותר של נשים. עילות תביעה: הפליה אסורה מאחר והנתבעת מבחינה בין המגדרים כאשר ההבחנה פועלת לטובתה. סעדים מבוקשים: קביעה כי: (א) ההפליה בה נהגת הנתבעת, לפי הטענה, מנוגדת לדין, וכל הוראה בפוליסה ו/או כל פעולה מכוחה של הפליה זו - בטלות ומבוטלות; (ב) (1) השוואת מקדמי הגמלא למבוטחת אישה לאלה הנוהגים למבוטח גבר באותו גיל. או (2) הפחתה של סכומי הריסק שנגבו מהתובעת בפוליסה נשוא התובענה כאשר הסכומים שיופחתו יצורפו לסכומי הצבירה לחיסכון של חברי הקבוצה המיוצגת. כמו כן, התובעת מבקשת מבית הדין להתיר פיצול סעדים כך שניתן יהיה לתבוע בנפרד את הפיצוי ללא הוכחת נזק כקבוע בחוק איסור הפליה.	כלל הנשים העובדות שיש להן פוליסות ביטוח אצל הנתבעת, ואשר בחישוב פרמיית הריסק שלהן לא נעשתה אבחנה בין תעריפי נשים לתעריפי גברים.	ביום 17 באוגוסט, 2014, החליט ביה"ד האזורי לעבודה לאשר את התובענה כייצוגית ואת הקבוצה, תוך החלתה גם על נשים שאינן עובדות אך ברשותן פוליסת ביטוח בתקופה הרלוונטית. ביום 3 בדצמבר 2014, הוגשה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לבית הדין הארצי לעבודה אשר קבע כי הערעור מצריך תשובה מצד המשיבות, ובתוך כך הורה לתובעת להגיש תשובה. ביום 16 באפריל 2015, קבע בית הדין הארצי, כי יש מקום ליתן רשות ערעור ולקיים דיון בפני מותב. ביום 23 בפברואר, 2016, החליט ביה"ד לבקש עמדת הפיקוח בנוגע לתובענה. ביום 22 בדצמבר 2016, ניתנה עמדת הממונה, לפיה הוא מתנגד לבקשת האישור ובעד קבלת הערעור.	מאות מיליוני ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
3.	04/2009 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח בריאות נ' החברה.	הטענה בתובענה היא שבפוליסות ביטוח בריאות בהן המבוטח בחר שלא לתבוע את הפוליסה ולקבל את מחצית ערכו של "טופס 17" הנתבעת עורכת חישוב של תגמולי הביטוח, באופן המפחית את סכום התגמולים המגיע לתובעת ולחברי הקבוצה. עילות התביעה: הטעיה והפרת חוזה הביטוח בניגוד לדין. סעדים מבוקשים: השבת תגמולי ביטוח לחברי הקבוצה וצו המחייב את הנתבעת לפעול מעתה ואילך בהתאם לפרשנות התובעת את הפוליסה.	כלל המבוטחים בביטוח בריאות שעברו ניתוח אלקטיבי שבעלויותיו נשאה קופת החולים בה הם חברים, ולא הנתבעת.	ביום 16 באוגוסט, 2012 אישר בית המשפט את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית בעילה של הפרת חוזה. ביום 4 בפברואר, 2013 החליט ביהמ"ש העליון לדחות את בקשת רשות הערעור שהגישה החברה תוך קביעה כי שמורות לה כל טענותיה, היה ויוגש ערעור על פסק הדין הסופי. ביום 4 באפריל, 2013, הוגש כתב תביעה מתוקן ע"י התובעת, בהמשך לכך, הגישה החברה כתב הגנה. ביום 8 במאי, 2016 ניתן פסק דין הדוחה את התובענה. ביום 23 ביוני 2016, הגישה התובעת ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את התובענה. ביום 19 ביולי 2017, קבע בית המשפט העליון, כי בהסכמת הצדדים (שהתקבלה בעקבות המלצת בית המשפט), תתקבל בקשת החברה לצירוף ראייה נוספת בערעור, ומשכך הוחזר הדיון בקשר עם הראייה הנוספת לבית המשפט המחוזי לצורך מתן פסק דין משלים. כן נקבע כי זכויות הצדדים שמורות להם בהתייחס לפסק דינו המשלים של בית המשפט המחוזי.	סכום העולה על 10 מיליון ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
4.	04/2010 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח חיים ובריאות נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הטענה העיקרית בתובענה הינה שבעת ביטול הביטוח, מכל סיבה שהיא, המשיבות גובות פרמיות עודפות שלא כדין ממבוטחים. כמו כן, לפי הטענה בעת ביצוע החזר פרמיה של החלק היחסי שנגבה ביתר, ההחזר מבוצע בערכים נומינליים. עילות תביעה: הפרות חוק הפיקוח וחוק חוזה הביטוח, חוסר תום לב, הטעיה, מצג שווא, ועשיית עושר ולא במשפט. סעדים מבוקשים: החזר סכום הפרמיות העודפות שנגבו שלא כדין ו/או שלא הוחזרו שלא כדין ו/או של הפרשי שערך שלא שולמו לכאורה לחברי הקבוצה, וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן כמתואר בתובענה.	כל מי שהוא ו/או שהיה מבוטח אצל מי מבין המשיבות בפוליסת ביטוח כלשהיא (למעט פוליסת ביטוח רכוש) או יורשו של מבוטח כאמור ופוליסת הביטוח הופסקה מסיבה כלשהיא בין אם עקב ביטולה על ידי המבוטח ובין אם עקב קרות אירוע ביטוח.	ביום 23 ביוני, 2015, אישר בית המשפט את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית לגבי חלק מהעילות והסעדים שנתבקשו. ביום 29 בספטמבר 2016, הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה. ביום 14 ביוני 2017, ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה הורה בית המשפט על מינוי בודק (ר"ח) לבדיקת הסכם הפשרה.	כ- 225 מיליון ש"ח לכלל המשיבות.



ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
5.	04/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	גביית כספים, ללא כל עיגון בהסכם בין הצדדים, המהווים לטענת התובעים שיעור נכבד מן הפרמיה המשולמת על ידי המבוטח והמכונים "גורם פוליסה" ו/או "דמי ניהול אחרים". עילות תביעה: הטעיית לקוחות הן בשלב הטרם חוזי והן בשלב החוזי; הפרה של הוראות הדין ובפרט של חוק הפיקוח והתקנות מכוחו; חוסר תום לב; התעשרות שלא כדין; הפרת הסכם; הפרת חובת חקוקה; תנאי מקפח בחוזה אחיד. סעדים מבוקשים: תשלום סכום פיצוי/השבה השווה לסכום גורם הפוליסה שנגבה מחברי הקבוצה המיוצגת בפועל, בצירוף 85% מהתשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה בשל כך שנוכה מן הפרמיה ולא הושקע בעבורם ולאור זכאותה של חברת הביטוח ל- 15% מהתשואה; מתן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את הדרך בה הן נוהגות בכל הקשור בגביית "דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה".	כל מי שהוא מבוטח של המשיבות בפוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שנערכו בין השנים 1982 – 2003, ושגבה ממנו סכום כלשהו כ"גורם פוליסה" ו/או כ"דמי ניהול אחרים".	ביום 10 ביוני, 2015, הוגש הסדר פשרה על ידי הצדדים, לאישור בית המשפט ("הסדר הפשרה"). ביום 11 ביוני, 2015 הורה בית המשפט על מינוי בודק להסדר הפשרה ועל קבלת התייחסות היועץ המשפטי לממשלה להסדר. ביום 18 באוקטובר, 2015, ובהמשך להגשת חוות דעת הבודק והתנגדות שהוגשה להסדר הפשרה, התקיים דיון בו הביע בית המשפט עמדתו הראשונית לפיה נטייתו הברורה הינה שלא לאשר את ההסדר כפי שהוגש ותוך שהוא ממליץ לצדדים לשפר את תנאי ההסדר באופן משמעותי, בית המשפט ציין כי לאחר קבלת עמדת הנתבעות ועמדת בא כח היועץ המשפטי לממשלה, תינתן החלטה ביחס להסדר הפשרה וככל שיידחה ביחס לבקשות האישור. ביום 25 בפברואר, 2016, הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 21 באפריל, 2016 הגישו הנתבעות תגובתן לעמדת היועץ המשפטי לממשלה ולהצעת בית המשפט. ביום 21 בנובמבר, 2016, דחה בית המשפט את הסדר הפשרה וכן אישר באופן חלקי את התובענה כייצוגית. ביום 12 בינואר, 2017, הגישו המבקשים כתב תביעה בתובענה הייצוגית. ביום 16 במאי 2017, הגישו המשיבות לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת האישור ועל דחיית הסדר הפשרה. ביום 12 ביוני 2017, ניתנה החלטת בית המשפט העליון בבקשה לעיכוב ביצוע, לפיה ההליך המתנהל בבית המשפט המחוזי יותלה עד להחלטה אחרת.	סך של כ- 254 מיליוני ש"ח מתוך סך כולל של כ-2.3 מיליארד המיוחס לכלל המשיבות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
6.	06/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	עיכוב תשלום תגמולי ביטוח, בשל עיקול או צווי כינוס או זכויות אחרות כלשהן של צדדים שלישיים, בערכים נומינליים ללא שיערוך וללא שהן משיבות למבוטחים הזכאים לתגמולי ביטוח את הפירות שנצמחו על אותם כספים. עילות תביעה: עשיית עושר ולא במשפט. סעד מבוקש: תשלום הפרשי הצמדה וריבית בגין תקופת העיכוב.	כל מי ששולמו לו תגמולי ביטוח שלוש שנים לפני מועד הגשת התובענה הנ"ל לאחר עיכוב מחמת עיקול ושולמו בערך נומינלי ללא הפרשי הצמדה וריבית בגין תקופת העיכוב.	ביום 12 בדצמבר, 2012, אישר בית המשפט את הבקשה כתובענה ייצוגית, תוך שהוא קובע כי יש להגביל את הקבוצה הרלבנטית לתובענה כך שתתייחס רק לזכאים שעילת תביעתם קמה שלוש שנים לפני מועד הגשת התובענה כנ"ל. עילות התביעה בגין אושרה התובענה היא זכותם של חברי הקבוצה לקבלת הפרשי הצמדה וריבית המייצגים את טובת ההנאה שהפיקו הנתבעות בתקופת העיכוב בשל העיקול. בהמשך להודעת ב"כ התובע הייצוגי הופסקו הליכי הגישור ובית המשפט הורה על הגשת כתב הגנה וכתב תשובה על ידי הצדדים. התובענה מצויה בשלב ההוכחות. ביום 13 באוקטובר 2016, הגישו הצדדים הסכם פשרה לאישור בית המשפט.	כ- 43 מיליון ש"ח מתוך סך כולל של כ- 350 מיליון ש"ח, המיוחס לכלל הנתבעות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
7.	04/2014 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה.	גביית דמי ביטוח ביתר ושלא כדין בגין הצמדה לא סימטרית של דמי הביטוח למדד, רק בעליית המדד ולא כאשר המדד יורד מתחת למדד הבסיס. עוד נטען, כי המשיבה נוקבת במדד בסיס נמוך ממדד הבסיס שאמור להיות וכי ערכי מדד הבסיס שבפירוט החיובים שונים מאלו שבהם נוקבת החברה בפוליסות. עילות תביעה: הפרת הסכם לפי חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, הפרת החובה לנהוג בדרך מקובלת ובתום לב לפי סעיפים 12 ו-39 לחוק החוזים, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981, הפרת הוראות הממונה, הטעיה לפי סעיף 55 לחוק הפיקוח והפרת סעיף 58 לחוק זה, הפרת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (איסור גביית תוספת לדמי הביטוח), התשמ"ג-1983 והפרת חובה חקוקה. סעדים מבוקשים: (1) להורות לנתבעת להשיב לכל תובע הנמנה על הקבוצה המיוצגת, את הכספים שנגבו מהם ביתר, בתוספת הפרשי הצמדה למדד ובתוספת ריבית מיוחדת ולחילופין ריבית כדין; (2) לפסוק פיצוי לקבוצה או לציבור בגין הפירות שנצברו לטובת המשיבה על הכספים שנגבו ביתר שלא כדין; (3) להורות לנתבעת לחדול לאלתר מחיובי יתר בגין הצמדת דמי הביטוח למדד וליישם את הוראות הדין המורות על הצמדה סימטרית של דמי הביטוח; (4) להורות לנתבעת לחדול לאלתר מחישוב הפרשי הצמדה על פי מדד בסיס שאיננו המדד הידוע במועד תחילת תקופת הביטוח ו/או תחילת תקופת השינוי שגרר תשלום של דמי ביטוח נוספים.	כל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים ו/או המבוטחים שבוטחו על ידי החברה בפוליסות ביטוח ו/או תוספות לפוליסות, בענפי הביטוח הכללי, אשר שילמו להחברה בשבע השנים שקדמו לתובענה, הפרשי הצמדה בגין דמי ביטוח, מבלי שהחברה הפחיתה את תשלום דמי הביטוח עקב מדדים שליליים, כאשר המדד היה נמוך ממדד הבסיס בפוליסה.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. בית המשפט מינה מומחה מטעמו בתיק. ביום 7 בדצמבר 2016, הוגשה לבית המשפט חוות דעת המומחה. ביום 8 במרס 2017, הגיש המומחה חוות דעת משלימה. בהתבסס על חוות דעת המומחה ובהמלצת בית המשפט, הגישו הצדדים לבית המשפט, ביום 25 ביולי 2017, בקשה לאישור הסדר הפשרה.	כ- 31 מיליון ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
8.	01/2015 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת תאונות אישיות וביטוח חיים	אי תשלום תגמולי ביטוח למבוטחים, בפוליסות תאונות אישיות ובפוליסות ביטוח חיים הכוללות נספח "נכות מתאונה", מקום בו נגרמה למבוטחים נכות צמיתה כתוצאה מתאונה, לרבות ובמיוחד מסוג צלקת אסתטית ואשר המשיבה מוצאת אותה כנכות בלתי תפקודית. עילות תביעה: הפרת חוזי הביטוח והפוליסות, הפרת הוראות חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981, הפרת חוק הפיקוח והטעיה. סעדים מבוקשים: קביעה כי יש לשלם לחברי הקבוצה תגמולי ביטוח, בהתאם לאחוז הנכות שנקבע להם על ידי המוסד לביטוח לאומי, גם בגין פגיעות אסתטית כאמור.	מבוטחים בפוליסת תאונות אישיות ובפוליסות ביטוח חיים: נספח נכות מתאונה, אצל החברה, שנפגעו בתאונה ואשר נקבעה להם בגינה נכות לצמיתות בעטייה של פגיעה, אשר החברה מגדירה כבלתי תפקודית.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. הבקשה מצויה בשלב הסיכומים.	לא כומת. מוערך במיליוני ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס'ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
9.	09/2015 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסות ביטוח נ' החברה	התעלמותה (לפי הטענה) של הנתבעת במודע ובמכוון, כמדיניות, מחובתה על פי דין ומכוח ההלכה הפסוקה, כאשר היא משלמת תגמולי ביטוח ללא ריבית כדין. עילות תביעה: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, קיפוח, הפרת הוראות הממונה על הביטוח והפרת חובה חקוקה. הסעדים מבוקשים: להצהיר ולקבוע כי הנתבעת מפרת את חובתה לצרף ריבית והצמדה כדין לתגמולי ביטוח המשולמים על ידה ולהורות לה לתקן את מדיניותה באופן מיידי מכאן ואילך; לחייב את הנתבעת לשלם לחברי הקבוצה ריבית צמודה כדין כהגדרתה בסעיף 1 לחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 או בהתאם לשיעור הריבית ההסכמית שנקבעה בפוליסה (הגבוה מביניהם), בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל, או לחילופין, בגין התקופה שתחילתה 30 יום מיום מסירת תביעת הביטוח לנתבעת ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל; לחייב את הנתבעת לשלם לחברי הקבוצה הפרשי הצמדה וריבית בגין תשלום חסר שבוצע על ידה, ממועד תשלום תגמולי הביטוח בחסר ועד למועד בו תשלם הנתבעת לחברי הקבוצה את הריבית הצמודה; בנוסף ו/או לחילופין, היה ובית המשפט יקבע כי פיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי, להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור.	כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח מן המשיבה, מצד שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. יצוין, כי על פי הנטען בבקשה, תובענות בגין אותה עילה וכן בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות הוגשו כנגד חברות ביטוח נוספות ואושרו כייצוגיות ובשלן הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. ביום 3 באוגוסט 2016, התקיים דיון בפני בית המשפט העליון בו הסכימו החברות הנוספות על מחיקת בקשת רשות הערעור תוך שמירה על זכויותיהן. בהמשך לאמור, הגישו המבקשות ביום 21 במרס 2017, בקשה לאישור התובענה כייצוגית ללא צורך בחקירות וסיכומים. החברה הגישה התנגדות לבקשה.	כ- 50 מיליוני ש"ח לכל הפחות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס'ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
10.	09/2015 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסת ביטוח נ' החברה וכנגד 4 חברות מנהלות נוספות	גביית דמי ניהול גבוהים בהרבה מן הראוי, בשל כך שהנתבעות חולקות את דמי הניהול עם הסוכנים וכשהן משלמות לסוכנים שיעור מדמי הניהול הנגבים על ידן, ובכך לפי הטענה, הן גורמות לסוכנים להימצא בניגוד עניינים, תוך הפרת חובת הנאמנות שלהן כלפי חברי הקבוצה. עילות התביעה: הפרת חובת הנאמנות שהן חבות מכוח חוק הגמל; פעולה בניגוד אינטרסים מול הסוכנים; הפרת תקנון הקרן; רשלנות וגזל לפי פקודת הנזיקין; עשיית עושר ולא במשפט וחוסר תום לב בקיום חוזה. סעדים מבוקשים: סעד הצהרתי לפיו הנתבעות חייבות לשנות את הסדר התגמול עם הסוכנים ולהתאימו לחוק; קביעת דמי הניהול הנכונים ואת העמלה הראויה שיש לשלם לסוכנים וחייב הנתבעות בהחזרת דמי הניהול שנגבו על ידן ביתר.	עמיתי קופות הגמל המנוהלות על ידי הנתבעות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. מנורה מבטחים פנסיה וגמל הגישה בקשה לסילוק על הסף בשל העדר יריבות. ב"כ התובעים הודיע כי "מתוך פליטת קולמוס וטעות סופר" הוגשה הבקשה כנגד מבטחים פנסיה וגמל ולא כנגד החברה. החברה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 3 באפריל 2017 קבע בית המשפט כי התביעה נגד מנורה מבטחים פנסיה וגמל תמחק ובמקומה תבוא החברה.	לפי הערכה כ- 2 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעות.
11.	09/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח רכב (מקיף) נ' וכנגד חברות ביטוח נוספות	גביית דמי הביטוח ביתר בגין ביטוח רכב מקיף, המחושבים לפי שווי רכב גבוה משווי הרכב בפועל כפי שהוא משוקלל על ידי הנתבעת בעת מקרה ביטוח של אובדן גמור, במצבים שונים בהם מופחת שווי הרכב בגין "משתנים מיוחדים", ובפרט כאשר הרכב נרכש מחברת השכרה או חברת ליסינג. עילות תביעה: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוק חוזה הביטוח, היות החוזה פסול ולא חוקי ונוגד את תקנות הציבור, חוסר תום לב, גזל לפי דיני הנזיקין ועוד. סעדים מבוקשים: לחייב את המשיבות להשיב את הסכומים שנגבו ביתר בניגוד לדין מהמבוטחים, בצירוף ריבית כדין; להצהיר כי המשיבות אינן רשאיות לגבות פרמיה לפי ערך רכב שאינו כולל את הפחתת ה"רכיב המיוחד" מערך הרכב; ליתן צו מניעה האוסר על המשיבות להמשיך בפרקטיקה של הגבייה ביתר כאמור וכן כל סעד הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	כל בעלי הפוליסות אשר רכשו, בשבע השנים האחרונות, ביטוח מקיף מאת המשיבות בעבור רכב אשר לגביו מתקיימים משתנים מיוחדים לפי הפוליסה, שבפוליסת הביטוח נכתב כי בעת מקרה ביטוח מסוג אובדן גמור או אובדן גמור להלכה יופחת מערך הרכב שיעור מסוים, בלא להפחית את דמי הביטוח (הפרמיה) בהתאם.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. חברה הגישה תגובתה לבקשה. הצדדים ממתנים להחלטת בית המשפט בבקשת האישור.	כ- 550 מיליון ש"ח לכל הנתבעות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
12.	03/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה.	הפחתה מתגמולי הביטוח סכומי מע"מ ו/או פיצוי בגין ירידת ערך וביצוע תשלום מופחת של שכר טרחת שמאי, לכאורה, בניגוד לדין. עילות התביעה: הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, תרמית, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, הפרת תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב) התשמ"ו-1986 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986, הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב. סעדים מבוקשים: חיוב המשיבה להשיב את סכומי המע"מ, סכומי ירידת הערך שלא שולמו לחברי הקבוצה וכן את סכומים שלא שולמו בהחזר שכר טרחת שמאי, בערכים ריאליים כשהם כוללים הפרשי הצמדה וריבית כדין; ולקבוע כי שיטת ההפחתה לפיה פועלת המשיבה מנוגדת לדין ולהורות למשיבה לחדול מין השימוש בה.	כל מבוטח, מוטב או צד שלישי אשר לא תיקן את הנזק שנגרם לרכוש המבוטח עובר להגשת תביעה לקבלת תגמולי ביטוח, ושולמו לו פיצויים, תגמולי ביטוח ו/או שיפוי ו/או החזר שכר טרחת שמאי, שלפי הטענה, הופחתו מהם סכומים בניגוד לדין, ובכלל זה סכום המע"מ ו/או ירידת הערך, או חלקם.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 30 לאפריל 2017, קבע בית המשפט כי אינו מוסמך לדון בתובענה והעביר את הדיון בה לביה"ד האזורי לעבודה בת"א.	לא כומת. הוערך בכ- 60 מיליון ש"ח בשנה.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
13.	09/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת "טופ פייננס" נ' החברה.	גביית רכיב "הוצאות ניהול השקעות" ("הוצאות ישירות") וזאת מעבר לדמי הניהול, בהיעדר, לכאורה, הוראה בפוליסה המאפשרת לגבות. עילות התביעה: גביית ההוצאות הישירות בהיעדר זכות חוזית לביצועה תוך הפרת הפוליסה, תוך הטעיה, אי גילוי, חוסר תום לב והפרת חובת הנאמנות. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) השבה של ההוצאות הישירות שנגבו על ידי החברה; (ב) צו האוסר על החברה לגבות מחברי הקבוצה הוצאות ישירות; (ג) פסיקת גמול לתובע המייצג ושכר טרחה לבאי כוחו.	כל בעלי פוליסת "טופ פייננס" של הנתבעת, בעבר ובהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת התובענה.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	כ-23.6 מיליוני ש"ח.
14.	09/2016 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	גביית פרמיות, לכאורה, מן המבוטחים בביטוח בריאות, בגין כיסויים מיותרים שהמבוטחים אינם זקוקים להם, וכן מכירה, לכאורה, במודע ובמכוון, פוליסות ביטוח בריאות הכוללות כיסויים אשר למבוטח אין כל צורך בהם, שכן הוא מחזיק בביטוח בריאות משלים מטעם קופת החולים אליה הוא משתייך. עילות התביעה: הטעיה, התעשרות שלא כדין ועשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, הפרה של הוראות הדין לרבות חוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, הפרה של הוראות חוזר הממונה מס' 6-1-2007 וכן תניה מקפחת בחוזה אחיד בניגוד לחוק החוזים האחידים, התשמ"ג-1982. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) החזר של סכומי הפרמיות העודפים שנגבו לכאורה שלא כדין; (ב) צו עשה המורה למשיבות לשנות את דרך פעולתן כפי המתואר בתובענה; (ג) תשלום גמול למבקשים ושכר טרחה לבא כוחם בשיעור יחסי לשווי הסעד ממנו יהנו חברי הקבוצה; (ד) כל סעד נוסף כפי שביית המשפט ימצא לנכון בנסיבות העניין.	כלל מבוטחי הנתבעת בשבע השנים האחרונות, בפוליסת בריאות הכוללת כיסויים חופפים באופן מלא או חלקי.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	כ-4.45 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעות; חלקה היחסי של החברה הוערך בכ-314 מיליון ש"ח.



ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
15.	11/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה וחברות נוספות.	אי תשלום על ידי הנתבעות למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים, אגב הלוואה לדיור, בהן מסלול ההלוואה הינו כזה שבו קרן ההלוואה מוחזרת בסוף התקופה (הלוואות גישור), בעת קרות מקרה הביטוח את מלוא יתרת סכום ההלוואה הרשומה בספרי הבנק המוטב וזאת תוך הטעיה בוטה, לכאורה, בכיסוי הביטוחי הניתן. עילות התביעה: עילות בהתאם לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כגון - הטעיה, הפרת חובת הגילוי, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, רשלנות מכח פקודת הנזיקין, חוסר תום לב והפרת הוראות הפוליסה. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) להורות לנתבעות לשנות את התנהלותן ביחס לכיסוי הביטוחי כך שבכל מקרה ביטוחי תשולם מלוא יתרת ההלוואה הרשומה בספרי הבנק, בלי קשר למסלול שבו נטל הלקוח את ההלוואה וכן להורות לנתבעות לבצע אבחנה בין סוגי ההלוואות כבר במעמד מילוי טופס ההצעה; (ב) פיצוי בסך מלוא יתרת ההלוואה שהופיעה בספרי הבנק במועד קרות מקרה ביטוח בשבע השנים האחרונות על דרך אומדן הנתונים ששולמו לאורך השנים על ידי הנתבעות או באמצעות מינוי מומחה; (ג) פסיקת גמול לתובעים המייצגים ושכר טרחה לבאי כוחם.	לקוחות (או) שנטלו לדיור (הלוואה "משכנתא"), שבה קרן ההלוואה מוחזרת בתקופה, אשר רכשו פוליסות חיים אגב משכנתא מהנתבעות ("הפוליסות") שלא באמצעות סוכנויות הביטוח של הבנקים, ובכללם אלו שבקרות אירוע ביטוח מזכה לא קיבלו מהנתבעות את מלוא יתרת חוב המשכנתא כפי שהופיע בספרי הבנק; לקוחות המחזיקים כיום בפוליסות מהסוג האמור.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	כ-75 מיליון ש"ח לכלל הנתבעות; חלקה היחסי של החברה הוערך בכ-15 מיליון ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
16.	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה.	פירעון חלקי של יתרת חוב הלוואת דיור הנותר למבוטח בבנק במסגרת הלוואת משכנתא ואיננה כוללת בתגמולי הביטוח המשולמים את עמלת הפירעון המוקדם, העולים על סכום הביטוח בפוליסה. עילות התביעה: הפרת הוראות הפוליסה; הטעיית המבוטחים והפרת חובת הגילוי על-פי סעיפים 55 ו-58 לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, תשמ"א-1981; הפרת סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981; רשלנות והפרת חובה חקוקה על-פי פקודת הנזיקין [נוסח חדש]. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) להורות לנתבעת להשיב את מלוא הפער בין הסכום ששולם לחלק מחברי הקבוצה לבין יתרת החוב של אותם חברים בספרי הבנק; (ב) להורות לנתבעת לחדול מהתנהלותה המתוארת בתובענה כלפי חלק מחברי הקבוצה ולפצותם בגין נזק לא ממוני כמפורט לעיל; (ג) לפסוק גמול לתובע המייצג ושכ"ט לבאי כוחו.	כל לקוחות החברה המחזיקים שהחזיקו בפוליסה לביטוח חיים אגב נטילת משכנתא ("ביטוח חיים"), במהלך שבע השנים שקדמו להגשת הבקשה.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. התובענה מצויה בהליך גישור.	כ-53.85 מיליון ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
17.	01/2017 בית דין אזורי לעבודה ת"א	מבוטח בביטוח מנהלים נ' החברה.	גביית רכיב "הוצאות ניהול השקעות" ("הוצאות ישירות"), בפוליסות ביטוחי מנהלים המשווקות על ידי הנתבעת, וזאת, לפי הטענה, מעבר לדמי הניהול ו/או דמי הביטוח ובהיעדר הוראה בפוליסה המאפשרת לגבות. עילות התביעה: הפרת הוראות הפוליסה, הפרת חובת האמון, הפרת חובת הגילוי והפרת חובת תום הלב במשא ומתן, מסירת תיאור מטעה תוך הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) פיצוי של חברי הקבוצה בגין הנזקים שנגרמו להם לכאורה תוך השבת כלל הסכומים שנגבו לכאורה בניגוד לפוליסה כנטען לעיל, והעברתם ישירות ליתרת הכספים הצבורה בפוליסה; (ב) צו האוסר על הנתבעת לגבות מחברי הקבוצה הוצאות ישירות כאמור; (ג) פסיקת גמול לתובע המייצג ושכ"ט לבאי כוחו.	המבוטחים כל המנהלים ששווקו על ידי הנתבעת (משתתף ברווחים, "מרב", "סטטוס" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות השקעות כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת לגבות הוצאות אלו.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	כ-185 מיליון ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תובענות נגזרות ומהותיות אחרות:

