



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1-17

א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח

2-36

ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2012 סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח ונערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2011.

1. תיאור החברה

1.1 בעלת מניותיה של החברה

החברה הינה חברה פרטית. נכון למועד הדוח החברה הינה בבעלות מלאה של שירביט אחזקות בע"מ (100%) (להלן - שירביט אחזקות) שהינה חברה פרטית, הנשלטת על ידי מר יגאל רבנוף.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

פעילותה העיקרית של החברה והחברות הבנות שלה הינה בתחום הביטוח. לתיאור תחומי הפעילות ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2011.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

2.1 הליכים משפטיים

לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לאישור בקשות לתובענות ייצוגיות ולאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה, ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן - חוק הפיקוח), ולתקנות, צווים והנחיות המפקח על הביטוח שהוצאו מכוחו. התקנות כוללות הוראות בדבר ניהול עסקים של חברות ביטוח וביניהן תקנות ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברות ביטוח, תקנות ההשקעה, תקנות בדבר החזקת עתודות ביטוח ותביעות תלויות ודרכי חישובן, תקנות בדבר תוכנם, פרטיהם והעקרונות החשבונאיים לעריכתם של הדוחות הכספיים השנתיים והביניים והוראות שהוצאו מכוח כל התקנות הנ"ל.

להלן מפורטים חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות של המפקח על הביטוח (להלן - המפקח) שפורסמו עד למועד פרסום הדוח:

א. בחודש פברואר 2012 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון - מחלוקת שלא בתום לב), התשע"ב-2012. מטרת ההצעה הינה הוספת סעיף 27' לחוק שעניינו "התנערות מתשלום שלא בתום לב", ועל פיו במידה והתנער מבטח מחובת תשלום תגמולי הביטוח שלא בתום לב, רשאי בית המשפט לחייבו בפיצוי עונשי עד כדי כפל התגמול שלו זכאי התובע. מהותה של ההצעה למנוע גרירה בלתי מוצדקת של לקוח לבית המשפט על ידי חברת הביטוח.

ב. בחודש פברואר 2012 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק חוזה ביטוח (תיקון - מיצוי הליכים בתביעות תחלוף), התשע"ב-2012. על פי ההצעה יתוקן סעיף 62 לחוק שעניינו "תחלוף". סעיף זה מאפשר לחברת הביטוח, לאחר ששילמו פיצוי למבוטח, להיפרע כנגד הפיצוי ממי שגרם לאירוע הביטוחי. הזכות הזו יוצרת תופעה שבה חברות הביטוח תובעות מעורבים בתאונה מבלי להקדים ולברר את מידת אחריותם של הנתבעים. מטרת ההצעה, לחייב את חברות הביטוח לברר באופן סביר את טענותיהם עם מי שעתיד להיות נתבע, וזאת בטרם הפנייה לערכאות. במידה ולא נעשה בירור סביר בית המשפט יהיה רשאי לפסוק הוצאות לטובת הנתבע וכן להטיל קנס בשיעור של עד 30,000 ש"ח על חברת הביטוח.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- ג. בחודש פברואר 2012 פרסם המפקח מסמך שעניינו "הבהרות לדוחות הכספיים לשנת 2011 של חברות ביטוח". מטרת המסמך להבהיר מס' נושאים וביניהם: הצגה של מכשירים פיננסיים נגזרים - הובהר כי בדוחות אין לקזז מכשירים פיננסיים נגזרים שהשווי ההוגן שלהם שלילי ממכשירים פיננסיים נגזרים שהשווי ההוגן שלהם חיובי ולהיפך; כמו כן, המסמך מכיל הבהרות בכל הנוגע לבאור ההון שעניינן גילוי אודות אירועים לאחר תאריך המאזן שמשפיעים על ההון הנדרש, עדכון סכום עודף או גירעון בהון בשל פעולות שאירעו לאחר תאריך המאזן, גילוי בדבר הפחתת ההון הנדרש בגין הפרש מקורי.
- ד. בחודש פברואר 2012 פרסם המפקח מכתב למנהלי הגופים המוסדיים שעניינו "השקעות הגופים המוסדיים בנכסים מחוץ לישראל". על פי המכתב, בהמשך למכתבים הקודמים שפורטו לעיל, מאשר המפקח כי במהלך 3 החודשים הבאים לא יראו בהמשך ההחזקה בהשקעות בנכסים מחוץ לישראל, שההשקעה בהם נעשתה כדין בעת רכישתם והעומדים במגבלת ההשקעה כאמור לעיל, כהחזקה העומדת בניגוד להוראות הדין. גוף מוסדי שמחזיק בהשקעות אלה נדרש לקיים דיון במועד הקרוב, שבו מתכנסת וועדת ההשקעות, אודות השקעות אלו.
- ה. בחודש פברואר 2012 פרסם ה"חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 20), התשע"ב-2012", על פיו יתוקן סעיף 7א לפקודה שעניינו מרכיב העמסה בתעריף ביטוח, כך שמרכיב העמסה ישתנה מ- 6% ל- בין 5.5% ל- 6.5%. כמו כן, נקבעו הוראות שעה לשנים 2012 ו- 2013 על פיהן בשנת 2012 לא יפחת מרכיב העמסה מ- 6.3% וכן במידה וקבעה הרשות תעריפי ביטוח לפול לשנת 2013, המייקרים את התעריף הממוצע לביטוח אופנועים בבעלות פרטית במסגרת הפול, לא יפחת מרכיב העמסה הצפוי לאותה שנה מ- 6.2%.
- ו. בחודש פברואר 2012 הגישה הועדה להגברת התחרותיות בענף הרכב ("ועדת זליכה") המלצות לשינויים בענף הרכב בישראל, בתחומים כגון הגבלים עסקיים, מיסוי בינלאומי, שמאות וביטוח, שילוח וייבוא, זאת לאחר שהתבקשה הוועדה על ידי שר התחבורה באוגוסט 2011 לבחון את האפשרויות לצמצום הריכוזיות בענף יבוא הרכב ולגבש המלצות להסרת חסמים שיובילו להגברת התחרותיות ולהוזלה של מחירי המכוניות ושל השירותים בענף. עיקרי ההמלצות:
- לאסור על עיסוק בייבוא רכב לישראל בין אם כיבואן סדיר ובין אם כאדם המעניק ליווי לאדם אחר בייבוא אישי ללא רישיון בתוקף.
 - להתיר ייבוא אישי של עד 20 מכוניות בשנה. האפשרות הזו, נועדה להגדיל את מגוון כלי הרכב לצרכן.
 - להקל על דרישות משרד התחבורה להון עצמי וערבויות כתנאי לקבלת רישיון עיסוק בייבוא סדיר.
 - לאפשר לכל תושב בישראל לייבא באופן אישי עד 2 מכוניות בשנה.
 - לבטל הדרישה לאישור מוסך מורשה אשר מציב משרד התחבורה לרכב המיובא בייבוא אישי.
 - לבטל השימוש הבלעדי של חברות הביטוח במוסכי הסדר. המטרה למנוע שיתוף פעולה בו מטיב מוסך ההסדר עם חברת הביטוח וכן להגדיל את היצע המוסכים העומדים לרשות הצרכן.
 - משרד התחבורה יקים מאגר מידע ציבורי של מחירי רכב. המטרה לשכלל את שוק מחירוני הרכב אשר כיום הינו שוק מונופוליסטי בשליטת גורם אחד הקשור עם גורמים מרכזיים בענף.
- ז. בחודש מרס 2012 פרסם חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' 5), התשע"ב-2012, על פיו יתוקן סעיף 10 לחוק שעניינו "ביטול חוזה" כך שבמידה והודיע המבוטח על ביטול החוזה על פי תנאי החוזה או על פי חוק חוזה הביטוח מתבטל החוזה כעבור 3 ימים מהיום שבו נמסרה הודעת הביטול למבוטח, ולא 15 ימים כבעבר, תוקף השינוי החל מיום 12 במרס, 2012.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- ח. בחודש מרס 2012 פורסמה הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון - תשלום מקדמה בעקבות קרות מקרה ביטוח), התשע"ב-2012, על פיה מוצע לתקן את סעיף 27 לחוק חוזה הביטוח שעניינו "המועד לתשלום תגמולי ביטוח" כך שבמקום המצב הנהוג היום, יתאפשר למבוטח לקבל תגמולים בשיעור של 35% משווי התביעה במועדים הבאים: תגמולים בשיעור של 15% משווי התביעה ישולמו באופן מיידי ולא יאוחר מ- 3 ימים מיום שנמסרה התביעה למבטח, תגמולים בשיעור של 20% משווי התביעה ישולמו לא יאוחר משבוע מהיום שנמסרה התביעה למבטח. כמו כן תגמולים שאינם שנויים במחלוקת בתום לב ישולמו במלואם תוך 15 יום ממועד מסירת התביעה למבטח. במידה ולאחר בירור החבות, יתברר כי סכום המקדמה ששולמה גבוה מסכום התגמולים להם זכאי המבוטח או המוטב, יהא עליו להשיב למבטח את הסכום העודף שקיבל. בנוסף ועל מנת למנוע הונאות מוצע כי במקרה בו יתברר כי המבטח פטור מחבותו בשל מרמה שביצע המבוטח, יהא עליו להשיב למבטח סכום השווה לפי שלושה מגובה המקדמה שקיבל או מההפרש בינה לבין הסכום לו הוא נמצא זכאי.
- ט. בחודש מרס 2012 פרסם המפקח חוזר שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקונים". מטרת החוזר לתקן הוראות שנקבעו בחוזר שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" וכן בחוזר שעניינו "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי". על פי הוראות החוזר, שונה מועד הגשת דוח ההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או לציבור או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) ליום 15 ביוני של השנה העוקבת. כמו כן שונה מועד צירוף הצהרות הנהלה על הבקרה הפנימית בנוגע לדוח לעמית או למבוטח, החל מתקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2013. תחילתן של הוראות החוזר מיום פרסומן.
- י. בחודש מרס 2012 פורסמה הצעת חוק הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות) (תיקון מס' 4 - הוראת שעה) (תיקון), התשע"ב-2012. על פי הוראת השעה שלעיל חל איסור על תיקון כלי רכב ישראליים בשטחי האחריות האזרחית הפלסטינית ואיסור על העברת כלי רכב ישראליים באמצעות רכב אחר לתיקון בשטחים כאמור. לאור השפעתה ותרומתה של הוראת השעה שלעיל להפחתת מספר גניבות כלי רכב, מוצע להפוך את הוראת השעה להוראת קבע.
- יא. בחודש מרס 2012 הוגשה לכנסת הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון - החזר בשל פוליסת ביטוח), התשע"ב-2012. על פי ההצעה במידה ובוטלה פוליסת ביטוח יחזיר המבטח למבוטח בתוך 14 ימים ממועד הביטול את דמי הביטוח ששילם בהפחתת סכומים אלה: החלק היחסי מדמי הביטוח השנתיים בעד כל יום שבו היה הביטוח לפי הפוליסה בתוקף; 5% מדמי הביטוח השנתיים. הצעת החוק נועדה לקבוע דין אחיד לכל סוגי הביטוח.
- יב. בחודש מרס 2012 פרסם המפקח מכתב למנהלי הגופים המוסדיים שעניינו "חוזר איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים - מועד פרסום נתוני תביעות באתר האינטרנט של גוף מוסדי". על פי המכתב, הובהר כי הוראות החוזר האמור אינן מחייבות גוף מוסדי להציג נתונים בגין שנת 2011 באתר האינטרנט שלו. כמו כן, הובהר כי אין באמור לעיל כדי לפגוע בחובה שנקבעה בחוזר להעביר דיווח ראשון של נתוני תביעות למפקח עבור התקופה שראשיתה ביום 1 ביוני, 2011 ועד 31 בדצמבר, 2011, לא יאוחר מיום 31 במרס, 2012.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

יג. בחודש אפריל 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשע"ב-2012. בין התיקונים:

- ויתור על כיסוי בפוליסה על ידי המבוטח יצוין במפרט;
- הגדרת מחירון;
- איסור על הוספת הרחבות הכוללות כיסוי למוות או נזקי גוף, למעט תאונות אישיות;
- פירוט דמי הביטוח בעד השבת היקף הביטוח לקדמותו במפרט או בפוליסה;
- פירוט רכיבים המשפיעים על שווי הרכב במפרט;
- שווי רכב שאינו נכלל במחירון, ייקבע לפי הערכת שווי שתצורף למפרט;
- אפשרות להוסיף כיסוי בפוליסה התקנית לנזק שנגרם לרכב בשל רעידת אדמה;
- חישוב נזק לצורך תשלום תגמולי ביטוח יכללו גם נזקים בשל ירידת ערך לרכב;
- החלפת חלק ברכב תבוצע בחלק המתאים לחלק המוחלף באיכותו, בתכונותיו ובתיאורו;
- המבטח יחליף חלקים ברכב לגביו קיימת אחריות יצרן, ככל שיוכל, על פי הוראות האחריות האמורה. במידה והוחלף החלק שלא לפי אחריות היצרן, והאחריות האמורה הוסרה בשל פגם שנפל בהחלפה, יהיה המבטח אחראי לפגם האמור;
- נזקי רכוש של צד שלישי יכללו גם: הוצאות סבירות לשמירתו והעברתו של הרכב למקום הקרוב ביותר בו ניתן לתקן את הנזק והוצאות הגעתו של הצד השלישי למחוז חפצו לאחר התאונה; פיצוי בשל אובדן רווחים בזמן השבתתו של הרכב לצורך תיקונו, ובלבד שהרכב המושבת הוא רכב מסחרי שנמצא בבעלות צד שלישי ומשמש לעסקו;
- כל הארכה של תקופת הביטוח טעונה הסכמה של המבטח ושל המבוטח;
- שינויים באופן ביטול הביטוח והחזרים של דמי הביטוח למבוטח;

על פי התיקון תחילתן של התקנות שישה חודשים מיום פרסומן, קרי ביום 3 באוקטובר, 2012, והן יחולו על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף במועד זה או לאחריו.