בנוסף לתובענות המהותיות ולבקשות לאישורן כייצוגיות, המתוארות לעיל, שאושרו או שטרם אושרו, קיימות תובענות ובקשות לאישורן כייצוגיות כאמור, אשר סכום התביעה בכל אחת מהן אינו מהותי ולפיכך לא נכלל לגביהן תיאור מפורט בדוחות הכספיים:

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
1.	11/2015 מחוזי - ת"א	מבוטחים בביטוח אלמנטרי נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הפחתת סכומי הנזק הנתבעים על ידי צד ג', בטענה ל"רשלנות תורמת" מצדו של צד ג', ללא הנמקה. וזאת, בניגוד להוראות הדין וחוזרי הממונה.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	לפחות 3 מיליון ש"ח.
2.	03/2016 מחוזי - ת"א	מבוטחים בביטוח אלמנטרי נ' החברה.	חיוב בפרמיה מוגדלת (בגין הגדלת סכום הביטוח) למן ה- 1 לחודש בו הוגדל סכום הביטוח בפוליסות ביטוח מבנה, גם באותם מקרים שבהם בפועל הורחבה הפוליסה (כלומר, סכום הביטוח הוגדל) לאחר ה- 1 לחודש.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה טרם הגישה תגובתה לבקשה. ביום 13 במרס 2017, הוגש על ידי הצדדים הסדר פשרה ("ההסדר") לאישור בית המשפט.	כ- 14 מיליון ש"ח.

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
3.	01/2017 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה והחברה נוספת.	גביית יתר על ידי הנתבעות, תוך הימנעות מלנהוג כלפי המבוטחים על פי פרקטיקה נוהגת, לפי הטענה, של הפחתה בדמי הביטוח בעת חציית מדרגת גיל ו/או ותק נהיגה המזכה בהפחתה בפרמיית הביטוח.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	חלקה היחסי של החברה הוערך בכ- 12.5 מיליון ש"ח.
4.	06/2017 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה	השבתם של דמי הפגיעה ששילמו מעסיקים/מעבידים למוסד לביטוח לאומי (להלן: "דמי הפגיעה" ו-"המל"ל", בהתאמה) בגין תקופת הזכאות לדמי פגיעה כמשמעותה בסעיף 94 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995 בעקבות תאונות דרכים שנגרמו לעובדיהם ואשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המל"ל.	התובענה מצויה בשלב האישור כתובענה ייצוגית. החברה טרם הגישה תגובתה לבקשה.	כ - 14.5 מיליון ש"ח.

ד. תובענות נגזרות ומהותיות אחרות:

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה
1.	02/2014 04/2014 מחוזי - ת"א	חברי קופ"ח כללית ומכבי נ' קופות החולים, החברה, חברות ביטוח נוספות.	אי מימוש זכות ההשתתפות העומדת לקופות החולים, לכאורה, מכוח הדין כלפי חברות הביטוח לצורך כיסוי ההוצאות ששולמו על ידה בתוכניות שירותי הבריאות הנוספים (השב"ן) ביחס למקרים בהם קיימת חפיפה בחבות בינן לבין חברות הביטוח במסגרת פוליסות ביטוח בריאות הנמכרות על ידן. עיקר החפיפה הנטענת הינה בתחום הניתוחים (בחירת מנתח ועלויות נלוות) ובתחום הייעוץ הרפואי. עוד נטען כי חברות הביטוח מתמרצות, לכאורה, את המבוטחים להפעיל את תוכניות השב"ן בקופות החולים באמצעות גמול כספי על מנת להימנע כביכול מלספוג את התממשות הסיכון של האירוע הביטוחי תוך גלגול הסיכון לכאורה לקופות החולים ובראשן הכללית. עילת התביעה: התעשרות שלא כדין. הסעד המבוקש: מימוש זכות ההשתתפות של קופות החולים כלפי חברות הביטוח על ידי חיוב כל אחת מחברות הביטוח לשלם להן לפחות מחצית מהתשלומים שנשאה בהן לצורך כיסוי ההוצאות ששולמו על ידה בתוכניות השב"ן ברכיב הניתוחים ובחירת מנתח בישראל והן ברכיב הייעוץ הרפואי בשבע השנים שקדמו להגשת הבקשה, וזאת במקרים בהם למבוטחי הקופות קיים ביטוח בריאות מסחרי בגין רכיבים אלה.	החברה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 14 במאי 2015 נערך דיון בטענתן המקדמית של קופות החולים וחברות הביטוח באשר לשאלת מעמדם של המבקשים בהגשת בקשת האישור. ביום 11 ביוני, 2015, קבע בית המשפט כי חבר באגודה עותמנית רשאי להגיש בקשה לאישור תובענה נגזרת בשם האגודה. על החלטה זו הגישו קופות החולים בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אליה הצטרפו המבטחות. ביום 2 במרס, 2016, הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה לבית המשפט, לפיה לתובעים לא עומדת הזכות להגיש תובענה נגזרת כנגד קופות החולים. יצוין, כי ההליך בביהמ"ש המחוזי עוכב עד להכרעה בבקשות רשות הערעור שהוגשו לביהמ"ש העליון.	3.5 מיליארד ש"ח, ביחס לכללית. 1.7 מיליארד ש"ח, ביחס למכבי.
2.	06/2016 מחוזי - מרכז	סוכן נ' החברה	לטענת הסוכן (התובע) בשל הפרת ההסכם בינו לבין החברה ובשל הפרת חובת הזהירות שלה כלפיו, בוטלו פוליסות ביטוח שתווכו על ידו בשיעורים ניכרים וסוכנות הביטוח שבבעלותו קרסה. במקביל מתנהל הליך בהוצאה לפועל אגב בקשה לביצוע שטר שהוגשה על ידי החברה.	ביום 19 ביוני 2016, הגיש הסוכן תביעה כנגד החברה. ביום 1 בספטמבר 2016, הגישה החברה כתב הגנה. ביום 6 באפריל 2017, קיבל בית המשפט העליון את בקשת הצדדים לאיחוד הליך התובענה של הסוכן עם ההליך לביצוע שטר שהוגש על ידי החברה.	כ- 35 מיליון ש"ח.

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה
1.	12/2012 מחוזי - מרכז	מבוטח אלמנטרי נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	טענה להפליה בשל כך שהמשיבות מסווגות, לכאורה בניגוד להוראות הדין, כלי רכב מסוג הפנאי-שטח והמיני-וואנים אשר יוצרו עד שנת 2007 ("כלי הרכב"), מועד כניסתה לתוקף של הרפורמה בענף רישוי הרכב, כרכבים מסחריים מסוג N-1 ולא כרכבים פרטיים מסוג M-1. בנוסף נטען, כי ביחס לרכבים שייצרו לאחר כניסת הרפורמה לתוקף, כלומר החל משנת 2008 ואילך, שינו המשיבות את התנהלותן וכלי רכב אלו מבוטחים על ידן ככלי רכב פרטיים. עילות תביעה: עילת ההשבה; עשיית עושר ולא במשפט; הפרת חובות חקוקות לפי חוק הפיקוח וחוזר ביטוח בעניין נושא התובענה דנן; חוסר תום לב ואי גילוי נאות; הטעיה; דוקטרינת הציפיות הסבירות; עוולת הרשלנות הכללית; התנהלות קרטליסטית. סעדים מבוקשים: להצהיר כי הסכומים שנגבו מחברי הקבוצה בגין פוליסות ביטוח בהן סווגו רכבים פרטיים כרכבים מסחריים נגבו שלא כדין ולהורות לנתבעות להשיבם בתוספת הפרשי הצמדה וריבית; מתן כל סעד אחר כפי שנראה לבית המשפט לנכון לעשות בנסיבות העניין; ותשלום גמול למבקשים בשיעור של 5% מסכום ההשבה ושכר טרחה לבאי כוחם בשיעור של 15% מהסכום האמור.	ביום 24 באפריל 2017, דחה בית המשפט את בקשת האישור, ובכך באה התובענה לידי סיום.	כ-72 מיליון ש"ח.
2.	06/2016 מחוזי-מרכז	מבוטח בביטוח מנהלים נ' החברה.	פגיעה, לכאורה, בזכויות המבוטחים עקב מחדלה של הנתבעת בקליטת הכספים המופרשים על ידי המעסיקים לטובת פוליסות ביטוחי המנהלים וקופות הגמל ואי שיוכם במועד כגון: פגיעה בתשואה לה המבוטח זכאי בפוליסה, פגיעה בזכות המבוטח לניוד הפוליסה לחברת ביטוח אחרת ופגיעה בכיסויים הביטוחיים להם זכאי המבוטח. כמו כן, נטען כי למרות שלכאורה הסיבה לאי הפקדת הפרמיה בפוליסה נעוצה במחדלה של הנתבעת, הנתבעת חייבה לכאורה את התובע בריבית פיגורים עקב איחור בתשלום הפרמיה. עילות התביעה: הפרת הסכם הביטוח; רשלנות; הטעיה; קיום חוזה בחוסר תום לב; הפרת חובה חקוקה; ועשיית עושר ולא במשפט. סעדים מבוקשים: צו עשה לחברה להסיר את מחדלה הנטען ולחייב אותה לקלוט את כספי המבוטחים והעמיתים ולשייכם לפוליסות הרלוונטיות; להורות לחברה שלא לפגוע במקדם החישוב של זכויות העמיתים; לקבוע, כי חברי הקבוצה לא יחויבו בריבית פיגורים בגין החודשים בהם תגמולי הפנסיה שהופרשו על-ידי מעסיקיהם לא נקלטו על-ידי החברה, ולחלופין להשיב לחברי הקבוצה את סכומי ריבית הפיגורים שנגבתה מהם.	ביום 15 ביוני 2017, הוגשה לבית המשפט בקשה בהסכמה להסתלקות התובע מבקשת האישור ולדחיית התביעה האישית של התובע/המבקש כלפי הנתבעת. ביום 26 ביולי 2017, ניתן פסק דין במסגרתו קיבל בית המשפט את בקשת ההסתלקות והורה על דחיית התביעה האישית ובכך באה התובענה לידי סיום.	לא כומת.