יד. בחודש אפריל 2012 פרסם המפקח חוזר שעניינו "דמי ביטוח מרביים בענף רכב חובה", על פיו, החל מיום 1 במאי, 2012 ואילך לא יאושרו למבטח, דמי ביטוח נטו, עבור ביטוח כלי רכב שאינו אופנוע, העולים על 90% מדמי ביטוח נטו עבור ביטוח בעל מאפיינים זהים במסגרת ההסדר לביטוח שיורי. בהתאם לאמור מבטל החוזר את סעיף 3 (ב) לחוזר ביטוח 2005-1-32 שעניינו "דמי ביטוח בענף רכב חובה" החל מיום 1 במאי, 2012.

טו. בחודש אפריל 2012 פרסם המפקח חוזר שעניינו "תעריפי ביטוח שיורי החל מיום 1 במאי, 2012". בין הוראות החוזר: סכום דמי ביטוח נטו במסגרת ההסדר לביטוח שיורי; הצמדת דמי הביטוח נטו למדד המחירים לצרכן; תוספות לדמי ביטוח נטו. הוראות החוזר חלות על חוזים לביטוח רכב חובה בביטוח השיורי שימכור מנהל ההסדר. תחילתן של ההוראות על חוזים לביטוח רכב חובה בביטוח שיורי, אשר תחילתה של תקופת הביטוח הקבועה בהם היא 1 במאי, 2012 או מועד מאוחר יותר. על אף האמור תעריפי ביטוח לאופנוע המשמש 2 נהגים נקובים בלבד יונהגו בחוזים לביטוח רכב חובה בביטוח שיורי אשר תחילתה של תקופת הביטוח הקבועה בהם היא 1 ביולי, 2012 או מועד מאוחר יותר. החוזר מבטל את החוזרים הבאים: חוזר 2009-1-11 "תעריפי הביטוח השיורי" החל מיום 1 בנובמבר, 2009, חוזר 2009-1-12 "תעריפי הביטוח השיורי החל מיום 1 בנובמבר, 2009 - עדכון" וכן את חוזר 2009-1-14 "תעריפי הביטוח השיורי החל מיום 1 בנובמבר, 2009 - עדכון".

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

טז. בחודש אפריל 2012 פרסם המפקח טיוטת הכרעה בנושא "השבה מערכתית בעקבות הפרת חוזר 2000/12 - טיוטא", וכן "בקשה לקבלת מידע על אופן יישום חוזר ביטוח 2000/12". עניינה של טיוטת ההכרעה הינה השבת תגמולי ביטוח למבוטחים מכוח חוזר המפקח 2000/12 "ביטוח רכב (רכוש) - תגמולי ביטוח במקרה של אובדן גמור" (להלן: "החוזר"). הקובע כי על חברת ביטוח לגלות למציע כבר בשלב ההצעה לביטוח את המשתנים המיוחדים בגינם יפחית המבטח תגמולי ביטוח בעת תביעה לתגמולי ביטוח במקרה של אובדן גמור. בטיטת ההכרעה, קובע המפקח כי חברות ביטוח שלא פעלו בהתאם להוראות חוזר 2000/12 ישיבו למבוטחיהם את יתרת תגמולי הביטוח שהם נושאים ריבית והצמדה.

ביום 12 בספטמבר, 2012 נתקבל עדכון באמצעות איגוד חברות הביטוח כי הוחלט שלא להטיל השבה על חברות הביטוח, אלא לפתוח בהליכים פרטניים של אכיפה מנהלית נגד חברות ביטוח על מנת לברר, האם יש מקום להטיל עיצומים כספיים.

זי. בחודש מאי 2012 פורסמה טיוטה שלישית לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"ב-2012. בטיטת התקנות מוצע להסדיר את מבנה דמי העמילות המשולמים לסוכני ביטוח, ולקבוע מספר הגבלות לגבי היחס שבין עמלות מסוגים שונים המשולמות לסוכני ביטוח. התקנות כוללות בין היתר, הוראות בנוגע לתשלום עמלות יעד (דמי עמילות בשל עמידה ביעד מכירות), עמלות שירות (דמי עמילות בשל מוצר מסוים שאינם עמלת יעד ואינם החזר בעד הוצאות שיווק או הדרכות מקצועיות המשולמים לו באופן שוטף); הדרכות מקצועיות; הוצאות שיווק גילוי נאות. בין ההוראות המוצעות בטיטה: לא ישולמו לסוכן דמי עמילות שאינם עמלת שירות, עמלת יעד, החזר בעד הוצאות שיווק או הדרכות מקצועיות; לא ישולמו לסוכן דמי עמילות בעד הוצאות שיווק עם מכירתו של מוצר ביטוח אחר; עמלת שירות תשולם לסוכן באמצעות תשלום כספי; לא ישולם לסוכן החזר בעד הוצאות שיווק אלא אם החזר כאמור עוגן בהסכם בכתב ומראש לתקופה שאינה פוחתת משנתיים; לא תשולם לסוכן עמלת יעד אלא אם יעד המכירות הוא בשל פעולות שיווק של כל מוצרי הביטוח של גוף מוסדי מסוים הנכללים בסוג מסוים של מוצר ביטוח וכן יעד המכירות נבחן ביחס לתקופה שלא תפחת משנה; גוף מוסדי יוכל לקיים הדרכות מקצועיות או לשלם החזר בגין הוצאות הדרכות מקצועיות לסוכנים; גוף מוסדי לא ישלם לסוכן החזר בעד הוצאות, אלא אם החזר הוא בעד סכומים ששילם הסוכן בפועל בשל פעילותו כסוכן ובהתאם להסכם בכתב ומראש לתקופה של שנתיים לפחות; סוכן ביטוח יגלה מראש ללקוחותיו, אודות קיומה של עמלת יעד (שאינה באמצעות תשלום כספי) והאופן שבו היא משתלמת לו.

על פי הטיוטה תחילתן של תקנות אלה ביום 1 בינואר, 2013.

יח. בחודש יוני 2012 פורסם חוזר גופים מוסדיים שעניינו "דיווח לממונה על שוק ההון על נושאי משרה בגופים המוסדיים". החוזר מתקן הוראות שנקבעו בחוזר ביטוח 2005-1-48 שעניינו "דיווח למפקח על הביטוח על נושאי משרה" כך שגוף מוסדי ידווח למפקח, באמצעות מערכת אינטרנטית, את פרטי בעלי התפקידים המכהנים בו בהתאם לרשימת בעלי התפקידים המפורטת במערכת. תחילתן של הוראות החוזר החל מיום פרסומן.

טו. בחודש יוני 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"ב-2012 (להלן בסעיף זה: "התקנות"). בין ההוראות שבתקנות: הגברת מעורבות ועדת ההשקעות בכל הקשור לתיקון חריגות, עסקאות עם צדדים קשורים ועסקאות מחוץ לבורסה.

הוראות בדבר חריגה משיעורי השקעה, סוגי התחייבויות, הגדרת נכסים נזילים, דירוג, מדינת חוץ מאושרת ונכס מותר להשקעה מחוץ לישראל. הוראות בדבר השקעה בתאגיד ללא פקדונות וכולל פקדונות, השקעה בקבוצת תאגידים ללא פקדונות וכולל פקדונות; השקעה באמצעי שליטה של תאגיד, השקעה באיגרת חוב סחירה; הלוואות בלתי סחירות. כמו כן, התקנות מבטלות מספר הוראות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2011. תחילתן של התקנות 30 ימים מיום פרסומן.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

י.ט. (המשך)

בחודש יולי 2012 פורסם חוזר גופים מוסדיים שעניינו "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים". החוזר פורסם במקביל לפרסום התקנות. מטרת החוזר לקבוע הוראות מפורטות לעניין כללי השקעה בנושאים הבאים: חריגה משיעורי השקעה; מינוי דירקטור על ידי גוף מוסדי; מסלול השקעה מתמחה; מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד; השקעה בשותפות; השקעה בזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; מתן הלוואות; עסקה עם צד קשור או באמצעותו; השקעה בצד קשור; שליטה והחזקת אמצעי שליטה על ידי מבטח. תחילתן של הוראות החוזר ביום תחילתן של התקנות.

כ. בחודש יוני 2012 פרסם המפקח טיטה לקודקס הרגולציה העתידי שעניינה "שער 6 - הוראות למוצרים". בין השינויים המהותיים שנקבעו בטיטה:

- שובצו הוראות הרלוונטיות לכלל המוצרים, שהיו קבועות בחוזרים למוצרים ספציפיים לרבות איסור קביעת התניית שיפוט, איסור חיוב עריכת פוליגרף, סכום ביטוח במטבע חוץ או במטבע ישראלי הצמוד למטבע חוץ, הרחבות והטבות בהצעת ביטוח. עדכון הגדרות ספציפיות לחוזה ביטוח כללי.
- רישום פרטים לגבי משתנים בספח לתעודות ביטוח בענף רכב חובה - נוסף סעיף היוצר זיקה בין הוראות הקודקס לפוליסה התקנית לביטוח רכב חובה;
- ביטול פרמיית מינימום בביטוח רכב רכוש: ההוראות עודכנו להבהיר שנוסחאות תעריף שיוגשו למפקח לא יכללו פרמיית מינימום;
- בחירת שמאי אחר בידי מבטח - ההוראות עודכנו להבהיר כי בעת מחלוקת עם קביעתו של שמאי אחר ולאחר שחברת הביטוח לא הגיעה להסכמה עם המבטח, עליה להשתמש במנגנון שמאי מכריע.

כא. בחודש יוני 2012 פרסם משרד התחבורה, התשתיות הלאומיות והבטיחות בדרכים "הצהרת כוונת לעניין רישום "נזק בטיחותי מהותי" ברישיון הרכב". מטרת הרישום האמור הינה מסירת מידע לציבור על נזק משמעותי שנגרם לרכב וכן מידע מקצועי רלוונטי למוסכים בבואם לתקן רכב המגיע לטיפולם. ההוראות קבעו בין היתר הגדרה לנזק בטיחותי מהותי, חובת רישום הערה בדבר הנזק המהותי ברישיון הרכב בנוסח שנקבע בהצהרה, מורשים לביצוע בדיקות לאחר תאונה, ודיווח על הצורך ברישום הערה בדבר נזק מהותי ברישיון הרכב לאגף מערכות מידע במשרד הרישוי. על פי ההצהרה יישום הרישום של נזק בטיחותי מהותי ברישיון הרכב כרוך בשינויי חקיקה.

כב. בחודש יולי 2012 פרסם המפקח מסמך שעניינו "עמדת ממונה - הבהרה חישוב דרישות הון של חברות הביטוח". על פי המסמך בבדיקת יישום תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (להלן בסעיף זה: "תקנות ההון"), נמצאו פערים בהצגת נתונים ובחישובים, וכפועל יוצא, בחישוב הון נדרש. מטרת מסמך זה להבהיר את אופן יישום תקנות ההון בנושאים הבאים: הון נדרש בגין השקעות; דרישות הון בגין סיכון תפעולי; גרעון או עודף שנוצר בפוליסות משתתפות ברווחים; סיווג מכשירים פיננסיים נגזרים; דיווח אודות התחייבות להשקעה בקרנות השקעה; דירוג חיצוני ועודף/גרעון בהון של חברת ביטוח בשל פעולות שבין תאריך הדוח לתאריך הפרסום.