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה
3.	06/2014 מחוזי - י-ם	מבוטח בביטוח חיים למשכנתא נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	גביית תשלומי פרמיה עודפים, כביכול, בפוליסות לביטוח חיים המונפקות לצורך ביטוח משכנתא, באמצעות קביעת סכומי ביטוח שהינם גבוהים מסכום ההלוואה בבנק המלווה וזאת תוך התעלמות, בין היתר, ממסלולי המשכנתא השונים בעלי הריביות השונות. עילות תביעה: רשלנות והפרת חובה חקוקה לפי סעיף 63 לפקודת הנזיקין [נוסח חדש], התשכ"ח-1968; הפרת סעיפים 55 ו-58 לחוק הפיקוח; הפרת חובת תום הלב וכן התעשרות שלא כדין ועשיית עושר ולא במשפט. סעדים מבוקשים: (א) השבה של הפרשי הפרמיות (לפי הטענה) בין הפרמיות אותן היו אמורים לשלם, בהתאם ליתרת הלוואה בבנק המלווה, לפרמיות ששולמו בפועל, בתוספת פיצוי בגין עוגמת נפש; (ב) להורות למשיבות לשנות את אופן פעולתן, כך שתחשיב סכום הביטוח, וכנגזרת - סכום הפרמיה, יתבסס על נתונים מדויקים של הלווים, ויעודכן באופן יזום על ידי המשיבות מידי חצי שנה, לפחות; (ג) להורות לנתבעות למסור למבוטחים מידע מפורט בדבר אופן חישוב סכום הביטוח והפרמיה, לרבות אפשרות עדכון אודות גובה יתרת הלוואה על ידי הלווים.	ביום 20 באוגוסט 2017, חתמו הצדדים לתובענה על בקשה להסתלקות התובעים מהתובענה ומבקשת האישור, בקשת ההסתלקות נחתמה כאמור, אך בשל תקופת הפגרה טרם הוגשה, והיא כפופה לאישורו של בית המשפט.	כ- 114 מיליון ש"ח.
4.	11/2015 מחוזי - מרכז	העמותה למען משרתי המילואים נ' החברה וכנגד 5 חברות ביטוח נוספות.	גבייה פסולה, לפי הטענה, של פרמיות ביטוח ממבוטחים המשרתים במילואים, אשר מחויבים בפרמיית ביטוח מלאה גם במהלך תקופת שירות המילואים, למרות שהכסוי הביטוחי שניתן בפוליסה בתקופה כאמור חלקי וחסר, ושוויו נמוך משמעותית מהפרמיות הנגבות ממנו בפועל. עילות התביעה: עשיית עושר ולא במשפט; תנאי מקפח בחוזה אחיד; אפליה פסולה; הפרת חובה חקוקה; הפרת חובת הגילוי היזום וקיום חוזה בחוסר תום לב. סעדים מבוקשים: לחייב את המשיבות להשיב את הסכומים שנגבו ביתר מחברי הקבוצה בתוספת הפרשי הצמדה וריבית ממועד גבייתם ועד למועד השבתם בפועל; להורות למשיבות, מכאן ואילך על התאמת גביית פרמיית הביטוח של המבוטחים בתקופת שירות המילואים וכן להורות על ידוע המבוטחים בדבר המגבלות החלות על מימוש הפוליסה מכח הדין הצבאי.	ביום 20 ביוני 2017, הוגשה לבית המשפט בקשה בהסכמה להסתלקות התובעים מבקשת האישור ולדחיית התביעה האישית של התובעים כלפי הנתבעות. ביום 22 באוגוסט 2017, אישר בית המשפט המחוזי (מרכז) את בקשת ההסתלקות המוסכמת והורה על מחיקת בקשת האישור ודחיית תביעותיהם האישיות של המבקשים. בנוסף, קבע כי יש להעמיד את הגמול ושכר הטרחה שהינם בסכומים לא מהותיים על שני שלישים מהסכומים שהוסכמו. בכך באה התובענה הייצוגית דנן לידי סיום.	עשרות מיליוני ש"ח.



באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד הקבוצה, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי הקבוצה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות בהליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהן הסכם פשרה.

הסכום הנתבע אלפי ש"ח	כמות תביעות	
535,254	4	<b>תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:</b>
		צוין סכום המתייחס לקבוצה
		התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס
225,000	1	סכום ספציפי לקבוצה
-	1	לא צוין סכום התביעה
		<b>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</b>
716,450	11	צוין סכום המתייחס לקבוצה
		התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס
2,550,000	2	סכום ספציפי לקבוצה
-	2	לא צוין סכום התביעה
5,235,000	2	<b>תביעות מהותיות אחרות (*)</b>

לתאריך הדיווח, סכום ההפרשה המצטבר בגין התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל, מסתכם בכ- 20 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2016, כ- 20 מיליוני ש"ח)

(\* ראה סעיף ד' לעיל)

בנוסף על הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד הקבוצה וההליכים המשפטיים ואחרים, קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות שירותים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין המבוטחים ו/או צדדים שלישיים לחוזה הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר בתחומי החיסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה. בתחומים אלו המדובר בפוליסות אשר נבחנות על פני שנים בהן מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלה מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. על כן בתחומים אלו בקבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיוניים ארוכי טווח, יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי לקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח, המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, קיימת חשיפה, אשר בשלב זה לא ניתן להעריכה או לכמתה, לתקלות באופן תפעול המוצרים בתחום החיסכון ארוך הטווח ובתחום הבריאות המאופיינים כאמור באורך חיים ממושך וכפופים לשינויים רגולטוריים ואחרים, תכופים ומורכבים, לשינויים ותוספות לנוסח המוצרים ולשינויים רבים אחרים המבוצעים לאורך חיי המוצר, לרבות על ידי המבוטחים ו/או המעסיקים ו/או מי מטעמם, ביחס לכיסויים הביטוחיים ו/או ביחס להפקדות למרכיב החיסכון. מורכבות ושינויים אילו נוגעים, בין היתר, להיקפי ההפקדות ושיעורן, לרכיבי המוצר השונים, לאופן שיוך הכספים למבוטחים ו/או למרכיבים השונים של המוצרים, למועד זקיפתם, לזיהוי פיגורים בהפקדות ולטיפול בהם. מורכבות זו מועצמת לאור ריבוי הגורמים המערובים בניהול המוצרים ותפעולם ולעיתים תוך מתן הנחיות סותרות מצדם או מטעמם.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

הגופים המוסדיים בקבוצה, עוסקים באופן שוטף בלימוד, איתור, ניטור וטיפול בסוגיות העולות עקב המורכבויות האמורות, לרבות אגב פניות ציבור, מעסיקים ויועצים פנסיוניים, ישירות או באמצעות הממונה, הן ביחס למקרים פרטניים והן ביחס לסוגי מוצרים ו/או לקוחות. כמו-כן, לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בהקשר זה ו/או את החשיפה הנובעת מהן אשר יכול ויועלו, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני של תובענות ייצוגיות.

באור 7 - אירוע מהותי בתקופת הדיווח

שינויים בריבית

הקבוצה מחשבת את עתודות ביטוח חיים לתשלום קצבה, את נאותות העתודה בביטוח בריאות ואת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי, בהתבסס על ריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות. להלן מפורטים השינויים כתוצאה משינוי בריבית חסרת סיכון:

לשנה		ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה		ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח						
(37,685)	(32,762)	18,772	(85,822)	36,710		עדכון העתודה המשלימה לגמלאות בעקבות השינוי בשיעור ריבית ההיוון המשמש לחישובה
(12,804)	-	(1,892)	-	2,909		עדכון בעקבות בחינת נאותות העתודות:
(3,348)	(27,439)	-	(46,346)	3,348		בביטוח חיים
(16,152)	(27,439)	(1,892)	(46,346)	6,257		בביטוח בריאות
(16,135)	(2,751)	4,051	(25,834)	(1,157)		סך הכל השפעה בעקבות בחינת נאותות העתודות
(69,972)	(62,952)	20,931	(158,001)	41,810		שינוי בהתחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי
						סך הכל לפני מס

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

א. בחודש אוגוסט 2017, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לרבות עבור בעל השליטה בחברה האם, בגבול אחריות מצטבר לקבוצת מנורה מבטחים כולה בגובה של 110 מיליון דולר, המורכב מפוליסת בסיס בסך 15 מיליון דולר לחברה ולחברות הבנות שלה, וכיסוי משותף בפוליסת מטריה, לכלל החטיבות בקבוצת מנורה מבטחים בגבול אחריות כולל של 95 מיליון דולר נוספים.