כג. בחודש יולי 2012 פורסמה "הצעת חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים (תיקון - הוספת נפגעים שאינם זכאים על פי חוק), התשע"ב-2012". על פי ההצעה, במקרים בהם נפגע אדם עקב נסיעה מסוכנת במיוחד הנהג הפוגע לא יזכה בכיסוי ביטוחי, וחברת הביטוח תתבע את הוצאותיה מן הנהג הפוגע לאחר שתפצה את הנפגע. מטרת ההצעה להטיל אחריות כספית על הפוגע כלפי הנפגע, וזאת כדי לעודד נהיגה באחריות בכבישי הארץ.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כד. בחודש יולי 2012 פרסם המפקח טיוטת חוזר שעניינה "שירות ללקוחות סוכנים ויועצים". טיוטת חוזר זה משלימה את הוראות חוזר "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" ומטרתה להבטיח מתן שירות נאות על ידי סוכן הביטוח לאורך כל תקופת הקשר עם הלקוח. בין הוראות הטיוטה: על בעל רישיון לקבוע אמנת שירות; הנחיות בדבר אופן מתן השירות; הוראות בדבר מקצועיות בעל רישיון; דרישה למינוי אחראי שירות לקוחות בתאגיד בו עובדים עשרה בעלי רישיון או יותר. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות ביום 1 בינואר, 2013.

כה. בחודש יולי 2012 פורסמה הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012.

על פי ההצעה יתוקן חוק הפיקוח כדלקמן:

תיקון סעיף 32 (ז) לחוק הפיקוח שעניינו שליטה והחזקת אמצעי שליטה במבטח ובסוכן תאגיד: מוצע לקבוע כי המפקח רשאי להורות בדבר תנאים שבהתקיימם לא תחול חובת קבלת היתר מאת המפקח לגבי החזקת אמצעי שליטה כערובה לחיוב, אם המבקש להחזיק בהם מסר למפקח הודעה על כוונתו לעשות כן, באופן ובמועד שהורה המפקח, והמפקח או מי מטעמו לא הודיע על התנגדותו להחזקה האמורה.

שינוי סעיף 40 לחוק הפיקוח שעניינו הנהגת תוכנית ביטוח או שינוי בה: מוצע לבטל את סעיף 40 הקיים ולהחליף את הכלל שלפיו נדרשת קבלת אישור מראש של המפקח, כתנאי להנהגת תוכנית ביטוח או שינוי בתוכנית ביטוח, בהסדר של הודעה למפקח לפני המועד שבו מבקש מבטח להנהיג תוכנית ביטוח או לבצע שינוי בתוכנית ביטוח כמפורט להלן:

בהתאמה לשינויים כמפורט בטיטוט חוזר גופים מוסדיים שעניינה "נוהל הודעה על הנהגת תוכנית ביטוח ותקנון קופת גמל - טיוטה" על פיה שינויים בתוכנית ביטוח או הנהגת תוכנית ביטוח יידרשו הודעה מראש למפקח והשינויים יכנסו לתוקף במועד שנקבע וזאת במידה והמפקח לא הודיע על התנגדותו.

- הנהגת תוכנית ביטוח חדשה או שינוי בתוכנית ביטוח קיימת ידרשו הודעה למפקח, 30 ימי עבודה לפני המועד שבו יונהג השינוי או תוכנית הביטוח החדשה. יודגש כי המפקח רשאי להורות על פרק זמן אחר להודעה כאמור.
- המפקח רשאי להתנגד לתוכנית הביטוח. במידה ולא הודיע על התנגדות להודעה האמורה התוכנית או השינוי יכנסו לתוקף במועד שנקבע.
- המפקח רשאי להחריג ענפי ביטוח מסוימים או תוכניות ביטוח מסוימות מהכללים האמורים לעיל ולקבוע כללים אחרים כפי שפורטו בהצעת החוק.
- המפקח רשאי להורות בכל עת על הפסקת תוכנית ביטוח או שינוי בתוכנית ביטוח. מובהר כי כלל זה חל גם על תוכניות ביטוח שיצאו לפני הצעת חוק זאת;
- המפקח רשאי ליתן הוראות בדבר דמי ביטוח ו/או תנאי ביטוח בתוכניות ביטוח.

עדכון סעיף 104 לחוק הפיקוח שעניינו עונשין: מוצע לקבוע ענישה פלילית על מי שהחזיק אמצעי שליטה במבטח כערובה לחיוב בלי שמסר הודעה למפקח על כוונתו לעשות כן. בנוסף מוצע לקבוע ענישה פלילית וכן עיצומים כספיים בשל הנהגת תוכנית ביטוח או שינוי בלי שנמסרה הודעה על כך למפקח.

כו. בחודש יולי 2012 פורסמה הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון - חובת גילוי בדבר חברות בנות וצדדים קשורים), התשע"ב-2012. על פי ההצעה יתוקן סעיף 55 לחוק הפיקוח שעניינו "איסור תיאור מטעה" כך שחברות הביטוח יחויבו לגלות באופן מפורש לציבור את זהות בעליהן הראשי גם אם מדובר בחברות בת או באשכול חברות, כדי למנוע מצב שבו לקוח, בבואו לבצע סקר שוק, יסתמך על מידע ונתונים שאינם מדויקים.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כז. בחודש יולי 2012 פורסמה הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון - התיישנות ממועד גיבוש הנכות), התשע"ב-2012. ע"פ ההצעה יתוקן סעיף 31 לחוק חוזה הביטוח כך שכאשר עילת התביעה היא בשל נכות שנגרמה כתוצאה ממקרה ביטוח, תחל תקופת ההתיישנות ממועד גיבוש הנכות. כמו כן, מוצע להכיל הוראה זו על מקרי ביטוח שטרם התיישנו במועד תחילת ההוראה במידה ותכנס לתוקף.

כח. בחודש יולי 2012 פורסמה טיוטת חוזר שנייה שעניינה "ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים - טיוטה שנייה". מטרת הטיוטה לקבוע חובות קיום תוכנית ציות ואכיפה פנימית ומינוי ממונה ציות ואכיפה פנימית ולהגדיר את תפקידי הממונה ודרכי עבודתו. בין הוראות הטיוטה: הנהלת הגוף המוסדי תמנה אחראי למערך הציות והאכיפה הפנימית בכפוף לאישור דירקטוריון (להלן: בסעיף זה: "ממונה ציות"); ממונה ציות אחראי לתחומים הבאים: וידוא קיומם של תהליכים לזיהוי סיכוני ציות בגוף המוסדי; מעקב שוטף אחר שינויים בסיכוני ציות שהגוף המוסדי חשוף להם; תיאום הכנת תוכנית ציות ואכיפה פנימית עבור הגוף המוסדי, מעקב שוטף אחר הטמעתה והערכת האפקטיביות שלה; איתור נהלים ותהליכים פנימיים בגוף המוסדי בהם נדרשים תיקונים ושינויים על מנת לשפר את מצב הציות. ממונה ציות יגיש לדירקטוריון, לוועדת ביקורת, למנהל הכללי ולמנהל הסיכונים של הגוף המוסדי, אחת לשנה לפחות, דוח בכתב על מצב הציות בגוף המוסדי; ממונה ציות ידווח ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר ועדת הביקורת ולמנהל הכללי של הגוף המוסדי כל אימת שהתגלה ליקוי מהותי בציות שאינו מטופל במסגרת תוכנית ציות או שהטיפול במסגרת תוכנית הציות אינו מספק; דירקטוריון גוף מוסדי ידון ויאשר תוכנית ציות ואכיפה פנימית; דירקטוריון גוף מוסדי יפקח על יישום תוכנית ציות; לטיוטה צורף מסמך "קריטריונים להערכת אפקטיביות תכנית ציות ואכיפה פנימית" המונה אמות מידה וקריטריונים שהמפקח יביא בחשבון בבדיקת אפקטיביות תכנית ציות ואכיפה פנימית. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות החל מיום 1 בינואר, 2013.

כט. בחודש יולי 2012 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי), התשע"ב-2012. בין הוראות הטיוטה: מבטח יחשב את סכום עתודות הביטוח שיחזיק בביטוח כללי, כך שישקפו באופן נאות והולם את התחייבויותו הביטוחיות בהתאם לחישוב עתודות הביטוח כמפורט בטיטה; מבטח יחשב את ההתחייבויות הביטוחיות ליום 31 בדצמבר של כל שנה וכן ליום האחרון של הרבעון הראשון, השני והשלישי של כל שנה. על פי הטיוטה, תחילתן של התקנות 30 ימים מיום פרסומן. הטיוטה מבטלת את תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984.

בחודש יולי 2012 פרסם המפקח טיוטת חוזר שעניינה "חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי - טיוטה". בין הוראות הטיוטה: מבטח יכלול במסגרת עתודות ביטוח בביטוח כללי את הפרשות הבאות באופן שנקבע בטיטה: פרמיה שטרם הורווחה, פרמיה בחסר, תביעות תלויות, הוצאות עקיפות ליישוב תביעות, הפרשה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח, עתודת עודף הכנסות על הוצאות; פירוט ענפי הביטוח בהם תחושב עתודת עודף הכנסות על הוצאות וכן אופן החישוב האמור. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות החל מהדוחות הכספיים לרבעון ראשון של שנת 2013, למעט עתודת עודף הכנסות על הוצאות במצטבר, בענפים שנקבעו בטיטה, שמחושבת לגביהם הערכה אקטוארית, תחושב החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2013 למשך שנתיים, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2014 למשך שנה והחל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2015 לא יידרש עוד חישוב של עתודת עודף הכנסות על הוצאות.

בחודש יולי 2012 פורסמה טיוטת חוזר שעניינה "הערכה אקטוארית בביטוח כללי - תיקון - טיוטה". על פי הטיוטה, הוראות חוזר שעניינו "הערכה אקטוארית בביטוח כללי" יתוקן כך שהאקטואר יפרט את סכום ההפרשות המפורטות להלן באלפי ש"ח: הפרשה לפרמיה בחסר ברמת השייר, בגין ביטוחים בהם התמורה שהמבטח גובה אינה מכסה את תעריף הסיכון, מרווח חוסר וודאות עלויות ישירות ועקיפות ליישוב תביעות וההוצאות הנלוות לביטוחים אלה (PREMIUM DEFICIENCY RESERVE), לגבי כל אחד מענפי הביטוח המפורטים בחוזר.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כט. (המשך)

בחוודש יולי 2012 פורסמה טיוטה שעניינה "עמדת ממונה - נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי - טיוטה". מטרת הטיטה להציג את עמדת המפקח לגבי נוהג מיטבי ("BEST PRACTICE") לאקטוארים בבואם לחשב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך הדוחות הכספיים השנתיים כך שישקפו באופן נאות והולם את ההתחייבויות הביטוחיות. סטייה מהותית מהנוהג המיטבי אפשרית כאשר קיימת סיבה מוצדקת לכך. במסמך מפורטים עקרונות כלליים, אופן בחירת ההנחות והמודל, שיעור היוון תזרים התחייבויות, קיבוץ סיכונים וקביעת גובה התחייבויות ביטוחיות בגין פוליסות שנמכרו בפרקי זמן הסמוכים ליום המאזן ולסיכונים לאחר יום המאזן. על פי הטיטה תחילתה של עמדת המפקח כאמור החל מהדוחות הכספיים לשנת 2013.

ל. בחודש אוגוסט 2012 פורסמו תקנות חברות (סכומים אחרים הכלולים בהון עצמי שיראו אותם כעודפים), התשע"ב-2012. על פי התקנות: הייתה לחברה השקעה במכשיר הוני אשר לפי תקן דיווח כספי בין-לאומי 39 שינויים בשוויה ההוגן נזקפים לרווח הכולל האחר (להלן בסעיף זה: ההשקעה), יראו כעודפים גם סכומים חיוביים או שליליים הכלולים בהון העצמי של החברה בשל שינויים בשוויה ההוגן של ההשקעה, ובלבד שבהתאם לתקן חשבונאות בין-לאומי 39 סכומים אלה היו נזקפים לרווח הנקי.

לא. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק שעניינו "חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס'...) (צמצום חובת הרישום וקביעת חובה לקיום סדרי ניהול וכללי עבודה ולתיעודם במסמכים), התשע"ב-2012". מטרת החוק המוצע היא שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981, הנוגעות לפרטיות במאגרי מידע, בדרך של קביעת חובה לקיום סדרי ניהול וכללי עבודה הנדרשים לשם ניהול מאגר מידע ומיקוד הפעילות הרגולטורית במישור הפיקוח והאכיפה. על פי המוצע בתזכיר, את חובת רישום מאגרי המידע תחליף חובה לקיום סדרי ניהול וכללי עבודה אשר תחייב ארגונים בקיום הליכים פנימיים שמטרתם הפנמה של היבטי הציות לחוק. חובה זו תשאיר מרחב גמישות לארגון ביחס לאופן פעולתו וזאת לצד ההפנמה של הוראות החוק. חובת הרישום תחול, על פי המוצע רק על גופים ציבוריים ועל מאגרים רגישים במיוחד הטומנים בחובם סיכון לפרטיות מעצם קיומם. בתזכיר מוצע לתקן את חוק הגנת הפרטיות, בין היתר, כמפורט להלן: צמצום היקף המאגרים החייבים ברישום; הוספת חובה של קיום סדרי ניהול וכללי עבודה ותיעודם במסמכים; הוספת הפרות מתאימות הרלוונטיות לחובות שלעיל בגינן יהיה הממונה מוסמך להטיל עיצום כספי; הוספת עבירות פליליות הרלוונטיות לחובות שלעיל.

לב. בחודש אוגוסט 2012 פרסם המפקח מכתב למנהלי הגופים המוסדיים שעניינו "מערכת אותות - דיווח לממונה על שוק ההון על הנהגת תוכנית ביטוח ותקנון קופת גמל". על פי המכתב אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מפתח מערכת חדשה לדיווח על הנהגת תוכנית ביטוח בהתאם לנוהל שנקבע בטיטוט חוזר "הודעה על הנהגת תוכנית ביטוח ותקנון קופת גמל", בשם "מערכת אותות". על פי המכתב על כל גוף מוסדי למנות מורשים למערכת אותות בכל ענף ביטוחי. גרסה ראשונה של המערכת צפויה לעלות לאוויר בתחילת שנת 2013.

לג. בחודש אוגוסט 2012 פורסמו "תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות מרביים בביטוח מבנה אגב הלוואה לדיווח), התשע"ב-2012". על פי התקנות דמי העמילות שישלם מבטח לסוכן ביטוח בשל ביטוח מקיף לדירה הנדרש כבטוחה להלוואה לדיווח לא יעלו על 20% כולל מע"מ מדמי הביטוח שגבה המבטח מהמבוטח. תחילתן של תקנות אלה ביום 1 בינואר, 2013.

לד. בחודש אוגוסט 2012 פרסם המפקח הנחיה למנהלי הגופים המוסדיים שעניינו "ניהול המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום". מטרת הנחיה לוודא מוכנות גופים מוסדיים להמשכיות עסקית בשעת חירום. על פי הנחיה על גופים מוסדיים לערוך תרגיל מבוקר של המשכיות עסקית לאחר רעידת אדמה בין ה-21 באוקטובר לבין ה-25 לאוקטובר 2012. כמו כן, הודיע המפקח על כוונתו לערוך ברבעון ה-1 לשנת 2013 תרגיל מבוקר בגופים מוסדיים מסוימים, בכדי לבחון היערכות לפגיעה פיזית באתר הפעילות בגינה האתר אינו זמין ונדרשת

העתקת פעילויות קריטיות לאתר חלופי. החברה קיימה תרגיל מבוקר ביום 23 באוקטובר, 2012.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

לה. בחודש ספטמבר 2012 פרסם המפקח מכתב למנהלי חברות הביטוח שעניינו "משטר כושר פירעון ישראלי". על פי המכתב, עקב אי הוודאות בנוגע ללוחות הזמנים ליישום הדירקטיבה סולבנסי II באירופה, ניתן עדכון לגבי תוכניות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון להמשך התהליך בארץ. גיבוש משטר כושר פירעון יתבסס על עקרונות סולבנסי II בהתאמות הנדרשות לישראל ותוך שימוש בידע ומתודולוגיות של משטרי פיקוח אחרים בעולם. בין רשימת הצעדים שהאגף מתכנן במסגרת יישום משטר כושר פירעון ישראלי: גיבוש תזכיר חוק המכיל תיקונים נדרשים ליישום עקרונות הדירקטיבה בישראל; הגשה נוספת של QIS בחודש דצמבר 2012; דיווח על כושר פירעון לפי מודל מעודכן - מועד משוער יוני 2013; הגשת טיוטת דוח הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) בסוף 2013; פרסום מתווה למדרג התערבות פיקוחי על בסיס הרגולציה הקיימת; פרסום תקנות הון חדשות ומבוססות סיכונים וחברות הביטוח יידרשו להחזיק הון עצמי בהתאם להן.

לו. בחודש ספטמבר 2012 פרסם המפקח טיוטת חוזר שעניינה "הנחייה לביצוע IQIS - טיוטה". מטרת הטיוטה לקבוע הנחיה לביצוע IQIS על ידי חברות ביטוח בישראל, ובכלל זה קביעתן של הבהרות והתאמות מחויבות למאפייני השוק ולמסגרת הרגולציה בישראל. בין הוראות הטיוטה: תוכן הדיווחים הנדרשים להגשה עד ליום 31 בדצמבר, 2012; חובת דירקטוריון לדון בממצאי IQIS בטרם הגשתם לממונה על שוק ההון. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות ביום פרסומן.

לז. בחודש ספטמבר 2012 פורסמו "תקנות התעבורה (תיקון מס' 11), התשע"ב-2012". על פי התקנות ברישיון הרכב יצוין קוד הדגם של הרכב אשר ייקבע לפי נוהל "קביעת קוד דגם לצורך חישוב שווי הרכב" המתפרסם באתר האינטרנט של משרד התחבורה ועומד לעיון הציבור באגף הרכב במשרד התחבורה. תחילתן של התקנות ביום 1 במרס, 2013.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

על-פי בנק ישראל קצב הצמיחה של המשק ברבעון השלישי של 2012 ירד קלות לרמה של כ-3%, וזאת לאחר תחזית קודמת של בנק ישראל שעמדה על 3.3% לשנת 2012. ברבעון השלישי ישנה עלייה בפדיון בענפי המסחר והשרותים שיתכן והושפעו מהקדמת רכישות לפני העליה בשיעור המע"מ. היצוא עלה ברבעון השלישי בכ-5.7% וזאת לאחר ירידה חדה בחודש יוני והיבוא קטן ברבעון זה בשיעור קל של 2%, כשעל פני זמן, נתוני יצוא ויבוא הסחורות המשיכו לשמור על יציבות, בדומה למגמה מתחילת 2011.

במהלך הרבעון השלישי ירד מעט שיעור האבטלה מרמה של 7% בחציון של 2012 לרמה של 6.9% ברבעון השלישי. הנתונים מצביעים על המשך גידול מתון בתעסוקה, אם כי בחודשים האחרונים חלה התייצבות בתעסוקה בסקטור העסקי.

מתחילת השנה ועד ספטמבר הגירעון המקומי היה מעל לצפי והסתכם בכ-19.0 מיליארדי ש"ח, לעומת גרעון של כ-10.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2011. בהתאם להערכות של בנק ישראל הגירעון בשנת 2012 צפוי להיות גבוה מתחזית הגירעון המעודכנת של משרד האוצר - 3.4 אחוזי תוצר - בעיקר בגלל הכנסות נמוכות משהיו צפויות. לאחר פרסום החלטת הריבית הקודמת, החליטה הממשלה להעלות את יעד הגרעון לשנת 2013 ל-3% תוצר לעומת 1.5% ביעד הקודם. בינתיים, עקב הבחירות, התקציב ב-2013 יעמוד על 1/12 עד שתוקם הממשלה החדשה ויש לבחון כיצד ישמר היעד בתנאים אלו. כדי לעמוד ביעד הגירעון תידרשנה העלאות נוספות בשיעורי המס. בשל חוסר היכולת לביצוע צעדים פיסקאליים עקב הבחירות, בחר פישר להוריד את הריבית ברבעון השלישי ב-0.25% כדי לנסות לעזור לצמיחה בישראל.

האינפלציה נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2012 עלתה ב-2.1% מתחילת השנה ונמצאת במרכז היעד של בנק ישראל. האינפלציה של 12 החודשים האחרונים גם נשמרה במרכז היעד, ושיעורה בחודש אוגוסט היה 1.9% (מדד ידוע) כאשר הטווח המוצהר של בנק ישראל הינו 1%-3%.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים (המשך)

על פי התחזיות של בנק ישראל והאנליסטים צפי האינפלציה במהלך 12 החודשים הקרובים יעמוד על 2.3%, שיעור הריבית הממוצע לשנת 2012 יהיה 2.0% תחזית הצמיחה לשנת 2012 עומדת על כ- 3.0%.

במהלך הרבעון השלישי של 2012 הבורסות בעולם עלו קלות והיו במגמה חיובית וזאת לאור האופטימיות לגבי עתידה של אירופה. בדומה למגמה החיובית בעולם, השווקים בישראל עלו גם כן ומדד ת"א 25 עלה מתחילת השנה בכ- 9.8%. בשוק האג"ח הממשלתיות נמשכה מגמת ירידת התשואות לאורך כל העקום, זאת על רקע המגמה העולמית.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012 הדולר נשאר כמעט ללא שינוי מול השקל והיורו התחזק בכ- 2.5% אל מול השקל.

מתחילת השנה עלו המטבעות העיקריים אל מול השקל כאשר הדולר התחזק בכ- 2.4% אל מול השקל והיורו בשיעור של כ- 1.9%.

4. מצב כספי**4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים:**

31 בדצמבר 2011	שיעור השינוי %	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,324,232	5.2	1,353,216	1,423,676	נתונים מאזניים
				סה"כ מאזן
991,334	2.0	1,066,215	1,088,074	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
184,936	22.7	161,525	198,253	סה"כ הון
41,766	-	41,766	41,766	הון מניות
89,523	50.0	66,059	99,130	יתרת רווח (עודפים)
59,373	3.2	57,057	58,881	התחייבויות פיננסיות
864,647	5.3	906,855	955,002	סה"כ השקעות פיננסיות

4. מצב כספי (המשך)

4.2 הון:

ההון גדל מכ- 184.9 מליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2011, לכ- 198.2 מליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2012, גידול של כ- 13.3 מליון ש"ח אשר נובע מהערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע בסך 3.7 מליון ש"ח בתוספת רווח שוטף במשך התקופה בסך 9.6 מליון ש"ח.

4.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.4 התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות קטנו מסך של 59.4 מליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2011 לכ- 58.9 מליון ש"ח. הקיטון בסעיף נובע מפקיעת אופציה לא סחירה על שער החליפין של הדולר בסך של כ- 11.6 מליון ש"ח בניכוי הנפקת כתב התחייבות נדחה לבנק בסך של 10 מליון ש"ח המהווה הון שלישוני לעניין תקנות ההון.

4.5 להלן התפלגות דמי הביטוח שהורווחו ברוטו לתקופה לפי ענפי הביטוח העיקריים (באלפי ש"ח):

1-12/11		7-9/11		7-9/12		1-9/11		1-9/12		
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	
244,127	49.3	62,727	49.3	75,036	52.5	179,181	48.4	218,568	52.2	רכב רכוש
187,617	38.0	48,289	37.9	48,594	34.0	142,516	38.5	148,039	35.4	רכב חובה
63,077	12.7	16,244	12.8	19,228	13.5	48,284	13.1	51,554	12.4	אחר
<u>494,821</u>	<u>100</u>	<u>127,260</u>	<u>100</u>	<u>142,858</u>	<u>100</u>	<u>369,981</u>	<u>100</u>	<u>418,161</u>	<u>100</u>	

4.6 להלן נתונים עיקריים מדוחות מאוחדים על הרווח והפסד ודוחות על הרווח הכולל (באלפי ש"ח):

1-12/11	7-9/11	7-9/12	1-9/11	1-9/12	
אלפי ש"ח					
16,238	(6,241)	5,036	(21,029)	23,194	רווח (הפסד) ביטוח רכב חובה
(11,760)	(3,241)	(1,529)	(4,983)	(22,023)	הפסד ביטוח רכב רכוש
9,125	1,793	1,714	7,141	5,829	רווח ענפי רכוש ואחרים
(3,615)	(233)	(663)	(271)	(743)	הפסד ענפי חבויות אחרים
10,407	(9,017)	9,164	(22,354)	15,220	סה"כ רווח (הפסד) לפני מיסים
4,045	(1,057)	3,245	(5,252)	5,613	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
(53)	-	-	-	3,710	רווח (הפסד) כולל אחר
6,309	(7,960)	5,919	(17,102)	13,317	סה"כ רווח (הפסד) כולל (*)

(*) הרווח הכולל נטו לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח בכ- 13,317 אלפי ש"ח לעומת הפסד של כ- 17,102 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת כתוצאה מגידול בהכנסות מהשקעות בתוספת הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע. ראה גם באור 3 לדוחות הכספיים.

דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 418,161 אלפי ש"ח לעומת סך של 369,981 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח מהשקעות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של 58,978 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של 3,915 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 363,907 אלפי ש"ח לעומת סך של 296,136 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול, מקורו בענפי הרכב.

4. מצב כספי (המשך)

4.6 (המשך)

בתקופת הדוח, יחס התביעות מדמי הביטוח בשייר (להלן - L.R.). הינו כ- 91.4% לעומת 85.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 58,782 אלפי ש"ח המהווים כ- 14.0% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו לעומת 57,012 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ- 15.4%.