ב. ביום 30 ביולי 2017, חתמה החברה על הסכם קיבוצי עם ההסתדרות העובדים הכללית החדשה ועם וועד העובדים היציג (להלן: "ההסכם"). ההסכם אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 ביולי, 2017.

עיקרי ההסכם הינם כדלקמן: תקופת ההסכם הינה מיום 1 באוגוסט, 2017 ועד ליום 31 בדצמבר, 2020 (להלן: "תקופת ההסכם"), בהתאם להסכמת הצדדים, בתקופת תוקפו של ההסכם הצדדים ישמרו על שקט תעשייתי לגבי העניינים והנושאים המוסדרים בו. ההסכם יחול על כל עובדי החברה, למעט עובדים בתפקידים ספציפיים שהוגדרו בהסכם ומנהלים בדרג שהוגדר בהסכם; בהסכם נקבעו הסדרים לעניין קבלת עובדים, תקופת ניסיון והענקת קביעות, איוש משרות, נידו עובדים, ביטוח פנסיוני וזכויות סוציאליות ונלוות, חופשה והבראה, סדרי ושעות עבודה, נהלים וכללי התנהגות בעבודה, הודעה מוקדמת והליכי סיום העסקתם של עובדים. החל משכר החודש העוקב למועד חתימת ההסכם, יעמוד שכר המינימום למשרה מלאה לעובדים, כפי שהוגדרו בהסכם ונכללים בו, על סך של 6,000 ש"ח ברוטו לחודש. במהלך תקופת ההסכם, תהיינה 4 פעימות של תוספות שכר לעובדים, כאשר בשנת 2017 יעמוד התקציב לצורך תשלום תוספות השכר על 4% משכר הבסיס של חודש דצמבר בשנה שקדמה למועד חלוקת תוספות השכר (להלן: "שכר הבסיס לתוספות השכר") עבור ה"עובדים הזכאים לתוספת שכר", כפי שהוגדרו בהסכם (להלן: "העובדים הזכאים לתוספת שכר"), ובשנה השנייה, השלישית והרביעית על 3% משכר הבסיס לתוספות שכר, כאשר החלוקה של תוספות השכר כאמור, תתבצע בחלקה כתוספת שכר קבועה ואחידה לכל העובדים הנכללים בהסכם ובחלקה כתוספת שכר דיפרנציאלית, בשיעורים בתנאים ובמועדים כמפורט בהסכם. יצוין, כי ככל שבשנים 2017 עד 2019, החברה לא תעמוד לכל הפחות ב- 50% מ"יעד הרווח" כהגדרתו בהסכם (להלן: "יעד הרווח"), אזי "התקציב לצורך תשלום תוספות השכר" בשנה העוקבת כהגדרתו בהסכם, לעובדים הזכאים לתוספת שכר, יעמוד על 1.5% בלבד (ובמקרה של הפסד, על 1% בלבד) משכר הבסיס לתוספות שכר, כהגדרתו לעיל, ויחולק על פי מנגנון, בשיעורים בתנאים ובמועדים כמפורט בהסכם. בסמוך לחתימת ההסכם, יוקצה תקציב לצורך תשלום בונוס שנתי בשיעור של 3.33% מ"שכר שנתי לבונוס" כהגדרתו בהסכם (להלן: "השכר השנתי לבונוס"), ובשנים 2018-2020 תקצה החברה תקציב לתשלום בונוסים ל"עובדים הזכאים לבונוס שנתי", כהגדרתם בהסכם (להלן: "העובדים הזכאים לבונוס"), בשיעור משתנה, בהתאם לשיעור העמידה ביעד הרווח ובטווח שבין 2.66% מהשכר השנתי לבונוס כהגדרתו בהסכם לעמידה ב- 80% מיעד הרווח ועד לשיעור של 4.33% לעמידה ב- 130% מיעד הרווח. יצוין, כי בגין עמידה ביעד הרווח בשיעור הנמוך מ- 80%, לא ישולם כל בונוס ובגין עמידה ביעד הרווח בשיעור של למעלה מ- 150% יעמוד התקציב על שיעור של 4.66% מהשכר השנתי לבונוס. החלוקה של תקציב הבונוס השנתי כאמור, תתבצע בחלקה בסכום קבוע ואחיד ובחלקה כרכיב דיפרנציאלי, וזאת בשיעורים בתנאים ובמועדים כמפורט בהסכם. בנוסף על רובד ביטוח הבריאות הבסיסי הקיים לעובדים במועד החתימה על הסכם זה, החברה תרכוש עבור העובדים, כיסוי לביטוח תרופות בהתאמה אישית בהתאם לתנאי הפוליסה ולסייגיה. תקציב פעילות הרווחה (כמשמעותו בהסכם) לכל עובדי ומנהלי החברה יהיה בסך של כ- 5.7 מיליון ש"ח לכל שנה משנות ההסכם, בממוצע, ובסה"כ למלוא תקופת ההסכם סך של כ- 23 מיליון ש"ח; ההסכם מהווה מיצוי מלא ומוחלט של כל תביעות הצדדים ו/או יחידיהם לתקופת תוקפו, בנושאים ועניינים שהוסדרו בו, לרבות מעבר עובדי החברה לבית מנורה מבטחים ברמת גן, המוקם בימים אלו, ושמעבר החברה ועובדיה אליו צפוי בחודשים הקרובים; אומדן הגידול הממוצע בעלות הכוללת של הוצאות השכר של החברה (בהנחת עמידה ב- 100% מיעד הרווח שיקבע בכל שנה) לכל שנה משנות ההסכם, הוא כ- 16.5 מיליון ש"ח. מובהר, כי אומדן הגידול בעלויות הנ"ל הינו בהתחשב באומדן עליות שכר ומענקים שהיו משולמים לולא נחתם ההסכם.

ג. ביום 31 ביולי 2017, הודיע ה"ה מוטי רוזן, מנכ"ל החברה על רצונו לסיים את תפקידו, וזאת לאחר כ- 7 שנים בהן כיהן בתפקיד האמור ובתפקידים נוספים בקבוצת מנורה מבטחים. בהמשך לאמור, החליט דירקטוריון החברה למנות לתפקיד את ה"ה יהודה בן אסאייג, וזאת בתוקף מיום 1 בספטמבר, 2017, ולאחר שהתקבל אישור הממונה למינוי.

ד. לאחר תאריך הדיווח, חלה ירידה בעקום הריבית חסרת הסיכון, הצפויה להביא לגידול בהתחייבויות הביטוחיות. מנגד, עשויה הירידה בעקום הריבית להעלות את שוויים של הנכסים הפיננסיים באופן שעשוי להפחית את השפעת הגידול בהתחייבויות. בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת הירידה בעקום הריבית חסרת הסיכון על התוצאות הכספיות של החברה.

## לכבוד בעלי המניות של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לסקירת המידע הכספי ביניים הנפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 ביוני, 2017 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי ביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי ביניים נפרד 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 לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם  
להנחיות הממונה על הביטוח

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט העניינים הבאים:

1. בדיקת ירידת ערך בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נעשית לפי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 - ירידת ערך נכסים ולא לפי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS28 - השקעות בחברות כלולות.

2. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין של חברה מוחזקת שהחזקת זכויות אלה היא עיסוקה היחיד.