4.6.1 ביטוח רכב חובה

בתחום חלה עלייה ברווח מהפסד של 21,029 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח של 23,194 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הגידול ברווח נובע ברובו מרווחים מהשקעות. הרווח מהשקעות בתחום רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם לסך של 35,064 אלפי ש"ח לעומת הפסד מהשקעות בתקופה מקבילה אשתקד בסך של 5,662 אלפי ש"ח.

תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984 (להלן - תקנות דרכי חישוב הפרשות) מחייבות את חברות הביטוח לזקוף תשואה שנתית של 3%, בתוספת הצמדה מלאה למדד המחירים לצרכן, על מלוא ההתחייבויות הביטוחיות של תחום זה ולצדף תשואה תיאורטית זו לסך כספי העתודות (בסעיף תביעות תלויות). הגדלת סעיף התביעות התלויות בסכום התיאורטי האמור תבוצע בכל מקרה, וזאת אף אם בפועל לא הרוויחו החברות סכומים אלו.

מכוח התקנות האמורות, זקפה החברה בתקופת הדוח סך של כ-17.5 מיליון ש"ח אשר הקטין את הרווח באותו סכום, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד זקפה החברה סך של כ-27.6 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות. הקיטון נובע ממעבר לחישוב עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) על בסיס 3 שנות חיתום (מ-4 שנות חיתום בתקופה מקבילה אשתקד).

4.6.2 ביטוח רכב רכוש

ההפסד בתחום רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ-22,023 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 4,983 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נובע מעדכון הערכות של תביעות תלויות בשנה הקודמת וכן מהרעה בתוצאות החיתומיות השוטפות.

4.6.3 ביטוח ענפי רכוש, חבויות ואחרים

הרווח של תחום ביטוחי ענפי רכוש, חבויות ואחרים ירד מסך של כ-6,870 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של כ-5,086 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף מקיף דירות גדל מרווח של 3,738 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של 3,789 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף בתי עסק קטן מרווח של כ-1,103 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכדי הפסד של כ-32 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

5. תזרימי מזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי מזומנים בתאריך הדוח הסתכמו לסך של כ- 167.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 139.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מהפעילויות כמפורט להלן:

5.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 16.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 113.5 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

5.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 2.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 10 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 1.8 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מהנפקת כתב התחייבות נדחה לבנק בתקופת הדוח.

6. בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי - SOX 404

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" הטיל המפקח על חברות ביטוח חובה לצרף לדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, הצהרות שתיחתמנה על ידי המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי, בדבר נאותות בקרות ונהלים של הגוף המוסדי שתוכננו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוחות, נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה). בקרות ונהלים אלה כוללים, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי או קופות הגמל שבניהולו נדרשים לגלות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה, נצבר ומועבר להנהלת הגוף המוסדי, לרבות למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים באופן המתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בהתאם לחוזר 2012-9-5 - תיקונים, החברה שלחה למפקח דוח ההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים.

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר, 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרות המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בדבר אפקטיביות הבקרות ונהלים וקיומם מצורפות מיד בסיום דוח הדירקטוריון.

7. גילוי בדבר התקדמות ההיערכות ליישום דירקטיבת Solvency II

ביום 10 ביולי, 2007 אימץ האיחוד האירופי נוסח מוצע לדירקטיבה Solvency II (להלן - הדירקטיבה). הדירקטיבה מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח במדינות האיחוד.

הדירקטיבה מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי. החברה החלה להיערך ליישום הדירקטיבה המוצעת בלוחות הזמנים שנקבעו.

בחודש ספטמבר 2012 פרסם אגף שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר (להלן - האגף) מכתב בעניין משטר כושר פירעון ישראלי (להלן - המכתב). בהתאם למכתב האגף מתכוון לפתח משטר כושר פירעון מבוסס סיכונים ברוח סולבנסי II וזאת עקב אי וודאות בנוגע ללוחות הזמנים ליישום הדירקטיבה באירופה.

המכתב נוקב ברשימת דיווחים שחברות הביטוח תדרשנה להגיש לאגף בשנים 2012 עד 2014 שבעקבותיהם הממונה יבחן את נאותות ההון הנדרש מכל חברת ביטוח ובמקרה הצורך יחליט, במהלך שנת 2015 ולאחר הסדרת סמכויותיו, על דרישות הון נוספות (תוספת הון). החלטות הממונה על תוספת הון יתבססו על דיווחי החברות ועל איכות הממשל התאגידי וניהול הסיכונים בחברה.

8. הון אנושי ודירקטוריון

ביום 2 במאי, 2012 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר גיל ספיר למנכ"ל החברה.

מנכ"ל החברה היוצא מר חגי שפירא מונה לסגן יו"ר הדירקטוריון. כמו כן, החליט הדירקטוריון על מינויו של מר יגאל רבנוף ליו"ר מועצת המנהלים שיחליף את היו"ר היוצא מר ראובן שרוני.

ביום 31 במאי, 2012 סיים מר דן קהל את תפקידו כדירקטור חיצוני פעיל בחברה.

ביום 23 באוקטובר, 2012 נכנס לתפקיד מר ג'קסון יוסף כדירקטור חיצוני.

הדירקטוריון מביע תודתו להנהלת החברה ועובדיה על עבודתם ותרומתם להישגי החברה.

גיל ספיר
מנהל כללי

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 27 בנובמבר, 2012

הצהרת המנהל הכללי *

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2012 (להלן - "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, 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 שוק ההון;
 - (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 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.

גיל ספיר
מנהל כללי

27 בנובמבר, 2012

(* כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרת סמנכ"ל הכספים *

אני, רונן שקד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2012 (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 ולקימום של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
 5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון 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.

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

27 בנובמבר, 2012

(* להגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2012

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-31	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
32-33	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולר")
34-36	נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירביט חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירביט חברה לביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלה 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 המפקח 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 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
4,439	3,977	4,819	נכסים בלתי מוחשיים
-	3,559	-	נכסי מסים נדחים
28,868	29,128	29,219	הוצאות רכישה נדחות
21,829	21,145	25,487	רכוש קבוע [באור 2(א)]
36,375	37,021	36,375	נדל"ן להשקעה
70,159	82,780	73,077	נכסי ביטוח משנה
12,928	17,416	16,326	נכסי מסים שוטפים
13,116	10,508	9,695	חייבים ויתרות חובה
95,861	101,470	106,276	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
708,132	747,492	780,152	נכסי חוב סחירים
136,664	146,692	137,820	נכסי חוב שאינם סחירים
262	262	2,301	מניות
19,589	12,409	34,729	אחרות
864,647	906,855	955,002	סך כל ההשקעות הפיננסיות
176,010	139,357	167,400	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,324,232</u>	<u>1,353,216</u>	<u>1,423,676</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2011 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
778	831	4,488	קרנות הון
89,523	66,059	99,130	יתרת רווח
184,936	161,525	198,253	סך כל ההון
			התחייבויות:
991,334	1,066,215	1,088,074	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
5,185	2,219	11,857	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,744	11,593	11,990	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
305	375	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
71,355	54,232	54,621	זכאים ויתרות זכות
59,373	57,057	58,881	התחייבויות פיננסיות
1,139,296	1,191,691	1,225,423	סך כל ההתחייבויות
1,324,232	1,353,216	1,423,676	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

רוגן שקד סמנכ"ל כספים	גיל ספיר מנכ"ל	יגאל רבנוף יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר, 2012 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-------------------	--------------------------------	--

לשנה	ל-9 החודשים שהסתיימו				
שהסתיימה	ל-3 החודשים שהסתיימו		ל-9 החודשים שהסתיימו		
ביום	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2011		2012		
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
494,821	127,260	142,858	369,981	418,161	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,708	7,575	9,600	23,656	26,783	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
462,113	119,685	133,258	346,325	391,378	פרמיות שהורווחו בשייר
14,601	(5,347)	25,982	(3,915)	58,978	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,305	1,169	1,787	3,258	4,123	הכנסות מעמלות
482,019	115,507	161,027	345,668	454,479	סך כל ההכנסות
377,119	99,740	130,457	307,120	383,690	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
3,649	2,902	4,374	10,984	19,783	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
373,470	96,838	126,083	296,136	363,907	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
74,842	23,471	20,199	57,012	58,782	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,072	3,131	4,501	11,147	13,716	הוצאות הנהלה וכלליות
4,228	1,084	1,080	3,727	2,854	הוצאות מימון
471,612	124,524	151,863	368,022	439,259	סך כל ההוצאות
10,407	(9,017)	9,164	(22,354)	15,220	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4,045	(1,057)	3,245	(5,252)	5,613	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
6,362	(7,960)	5,919	(17,102)	9,607	רווח נקי (הפסד)
28	-	-	-	4,946	רווח (הפסד) כולל אחר: הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
(81)	-	-	-	(1,236)	מסים על ההכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
(53)	-	-	-	3,710	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
6,309	(7,960)	5,919	(17,102)	13,317	סה"כ רווח (הפסד) כולל
0.15	(0.19)	0.14	(0.41)	0.23	רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
184,936	89,523	778	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
9,607	9,607	-	-	-	רווח נקי
4,946	-	4,946	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע [באור 2(א)]
(1,236)	-	(1,236)	-	-	מסים על ההכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
13,317	9,607	3,710	-	-	סה"כ רווח כולל
198,253	99,130	4,488	52,869	41,766	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012

סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
178,627	93,161	831	52,869	31,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
(17,102)	(17,102)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
-	(10,000)	-	-	10,000	הנפקת מניות הטבה
161,525	66,059	831	52,869	41,766	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011

סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
192,334	93,211	4,488	52,869	41,766	יתרה ליום 1 ביולי, 2012
5,919	5,919	-	-	-	סה"כ רווח כולל
198,253	99,130	4,488	52,869	41,766	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
169,485	74,019	831	52,869	41,766	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2011</u>
(7,960)	(7,960)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>161,525</u>	<u>66,059</u>	<u>831</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011</u>
סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
178,627	93,161	831	52,869	31,766	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2011</u>
6,362	6,362	-	-	-	רווח נקי
28	-	28	-	-	הערכה מחדש לנדל"ן שהועבר מרכוש קבוע
(81)	-	(81)	-	-	מסים על ההכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>6,309</u>	<u>6,362</u>	<u>(53)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	(10,000)	-	-	10,000	הנפקת מניות הטבה
<u>184,936</u>	<u>89,523</u>	<u>778</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח					
160,200	36,177	50,758	113,502	(16,442)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(1,415)	(357)	(353)	(1,132)	(1,025)	השקעה ברכוש קבוע
(2,372)	(642)	(401)	(1,539)	(1,586)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
743	-	32	528	443	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(3,044)	(999)	(722)	(2,143)	(2,168)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
(10,971)	(916)	10,000	(1,827)	10,000	קבלת (פרעון) התחייבות פיננסית
(10,971)	(916)	10,000	(1,827)	10,000	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
146,185	34,262	60,036	109,532	(8,610)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
29,825	105,095	107,364	29,825	176,010	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
176,010	139,357	167,400	139,357	167,400	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
6,362	(7,960)	5,919	(17,102)	9,607
(22,483)	(7,880)	(22,540)	(9,995)	(49,917)
(5,179)	(2,387)	(1,756)	(4,275)	(4,835)
14,302	9,854	104	15,492	180
6,021	17,212	(79)	16,178	(160)
15,444	659	701	3,641	1,959
(105)	-	(2)	6	134
(4,509)	(3,795)	-	(3,795)	-
546	126	55	395	246
2,678	540	597	1,795	1,736
1,601	413	432	1,230	1,206
(43,085)	(20,039)	(12,039)	31,796	96,740
30,216	1,672	2,394	17,595	(2,918)
(5,355)	3,050	1,203	(5,615)	(351)
4,045	(1,057)	3,245	(5,252)	5,613
124,864	40,251	58,781	65,331	(75,920)
1,533	8,472	12,229	(4,076)	(10,415)
(3,683)	(2,742)	485	(4,914)	3,065
1,322	(5,114)	(4,248)	(15,801)	(16,734)
118,173	39,235	39,562	99,736	(50,371)
(2,900)	(715)	(600)	(2,170)	(1,802)
37,916	7,280	9,269	30,219	29,747
(10,387)	(1,968)	(3,409)	(8,147)	(9,405)
8,563	16	-	8,563	5,512
2,473	289	17	2,403	270
35,665	4,902	5,277	30,868	24,322
160,200	36,177	50,758	113,502	(16,442)
-	-	-	-	4,946

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי (הפסד)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה

התחייבויות בשל הטבות לעובדים

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על ההכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

מימושים (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

פעילות מהותית שאינה במזומן

הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה המדווחת

שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) פועלת כמבטח ישיר ובאמצעות סוכנים בענפי הביטוח הכללי, בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, תאונות אישיות, נסיעות לחו"ל ואחרים. בסוף שנת 2007 החלה החברה לפעול גם בענף ביטוח חיים - ריסק בלבד.

החברה הינה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובת משרדה הראשיים הינה יד חרוצים 18, איזור תעשייה, נתניה.

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים מאוחדים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

מעבר למודל הערכה מחדש למדידת קבוצת רכוש קבוע

החל מיום 1 בינואר, 2012 מודדת החברה את הקרקע והמבנים שבבעלותה והמיועדים לשימושה העצמי על בסיס הערכה מחדש שכן, להערכת החברה, בסיס זה נותן לקורא הדוחות מידע רלבנטי יותר המשקף את שווי השוק של נכסיה האמורים.

בנייני המשרד מוצגים בתקופת הדוח על בסיס השווי ההוגן כפי שנקבע בהערכות שווי שבוצעו על ידי מעריכת שווי חיצונית בלתי תלויה, שהיא בעלת כישורים מקצועיים מתאימים ונסיון עדכני בנוגע למיקום וסוג הנדל"ן המוערך. השווי ההוגן נקבע תוך שימוש בגישת ההשוואה בשילוב עם גישת העלות. הערכות השווי התבססו על נתוני עסקאות דומות בסביבת הנכסים המוערכים בשילוב עם חישוב עלויות בניה פיזיות של המבנים.

שערוך בנייני המשרד נזקף כרווח כולל אחר לקרן הון המוצגת בהון, בניכוי השפעת המס.

קרן ההון מועברת ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע.

נכס שהוערך מחדש מופחת על בסיס הסכום המשוערך.

בכל תקופת דיווח תבחן החברה באם קיימת ירידת ערך של הנכס שהוערך מחדש. ירידת ערך של נכס שהוערך מחדש תיזקף ישירות לרווח כולל אחר, עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות בקרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס. ברגע שבו אופסה יתרת קרן ההערכה מחדש מוכרת ירידת ערך נוספת, אם קיימת, ברווח והפסד.

עלייה בערכו של נכס כתוצאה מהערכה מחדש, מוכרת ברווח והפסד עד לסכום שבו היא מבטלת ירידה כתוצאה מהערכה מחדש של אותו נכס, שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד. כל עלייה נוספת לאחר מכן נזקפת לקרן הערכה מחדש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בהתאם ל- IAS 34 ובהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו והנחיות המפקח, נדרשת הנהלת הקבוצה 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.

ג. עונתיות

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

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

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים ל- IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 - דוחות כספיים מאוחדים, הסדרים משותפים, גילוי בדבר זכויות ביטוח אחרות

בחודש יוני 2012 פרסם ה-IASB תיקונים ל- IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים (להלן - 10 IFRS), ל- IFRS 11 הסדרים משותפים (להלן - IFRS 11) ול- IFRS 12 גילוי בדבר זכויות ביטוח אחרות (להלן - IFRS 12). התיקונים מבהירים את הוראות המעבר של IFRS 10.

התיקונים כוללים הקלות בקשר להוראות המעבר של IFRS 10, IFRS 11 ו- IFRS 12, ומאפשרים לתקן את מספרי ההשוואה לשנה אחת בלבד. תיקון מספרי השוואה לתקופות קודמות יותר הינו אפשרי אך אינו חובה. התיקונים אף ביטלו את הדרישה להציג מידע השוואתי לתקופות הקודמות ביחס לישויות מובנות שאינן מאוחדות.

התיקונים נכנסים לתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013, שהוא מועד התחילה של IFRS 10, IFRS 11 ו- IFRS 12.

ה. 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
	%	

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

2.4	2.2	2.2	30 בספטמבר, 2012
4.6	2.8	2.2	30 בספטמבר, 2011

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(0.3)	0.9	1.1	30 בספטמבר, 2012
8.7	0.6	-	30 בספטמבר, 2011

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011

7.7	2.6	2.2
-----	-----	-----

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח חיים

מגזר ביטוח החיים כולל כיסויים ביטוחיים כנגד מקרי מוות.

פעילות החברה במגזר זה הינה בלתי מהותית בשלב זה, ולכן נכללו תוצאות הפעילות של מגזר זה במסגרת פעילות שלא יוחסה למגזרי פעילות.

ב. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות המפקח מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש ואחרים וענפי חבויות אחרים:

● ענף רכב חובה

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

● ענף רכב רכוש

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

● ענפי חבויות אחרים

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

● ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים *)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
471,410	7,521	463,889	7,755	41,114	255,375	159,645	פרמיות ברוטו
30,018	6,245	23,773	1,600	17,783	393	3,997	פרמיות ביטוח משנה
441,392	1,276	440,116	6,155	23,331	254,982	155,648	פרמיות בשייר
50,014	-	50,014	1,119	622	36,667	11,606	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
391,378	1,276	390,102	5,036	22,709	218,315	144,042	פרמיות שהורווחו בשייר
58,978	10,915	48,063	2,875	1,151	8,973	35,064	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,123	1,282	2,841	80	2,785	(24)	-	הכנסות מעמלות
454,479	13,473	441,006	7,991	26,645	227,264	179,106	סך כל ההכנסות
383,690	3,643	380,047	8,039	16,170	213,783	142,055	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,783	3,183	16,600	833	8,602	(123)	7,288	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
363,907	460	363,447	7,206	7,568	213,906	134,767	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
58,782	601	58,181	1,309	12,056	29,527	15,289	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,716	648	13,068	216	1,142	5,854	5,856	הוצאות הנהלה וכלליות
2,854	2,801	53	3	50	-	-	הוצאות מימון
439,259	4,510	434,749	8,734	20,816	249,287	155,912	סך כל ההוצאות
15,220	8,963	6,257	(743)	5,829	(22,023)	23,194	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
4,946	4,946	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
20,166	13,909	6,257	(743)	5,829	(22,023)	23,194	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,088,074	3,490	1,084,584	70,376	48,345	209,034	756,829	התחייבויות בגין חוזי ביטוח

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 72% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 54% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2011							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	סה"כ	סה"כ	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
419,325	5,552	413,773	6,581	36,541	212,302	158,349	פרמיות ברוטו
24,692	4,360	20,332	2,182	14,882	328	2,940	פרמיות ביטוח משנה
394,633	1,192	393,441	4,399	21,659	211,974	155,409	פרמיות בשייר
48,308	-	48,308	(902)	307	33,071	15,832	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
346,325	1,192	345,133	5,301	21,352	178,903	139,577	פרמיות שהורווחו בשייר
(3,915)	916	(4,831)	(400)	376	855	(5,662)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,258	561	2,697	112	2,593	(8)	-	הכנסות מעמלות
345,668	2,669	342,999	5,013	24,321	179,750	133,915	סך כל ההכנסות
307,120	3,142	303,978	6,879	8,805	156,028	132,266	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
10,984	2,731	8,253	3,515	4,715	877	(854)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
296,136	411	295,725	3,364	4,090	155,151	133,120	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
57,012	787	56,225	1,758	12,192	25,195	17,080	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,147	952	10,195	162	902	4,387	4,744	הוצאות הנהלה וכלליות
3,727	3,731	(4)	-	(4)	-	-	הוצאות מימון
368,022	5,881	362,141	5,284	17,180	184,733	154,944	סך כל ההוצאות
(22,354)	(3,212)	(19,142)	(271)	7,141	(4,983)	(21,029)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(22,354)	(3,212)	(19,142)	(271)	7,141	(4,983)	(21,029)	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,066,215	2,610	1,063,605	77,456	55,137	161,498	769,514	התחייבויות בגין חוזי ביטוח

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש (ואחרים) (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
103,827	2,554	101,273	2,654	14,547	50,337	33,735	פרמיות ברוטו
9,909	2,074	7,835	610	5,447	91	1,687	פרמיות ביטוח משנה
93,918	480	93,438	2,044	9,100	50,246	32,048	פרמיות בשייר
(39,340)	-	(39,340)	331	(68)	(24,744)	(14,859)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
133,258	480	132,778	1,713	9,168	74,990	46,907	פרמיות שהורווחו בשייר
25,982	4,814	21,168	1,313	500	3,629	15,726	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,787	920	867	34	840	(7)	-	הכנסות מעמלות
161,027	6,214	154,813	3,060	10,508	78,612	62,633	סך כל ההכנסות
130,457	808	129,649	3,406	6,495	68,644	51,104	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
4,374	714	3,660	345	3,199	(71)	187	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
126,083	94	125,989	3,061	3,296	68,715	50,917	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
20,199	197	20,002	567	4,977	9,625	4,833	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,501	255	4,246	94	504	1,801	1,847	הוצאות הנהלה וכלליות
1,080	1,062	18	1	17	-	-	הוצאות מימון
151,863	1,608	150,255	3,723	8,794	80,141	57,597	סך כל ההוצאות
9,164	4,606	4,558	(663)	1,714	(1,529)	5,036	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
9,164	4,606	4,558	(663)	1,714	(1,529)	5,036	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 46% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2011							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה		
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
104,844	1,970	102,874	1,861	12,586	48,785	39,642	פרמיות ברוטו
7,872	1,537	6,335	815	4,485	55	980	פרמיות ביטוח משנה
96,972	433	96,539	1,046	8,101	48,730	38,662	פרמיות בשייר
(22,713)	-	(22,713)	(214)	92	(13,944)	(8,647)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
119,685	433	119,252	1,260	8,009	62,674	47,309	פרמיות שהורווחו בשייר
(5,347)	(307)	(5,040)	(382)	55	(104)	(4,609)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
1,169	247	922	8	914	-	-	
115,507	373	115,134	886	8,978	62,570	42,700	סך כל ההכנסות
99,740	475	99,265	910	4,734	53,587	40,034	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,902	402	2,500	392	2,435	342	(669)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
96,838	73	96,765	518	2,299	53,245	40,703	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
23,471	267	23,204	546	4,516	11,317	6,825	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,131	65	3,066	54	352	1,247	1,413	הוצאות הנהלה וכלליות
1,084	1,063	21	1	18	2	-	הוצאות מימון
124,524	1,468	123,056	1,119	7,185	65,811	48,941	סך כל ההוצאות
(9,017)	(1,095)	(7,922)	(233)	1,793	(3,241)	(6,241)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(9,017)	(1,095)	(7,922)	(233)	1,793	(3,241)	(6,241)	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 49% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2011							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* מבוקר אלפי ש"ח	ענפי רכוש ואחרים (*	רכב רכוש	רכב חובה	
506,480	7,599	498,881	8,459	46,680	253,302	190,440	פרמיות ברוטו
33,134	5,845	27,289	2,770	19,328	432	4,759	פרמיות ביטוח משנה
473,346	1,754	471,592	5,689	27,352	252,870	185,681	פרמיות בשייר
11,233	-	11,233	(986)	207	9,190	2,822	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
462,113	1,754	460,359	6,675	27,145	243,680	182,859	פרמיות שהורווחו בשייר
14,601	3,878	10,723	694	796	3,027	6,206	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,305	1,935	3,370	187	3,180	3	-	הכנסות מעמלות
482,019	7,567	474,452	7,556	31,121	246,710	189,065	סך כל ההכנסות
377,119	4,080	373,039	10,126	3,519	218,889	140,505	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
3,649	3,535	114	1,489	(1,042)	221	(554)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
373,470	545	372,925	8,637	4,561	218,668	141,059	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
74,842	1,085	73,757	2,235	15,778	32,248	23,496	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,072	1,304	17,768	298	1,645	7,553	8,272	הוצאות הנהלה וכלליות
4,228	4,214	14	1	12	1	-	הוצאות מימון
471,612	7,148	464,464	11,171	21,996	258,470	172,827	סך כל ההוצאות
10,407	419	9,988	(3,615)	9,125	(11,760)	16,238	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
28	28	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
10,435	447	9,988	(3,615)	9,125	(11,760)	16,238	סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
991,334	3,028	988,306	75,942	43,435	142,539	726,390	התחייבויות בגין חוזי ביטוח

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 74% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד שלישי וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 58% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - הון ודרישות הון

ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה, כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח (להלן - המפקח).
2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 על תיקוניהן (להלן- תקנות ההון) והנחיות המפקח.