דוחות על המצב הכספי

ליום	ליום 30 ביוני		
	31 בדצמבר	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
352,013	331,661	370,213	נכסים בלתי מוחשיים
1,129,198	1,116,896	1,176,450	הוצאות רכישה נדחות
779,698	730,894	841,879	רכוש קבוע
207,435	230,906	187,447	השקעות בחברות מוחזקות
76,211	75,661	76,539	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
136,351	122,517	136,515	נדל"ן להשקעה אחר
1,666,013	1,709,223	1,777,114	נכסי ביטוח משנה
63,887	81,257	33,118	נכסי מסים שוטפים
245,913	201,321	197,838	חייבים ויתרות חובה
594,538	685,074	732,640	פרמיות לגבייה
21,145,651	20,546,384	22,041,475	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
3,137,089	3,012,597	3,501,407	נכסי חוב סחירים
5,822,694	5,606,666	5,890,630	נכסי חוב שאינם סחירים
195,685	190,840	219,139	מניות
969,404	968,110	953,578	אחרות
10,124,872	9,778,213	10,564,754	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
1,810,470	1,336,609	1,673,904	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
523,718	513,071	493,991	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>38,855,968</u>	<u>37,459,687</u>	<u>40,303,877</u>	סך כל הנכסים
<u>23,229,398</u>	<u>22,138,264</u>	<u>23,971,145</u>	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח (המשך)

דוחות על המצב הכספי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

291,332	291,332	291,332	הון מניות
333,486	333,486	333,486	פרמיה על מניות
302,758	287,611	271,758	קרנות הון
640,933	500,552	725,419	עודפים
1,568,509	1,412,981	1,621,995	סך הכל הון
			התחייבויות:
11,510,509	11,342,939	11,924,026	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
22,867,527	21,882,234	23,786,957	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
138,362	110,039	154,018	התחייבויות בגין מסים נדחים
121,595	124,579	117,815	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,273,486	1,238,226	1,324,910	זכאים ויתרות זכות
1,375,980	1,348,689	1,374,156	התחייבויות פיננסיות
37,287,459	36,046,706	38,681,882	סך כל ההתחייבויות
38,855,968	37,459,687	40,303,877	סך כל ההון וההתחייבויות

31 באוגוסט, 2017  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אילן שגב  
משנה למנהל כללי  
ומנהל אגף כספים

מוטי רוזן  
מנהל כללי

ארי קלמן  
יו"ר הדירקטוריון

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח (המשך)

## דוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
5,869,872	1,503,209	1,480,788	2,826,796	2,980,347	פרמיות שהורווחו ברוטו
734,156	185,691	194,986	369,906	387,853	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,135,716	1,317,518	1,285,802	2,456,890	2,592,494	פרמיות שהורווחו בשייר
1,159,047	331,056	526,433	205,084	888,991	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
234,849	45,267	57,451	86,529	123,926	הכנסות מדמי ניהול
119,747	29,412	36,404	58,354	72,068	הכנסות מעמלות
1,414	79	764	432	1,001	הכנסות אחרות
6,650,773	1,723,332	1,906,854	2,807,289	3,678,480	סך כל ההכנסות
5,808,382	1,588,464	1,663,149	2,693,109	3,159,939	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
(518,082)	(141,565)	(181,045)	(332,939)	(358,043)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,290,300	1,446,899	1,482,104	2,360,170	2,801,896	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,012,314	248,400	265,975	499,700	524,909	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
363,189	81,473	87,498	170,239	176,891	הוצאות הנהלה וכלליות
769	-	-	-	-	הוצאות אחרות
61,342	22,963	25,523	27,815	39,670	הוצאות מימון
6,727,914	1,799,735	1,861,100	3,057,924	3,543,366	סך כל ההוצאות
4,109	(1,714)	2,392	1,947	2,526	חלק בתוצאות חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(73,032)	(78,117)	48,146	(248,688)	137,640	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(30,908)	(23,723)	16,692	(70,454)	54,052	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(42,124)	(54,394)	31,454	(178,234)	83,588	רווח נקי (הפסד)

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על הביטוח (המשך)

## דוחות על הרווח הכולל

לשנה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו			
שהסתיימה	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני			
ביום 31 בדצמבר	2016	2017	2016	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח					
	(42,124)	(54,394)	31,454	(178,234)	83,588	רווח נקי (הפסד)
						רווח (הפסד) כולל אחר:
						<u>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד</u>
						התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
	(7,700)	4,037	(6,675)	(5,168)	(18,642)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקק לקרנות הון רווחים והפסדים נטו ממוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד
						הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד
	6,519	46	409	3,218	643	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד
	30,793	50,849	(4,829)	33,829	(47,247)	מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
	8,336	16,805	631	11,667	(9,873)	מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים לפריטים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
	(2,917)	1,449	(2,282)	(1,977)	(6,374)	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד
	25,374	32,595	(3,178)	24,139	(31,000)	<u>פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד</u>
						הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
	141,042	-	-	126,322	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
	3,093	(993)	1,787	(3,570)	1,383	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד
	144,135	(993)	1,787	122,752	1,383	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
	33,498	(357)	627	30,298	485	סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד
	110,637	(636)	1,160	92,454	898	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
	136,011	31,959	(2,018)	116,593	(30,102)	סך-הכל רווח (הפסד) כולל
	93,887	(22,435)	29,436	(61,641)	53,486	



## מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות

א. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2017				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	פירוט בסעיף	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
3,501,407	-	3,482,282	19,125	ב	נכסי חוב סחירים	
5,890,630	5,890,630	-	-	ג	נכסי חוב שאינם סחירים	
219,139	-	203,078	16,061	ד	מניות	
953,578	-	846,584	106,994	ה	אחרות	
<u>10,564,754</u>	<u>5,890,630</u>	<u>4,531,944</u>	<u>142,180</u>		סה"כ	
ליום 30 ביוני, 2016				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	פירוט בסעיף	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
3,012,597	-	2,992,863	19,734	ב	נכסי חוב סחירים	
5,606,666	5,606,666	-	-	ג	נכסי חוב שאינם סחירים	
190,840	-	176,989	13,851	ד	מניות	
968,110	-	804,696	163,414	ה	אחרות	
<u>9,778,213</u>	<u>5,606,666</u>	<u>3,974,548</u>	<u>196,999</u>		סה"כ	
ליום 31 בדצמבר, 2016				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	פירוט בסעיף	
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מבוקר אלפי ש"ח			
3,137,089	-	3,123,175	13,914	ב	נכסי חוב סחירים	
5,822,694	5,822,694	-	-	ג	נכסי חוב שאינם סחירים	
195,685	-	179,663	16,022	ד	מניות	
969,404	-	832,583	136,821	ה	אחרות	
<u>10,124,872</u>	<u>5,822,694</u>	<u>4,135,421</u>	<u>166,757</u>		סה"כ	

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני, 2017		
עלות	הערך בספרים	
מופחתת	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
2,217,707	2,259,793	אגרות חוב ממשלתיות
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>
1,192,782	1,230,385	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
10,975	11,229	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
3,421,464	3,501,407	סך הכל נכסי חוב סחירים
	5,760	ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 30 ביוני, 2016		
עלות	הערך בספרים	
מופחתת	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
1,504,015	1,567,434	אגרות חוב ממשלתיות
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>
1,412,139	1,445,129	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
24	34	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
2,916,178	3,012,597	סך הכל נכסי חוב סחירים
	21,840	ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2016		
עלות	הערך בספרים	
מופחתת	מבוקר	
אלפי ש"ח		
1,742,904	1,780,923	אגרות חוב ממשלתיות
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>
1,335,184	1,356,131	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
25	35	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
3,078,113	3,137,089	סך הכל נכסי חוב סחירים
	7,441	ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2017	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
3,306,473	2,585,501
3,576,324	3,305,129
6,882,797	5,890,630
	99,463

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2016	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
3,216,348	2,465,865
3,489,123	3,140,801
6,705,471	5,606,666
	88,323

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2016	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
3,272,460	2,532,409
3,554,042	3,290,285
6,826,502	5,822,694
	90,668

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ד. מניות

ליום 30 ביוני, 2017		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
208,564	181,096	מניות סחירות
10,575	12,691	מניות שאינן סחירות
219,139	193,787	סך הכל מניות
35,491		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 30 ביוני, 2016		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
181,775	174,161	מניות סחירות
9,065	13,781	מניות שאינן סחירות
190,840	187,942	סך הכל מניות
38,682		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2016		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
186,164	159,558	מניות סחירות
9,521	13,448	מניות שאינן סחירות
195,685	173,006	סך הכל מניות
40,529		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ה. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2017		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
657,156	586,256	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
296,422	269,024	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
953,578	855,280	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
38,386		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 30 ביוני, 2016		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
642,172	606,098	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
325,938	307,644	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
968,110	913,742	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
36,473		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2016		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
651,417	592,497	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
317,987	295,633	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
969,404	888,130	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
38,202		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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

-----