30 בספטמבר 2012	31 בדצמבר 2011	
בלתי מבוקר	מבוקר	אלפי ש"ח
212,786	204,682	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
198,253	184,936	הון ראשוני בסיסי
14,187	31,884	הון משני נחות - כתבי התחייבות נדחים (ב)
10,000	-	הון שלישוני מורכב (ג)
222,440	216,820	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
9,654	12,138	עודף (*)
		פעולות לאחר תאריך הדיווח שהשפיעו על ההון המוכר:
10,000	-	הנפקת הון משני מורכב (ראה באור 8 (א) להלן)
20,000	-	הנפקת הון שלישוני מורכב (ראה באור 8 (ב) להלן)
(2,026)	-	הון משני נחות שהפך לא מוכר
27,974	-	
37,628	12,138	עודף בהתחשב בפעולות שבוצעו לאחר תאריך הדיווח
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
132,194	126,316	פעילות בביטוח כללי
22,897	22,221	פעילות בביטוח חיים
-	28	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
7,011	6,318	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
21,675	19,763	סיכונים תפעוליים
29,009	30,036	נכסי השקעה ונכסים אחרים
212,786	204,682	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח

- (*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה.
- (ב) כולל כתבי התחייבות נדחים שהונפקו לבנקים המהווים הון משני נחות לעניין תקנות ההון.
- (ג) ביום 30 באוגוסט, 2012 הנפיקה החברה כתב התחייבות נדחה לבנק בסך 10,000 אלפי ש"ח המהווה הון שלישוני לעניין תקנות ההון.
- כתב ההתחייבות נושא ריבית שנתית משתנה המשולמת מדי רבעון ועמוד לפירעון (קרן) בתשלום אחד ביום 30 באוגוסט, 2017.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

4. ביום 10 ביולי, 2007 אימץ האיחוד האירופי נוסח מוצע לדירקטיבה SOLVENCY II (להלן - הדירקטיבה). הדירקטיבה מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח במדינות האיחוד.

הדירקטיבה מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי. החברה החלה להיערך ליישום הדירקטיבה המוצעת בלוחות הזמנים שנקבעו.

בחודש ספטמבר 2012 פרסם אגף שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר (להלן - האגף) מכתב בעניין משטר כושר פירעון ישראלי (להלן - המכתב). בהתאם למכתב האגף מתכוון לפתח משטר כושר פרעון מבוסס סיכונים ברוח סולבנסי II וזאת עקב אי וודאות בנוגע ללוחות הזמנים ליישום הדירקטיבה באירופה.

המכתב נוקב ברשימת דיווחים שחברות הביטוח תדרשנה להגיש לאגף בשנים 2012 עד 2014 שבעקבותיהם הממונה יבחן את נאותות ההון הנדרש מכל חברת ביטוח ובמקרה הצורך יחליט, במהלך שנת 2015 ולאחר הסדרת סמכויותיו, על דרישות הון נוספות (תוספת הון). החלטות הממונה על תוספת הון יתבססו על דיווחי החברות ועל איכות הממשל התאגידי וניהול הסיכונים בחברה.

5. בחודש יולי 2012, פרסם המפקח הבהרות לעניין חישוב דרישות הון של חברות הביטוח (להלן - "ההבהרות") שעיקרן: הבהרות בנוגע להון נדרש בגין השקעות, דרישות הון בגין סיכון תפעולי, סיווג מכשירים פיננסיים נגזרים, דיווח אודות התחייבויות להשקעה בקרנות השקעה, דירוג חיצוני ועודף/גרעון ההון של חברות ביטוח בשל פעולות שבין תאריך הדוח לתאריך הפרסום. ליום 30 בספטמבר, 2012 החברה מיישמת בחישוב דרישות הון את הסעיפים בהבהרות.

6. בחודש יולי 2012 נכנסו לתוקפן תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 (להלן - תקנות ההשקעה) וכן פורסם הנוסח הסופי של חוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" (להלן - חוזר ההשקעה) (תקנות ההשקעה וחוזר ההשקעה יקראו - כללי ההשקעה החדשים).

כללי ההשקעה החדשים כוללים, בין היתר, שינויים לעומת מגבלות ההשקעה הקיימות, לגבי שינויים אלו קיימות הוראות מעבר.

לחברה השקעות ונכסים אשר בהתאם לכללי ההשקעה החדשים היא תצטרך לפעול ביחס אליהם על פי הוראות המעבר. במידה והחברה תמשיך ותחזיק בהשקעות הללו לאחר תקופת המעבר הן תחשבנה כנכסים לא מוכרים אשר יגדילו את דרישות ההון מהחברה ובמקרים מסוימים החברה עשויה להידרש להעמידם כנגד עודפי הון בלבד. במקרים אלו, סכומי השקעות יהוו עודפים שאינם ניתנים לחלוקה.

באור 5: - התחייבויות תלויות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית

להלן תאור בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית שהוגשו נגד החברה. להערכת הנהלת החברה, בהסתמך, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה מבאי כוחה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. הפרשות שכללה החברה אינן בסכומים מהותיים.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

א. בסוף חודש יולי 2008 הוגשו נגד החברה תביעה כספית (להלן - התביעה) ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה), בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

לטענת החברה התובעת, במסגרת פיצוי בגין אובדן מוחלט לרכבה, שהיה מבוטח אצל החברה, לא שיפתה אותה החברה על נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת החברה. סכום התביעה הוא כ-500 ש"ח.

בנוסף, עתרה התובעת בבקשה לאשר את תביעתה כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג כוללת כל אדם שזכה, החל מיום 1 באפריל, 2004, לקבל מהחברה תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי או מסחרי עד 4 טון, לרבות בשל אובדן גמור, אובדן להלכה או גניבה, עת היה מבוטח אצל החברה בביטוח לפי פרק א' לתוספת לתקנות הביטוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986, כולו או מקצתו, ולא קיבל את כל ו/או חלק מתגמולי הביטוח בגין אובדן או נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת החברה. התובעת העריכה את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ-22 מיליון ש"ח.

ביום 30 בנובמבר, 2008 הוגשה תגובתה של החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית אוחד עם הדיון בשלוש בקשות נוספות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו באותו עניין נגד חברות ביטוח אחרות. ביום 15 בנובמבר, 2009 ניתנה החלטה על-ידי כבוד השופט זפט לפיה כל הבקשות, פרט לבקשה שהוגשה נגד חברת הביטוח הראל, יידונו בפני כבוד השופטת אגמון-גונן.

ביום 23 בנובמבר, 2009 החליטה כבוד השופטת אגמון-גונן כי על הצדדים להעביר את כל הבקשות למפקח על הביטוח, ולאחר שתתקבל עמדת המפקח, יודיעו הצדדים אם ברצונם לקיים דיון מקדמי נוסף.

ביום 19 ביולי, 2011 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה, בהבהירו כי הגשת עמדתו נועדה אך להבטיח מניעת פגיעה באינטרס הציבור אגב בירור ההליכים הנדונים, וכי אין בה כדי לנקוט עמדה לגוף התביעות ו/או לשאלת קבלת הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות או האם עומדים המבקשים בתנאים הנדרשים לצורך אישור הבקשות.

במסגרת עמדתו הנ"ל, הבהיר היועץ המשפטי לממשלה כי מקום שבו מותקנים אמצעי מיגון ברכב התואמים את דרישת המבטח (אף אם הותקנו קודם לתחילת חוזה הביטוח), על המבטח לשפות את המבוטח בשל אובדן אמצעי המיגון, גם במקרה של אובדן גמור (ולמעט לעניין מיגון מסוג אימוביליזר ברכבים שיובאו לישראל לאחר שנת 1998).

ביום 5 בספטמבר, 2011 ניתנה החלטה על ידי כבוד השופטת אגמון-גונן, לפיה על הצדדים להודיע לבית המשפט בתוך 30 ימים האם הם מעוניינים להגיע להסדר על פי עמדת היועץ המשפטי לממשלה או שיש מקום לקיים דיון נוסף.

לאחר מכן נתקיימו מגעים לפשרה בין הצדדים.

ביום 23 באפריל, 2012 התקיים דיון קדם משפט בתובענה.

במסגרת הדיון, עמדו ב"כ חברות הביטוח מגדל, כלל, הפניקס, מנורה ושומרה, על עיקרי הסדר פשרה שגובשו ביניהם. בית המשפט, לאחר ששמע את עיקרי ההסדר, הציע לצדדים לתקן את עיקרון קביעת השווי שנקבע בהסדר, באופן שבו הערך ייקבע לפי שווי רכישת אמצעי המיגון בפועל או שווי שוק ביום הרכישה ולאחר מכן הפחתת ערך חשבונאי לפי גיל מערכת המיגון. כן המליץ בית המשפט על תיקון לפיו במידה שיוותר סכום עד לסכום המינימום שנקבע לתשלום עבור החברה, הוא יתווסף לסכום שיקבלו המבוטחים שפנו ונמצאו זכאים.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

א. (המשך)

בית המשפט קבע כי על הצדדים להודיע לבית המשפט בתוך 60 יום האם הגיעו להסדר פשרה ובמידה שכן, עליהם להגישו לבית המשפט, כאשר במידה שיינתן לו אישור היועץ המשפטי לממשלה, נתבקשו הצדדים לציין את הדבר האמור בהודעה לבית המשפט.

ביום 2 ביולי, 2012 הגישו הצדדים (התובעים, החברה וחברות ביטוח נוספות) את הסדר הפשרה שגובש ביניהם בעקבות הערותיו של בית המשפט בדיון. עיקרו של ההסדר:

1. תשלום פיצוי בסך 50% מהמחיר ששולם בפועל בגין אמצעי המיגון, בניכוי פחת, כהגדרתו בהסדר הפשרה, ובתוספת הפרשי הצמדה למדד, החל ממועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד התשלום בפועל. במקרה בו לא יהיו בידי מבוטח הנמנה על הקבוצות השונות נתונים אודות הסכום ששולם בפועל בגין אמצעי המיגון, אך היה בידו מידע מתי הותקן אמצעי המיגון ברכבו - הוצע פיצוי בסך 50% ממחיר אמצעי המיגון הרלוונטי כחדש במועד התשלום על פי הסדר הפשרה, בניכוי הפחת, כהגדרתו בהסדר הפשרה, ללא תוספת הפרשי הצמדה למדד. מקום בו לא עלה בידי המבוטח לאתר את מועד רכישתו ו/או התקנתו של אמצעי המיגון - יראה לעניין הפחת כאילו הותקן שנתיים לפני מועד קרות מקרה הביטוח.

2. התחייבות לתשלום מינימאלי - כל חברה התחייבה על תשלום בפועל של "רף מינימאלי" לחברי הקבוצה - סכום של 1 מיליון ש"ח לחברת ביטוח גדולה, 2/3 מיליון ש"ח לחברת ביטוח בינונית, ו- 1/3 מיליון ש"ח לחברת ביטוח קטנה. במידה שהסכומים שישולמו יפחתו מהרף המינימאלי שנקבע, התחייבו החברות לבצע חלוקה נוספת לחברי הקבוצות הזכאים או מי מהן (פרי פסו), ובלבד שהחלוקה תוגבל לסך השווה ל- 100% מעלותו של אמצעי המיגון הרלוונטי לגבי כל חבר קבוצה, וכן - ככל שגם לאחר הגדלת התשלום סך הכספים שישולם על ידי החברות למבוטחים יפחת מהרף המינימאלי לו התחייבה אותה חברה - התחייבו החברות על תרומת יתרת הסכום עד לתקרה הנ"ל.

3. תשלום תגמול ושכר טרחת עו"ד - סך של 139,200 ש"ח (סך הכולל מע"מ) כשכ"ט ו- 30,000 ש"ח כגמול, לחברת ביטוח גדולה (מעל 7.5% מהשוק); סך של 92,800 ש"ח (סך הכולל מע"מ) שכר טרחה ו- 20,000 ש"ח כגמול לחברת ביטוח בינונית (מעל 3% מהשוק), ו- 46,400 ש"ח (סך הכולל מע"מ) ו- 10,000 ש"ח כגמול לתובע לחברת ביטוח קטנה (פחות מ- 3% מהשוק).

חלקה של החברה בשוק ביטוח רכב מקיף במועד הרלבנטי עמד על כ- 3.4% ועל כן, היא נכללת בהגדרת "חברת ביטוח בינונית", לצורך הסדר הפשרה.

4. הוסדרה התנהלות חברות הביטוח בעתיד לגבי אמצעי המיגון.

ביום 2 באוגוסט, 2012 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה. בית המשפט הורה על פרסום הודעה בענין הבקשה לאישור הסדר הפשרה בעיתונות ועל העברת העתק ההודעה על הסדר הפשרה והבקשה לאישורו ליועץ המשפטי לממשלה, למפקח על הביטוח ולמנהל בתי המשפט, שיהיו רשאים להגיב לבקשה בתוך 45 יום. בנוסף, הורה בית המשפט על מינויו של ר"ח כבודק לבחינת השאלה האם הסדר הפשרה ראוי וסביר, וקבע כי יהיה עליו להגיש דו"ח מטעמו בתוך 60 ימים.

ביום 15 באוקטובר, 2012 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת להארכת מועד בת 60 ימים להגשת חוות דעתו של הבודק. בהחלטה שניתנה בו ביום, נעתר בית המשפט לבקשה.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכוייה של הבקשה והתביעה להתקבל צפויים, אולם, בין אם יהא הסכם פשרה בהתאם לעקרונות דלעיל ובין אם הבקשה והתביעה תתקבלנה, המשמעות הכספית של הפשרה ו/או התביעה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ב. בחודש דצמבר 2008 הוגשו נגד החברה תביעה כספית (להלן - התביעה) ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה), בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

בתביעה נתבעת החברה לשלם לתובע סך של כ- 1,940 ש"ח בגין ההפרש בין שכר טרחת שמאי אשר לטענתו שילם בפועל ובין הפיצוי אשר שולם לו על ידי החברה עבור שכר טרחת שמאי. לטענת התובע, החברה מפרה את הוראות חוק חוזה הביטוח ואת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), תשמ"ו - 1986, בכך שאינה משיבה את המצב לקדמותו ואינה מפצה בגין כל הנזק אשר נגרם לתובע כתוצאה מפגיעת רכב המבוטח על ידי החברה בביטוח צד ג' ברכבו שלו.

בנוסף, עתר התובע בבקשה לאשר תביעתו כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006, בשם כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר היה זכאי, לקבל מהחברה, כצד ג', כספים ו/או תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב, לרבות סכומי כסף בגין שכ"ט שמאי, אותו שילם לשמאי כלשהו, על מנת שיערוך את שומת הנזק לרכב, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה והחברה לא השיבה ו/או שילמה לידיו, את מלוא הסכום ששילם בגין שכר טרחת השמאי ו/או חלק ממנו. התובע העריך את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ- 13 מיליוני ש"ח.

ביום 7 באפריל, 2009 הוגשה תגובתה של החברה לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

הדיון בתביעה זו אוחד עם הדיון בבקשות נוספות לאישור תובענות כייצוגיות שעניינן זהה לתביעה זו ואשר הוגשו נגד חברות ביטוח אחרות, בפני כב' השופטת ענת ברון בבית המשפט המחוזי בתל אביב.

ביום 3 במרס, 2010 הגיש התובע (יחד עם התובעים בתביעות הנוספות שהדיון בהן אוחד כאמור), תשובה מאוחדת מטעמו לתשובות חברות הביטוח לבקשות השונות לאישור התביעות כייצוגיות.

בימים 15 במרס, 2010, 6 ביולי, 2010 ו- 26 באפריל, 2011, נתקיימו בבית המשפט דיונים מקדמיים בתיקים המאוחדים, במסגרתם הציע בית המשפט לצדדים לנהל משא ומתן לפשרה.

בדיון קדם המשפט נוסף שהתקיים ביום 13 בספטמבר, 2011, הורה בית המשפט על קבלת עמדתו של המפקח על הביטוח בתובענות, בתוך 60 יום.

ביום 8 בדצמבר, 2011 הוגשה לבית המשפט עמדתו של המפקח על הביטוח, לפיה לא ראוי לקבוע באופן אוטומטי שחברת הביטוח מחוייבת לשלם את כל שכר הטרחה שהשמאי דורש. כן ציין המפקח כי העניין אינו ראוי לבירור בתביעה ייצוגית וכי צריך לבחון כל מקרה לגופו.

קדם משפט נוסף התקיים ביום 11 בדצמבר, 2011.

לאור דברים שנאמרו בדיון, שלא לפרוטוקול, על ידי בית המשפט והצדדים, בעקבות עמדת המפקח כאמור, הודיע התובע כי בכוונתו להגיש בקשת הסתלקות מהתביעה ומבקשת האישור. לבקשת התובע, בוטל דיון קדם המשפט שנקבע בתובענה ותחתיו נקבעה תזכורת פנימית ליום 28 בנובמבר, 2012 על מנת להותיר לתובע זמן מספיק להגיש בקשת הסתלקות מהתביעה.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תידחה הינם גבוהים.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ג. בחודש יוני 2010 הוגשה נגד החברה תביעה כספית בסך 822 ש"ח ובקשה לאישור התביעה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ- 30 מיליון ש"ח (נכון למועד הגשת התביעה) לקבוצת מבוטחים בביטוח רכב מנועי, המורכבת מ- 2 קבוצות תובעים, כמפורט להלן. הסכום הנתבע מורכב מכ- 24.5 מיליון ש"ח שנתבעו עבור קבוצת התובעים הראשונה וכ- 5.5 מיליון ש"ח שנתבעו עבור קבוצת התובעים השנייה.

לטענת התובעים, הם התקשרו עם החברה בחוזה לרכישת ביטוח רכב מקיף, הכולל הרחבת כיסוי לרדיו, עבור שני כלי רכב שנרכשו ללא רדיו אינטגרלי המותקן ברכב. לטענת התובעים, לאחר רכישת כלי הרכב, הותקן בכל אחד מהם, על ידי התובעים, מכשיר רדיו. בכתב התביעה נטען, כי אחד מכלי הרכב נגנב בתוך תקופת הביטוח, אולם תגמולי הביטוח ששולמו בגין הגניבה לא כללו פיצוי עבור מכשיר הרדיו שהותקן ברכב.

לטענת התובעים, בכך התעשרה החברה שלא כדין, שכן מחד היא גבתה דמי ביטוח נוספים בגין הרחבת כיסוי לרדיו ומאידך, לא פיצתה את לקוחותיה בגין אובדן מכשיר הרדיו ברכב.

על יסוד טענותיהם, מבקשים התובעים לאשר את תביעתם כתביעה ייצוגית בשם שתי קבוצות תובעים:

1. כל מבוטחי החברה, אשר רכשו מהחברה פוליסת ביטוח מקיף לרכב ובה הרחבת כיסוי לרדיו לא אינטגרלי, במהלך שבע השנים האחרונות עובר להגשת התובענה.

2. כל מבוטחי החברה, אשר רכבם ניזוק עד למצב של אובדן מוחלט או נגנב ואשר לא שולם להם פיצוי בגין מכשיר רדיו לא אינטגרלי אשר היה מותקן ברכבם, במהלך שבע השנים האחרונות עובר להגשת התובענה.

במסגרת התובענה, עותרים התובעים להורות לחברה, להשיב לחברי קבוצת התובעים הראשונה את דמי הביטוח ששילמו בגין הפוליסה.

בנוסף, עותרים התובעים להורות לחברה לשלם לחברי קבוצת התובעים השנייה, את יתרת תגמולי הביטוח שלא שולמו להם כאמור לעיל.

ביום 31 באוגוסט, 2010, הגישה החברה תגובה לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

ביום 13 בינואר, 2011, הגישו התובעים את תגובתם לתשובת החברה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 2 בפברואר, 2011, הגישה החברה לבית המשפט בקשה למחיקת הבקשה לאישור התביעה כייצוגית ולחלופין למחיקת תגובת התובעים לתשובת החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

ביום 9 בפברואר, 2011 התקיים דיון קדם משפט בתובענה ולאור הצעת בית המשפט לצדדים, קיימו ביניהם הצדדים משא ומתן לפשרה.

ביום 20 במרס, 2011, הוגשה תגובת התובעים לבקשת החברה למחיקת בקשת האישור ולחלופין למחיקת תגובתם לתשובת החברה לבקשת האישור. תשובת החברה לתגובת התובעים הוגשה ביום 28 במרס, 2011.

ביום 31 במרס, 2011 התקיים קדם משפט נוסף בתובענה. במסגרת הדיון הודיע ב"כ התובעים כי הוא ממקד את תביעתו רק בחברי הקבוצה - כפי שהוגדרו בבקשת האישור - שאירע להם אירוע ביטוחי של גניבה או אובדן גמור והם לא קיבלו תגמולים עבור חסרון הרדיו. ב"כ התובעים הבהיר כי הוא אינו עומד על התביעה בקשר לקבוצה הראשונה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ג. (המשך)

הואיל ולא עלה בידי הצדדים להגיע להסדר פשרה, קצב בית המשפט מועדים להגשת סיכומים מטעם הצדדים. ביום 23 במאי, 2011 הוגשו לבית המשפט הסיכומים מטעם התובעים. סיכומי החברה הוגשו ביום 3 ביולי, 2011 וביום 19 ביולי, 2011 הוגשו סיכומי תשובה מטעם התובעים.

ביום 24 באפריל, 2012, התקבלה החלטת בית המשפט בבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

ביהמ"ש ציין תחילה כי הבקשה צומצמה לחברי הקבוצה השניה בלבד, קרי - אלו שרכשו את הפוליסה עם ההרחבה ונגנבה מכוניתם או נפגעה במצב של אובדן מוחלט, ולא שולם להם פיצוי נפרד על מכשיר הרדיו הלא אינטגרלי.

בהתייחס לקבוצה זו, קבע בית המשפט כי למבקשים עומדת עילת תביעת ראויה נגד החברה.

בית המשפט דחה בהחלטתו את פרשנותה של החברה, לפיה פיצוי בגין מכשיר רדיו לא אינטגרלי ישולם למבוטחים רק במקרה של נזק או גניבה לרדיו, להבדיל מנזק כללי או גניבת הרכב כולו. לדעת בית המשפט, בהיעדר הסתייגות מפורשת בפוליסה, נראה שהחברה צריכה לפצות את המבקשים בגין הנזק שנגרם להם בגניבת רכבם או בנזק מלא, לרבות אובדן הרדיו שבוטח בנפרד.

עוד סבור בית המשפט כי לא הוכחה טענת החברה, לפיה שווי הרדיו נכלל בתגמולים שקיבלו המבקשים בגין שווי הרכב, ולכן פיצוי נוסף יהווה פיצוי כפל (שכן, לטענת החברה, תגמולי הביטוח שולמו לפי שווי הרכב במחירון יצחק לוי, ושם נכלל הרדיו במחיר הרכב). לדעת בית המשפט, משהותקן רדיו נפרד ובוטח בנפרד, מחירו בלתי ידוע, וידוע כי המבוטח ראה בו ערך נפרד, שכן ביקש לבטחו בנפרד. ולדעת בית המשפט, אין לדעת האם בעסקה חופשית בשוק היה הדבר מתבטא בתוספת מחיר לרכב, אם לאו.

כמו כן, קבע בית המשפט כי העובדה שהמבקשים לא שילמו פרמיה בגין הרחבת הביטוח עבור מכשיר הרדיו, אינה פוטרת את החברה מחובתה על פי הפוליסה.

בית המשפט קבע עוד כי העובדה שטענת החברה כי כיסוי ביטוחי לרדיו לא אינטגרלי חל רק במקרה שהרדיו נגנב או ניזוק לגופו, ואינו חל במקרה שהרכב נגנב או ניזוק עם הרדיו, לא קיבלה ביטוי בפוליסה כסייג או תנאי, מהווה, לכאורה, הפרה של חובת הגילוי המוטלת על מבטח, העלולה גם לעלות כדי הטעייה.

עוד הוסיף בית המשפט כי היעדר פירוט ההסתייגות עומד גם בניגוד להוראות המפקח על הביטוח, לאורן, לו רצתה החברה לכלול את הרדיו הבלתי אינטגרלי בשווי הרכב, היה עליה לעשות כן כבר בשלב הצעת הביטוח ובהבלטה מיוחדת עם הסבר מפורט.

כמו כן, סבור בית המשפט כי האמור לעיל מהווה גם, לכאורה, הפרת חובה חקוקה של מספר חוקים ותקנות. בנוסף, לדעת בית המשפט, למבקשים עומדות, לכאורה, עילות ההטעייה ועשיית עושר ולא במשפט, כנגד החברה.

בית המשפט קבע עוד כי בירור התביעה כתובענה ייצוגית הוא אכן הדרך היעילה ביותר להכרעה במחלוקת וכי מתקיימים התנאים הדרושים לאישור תובענה ייצוגית בהתאם לחוק.

עם זאת, בית המשפט קבע כי מאפיינה העיקריים של התובענה נטועים בפוליסת הביטוח ובפרשנותה, ולפיכך, תקופת ההתיישנות הרלבנטית לתביעה הינה 3 שנים (ולא 7 שנים, כפי שנתבקש בכתב התביעה).

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ג. (המשך)

עוד קבע ביהמ"ש כי אין לראות בפסק הדין שהתקבל כנגד החברה בעניין דומה שנדון בבית המשפט לתביעות קטנות ככזה היוצר מעשה בית דין, וכי פסק דין זה אינו יוצר השתק עילה ו/או השתק פלוגתא.

לסיכום, אישר בית המשפט את התביעה כתביעה ייצוגית, בה הקבוצה התובעת הינה "מי שהיו לקוחות החברה שרכשו ממנה פוליסה לביטוח מקיף בתוספת הרחבה בגין אבדן או נזק למכשיר רדיו לא אינטגרלי, החל מיום 1 ביוני, 2007 ועד היום, ואשר מכוניתם נגנבה ו/או נפגעה ממצב של אבדן מוחלט, ואשר לא שולמו להם תגמולי ביטוח בגין הרדיו בנוסף לפיצוי עבור שווי הרכב."

בית המשפט קבע כי על החברה לשאת בהוצאות המבקשת עד כה, ובשכר טירחת באי כוחה בגין בקשה זו, בסכום של 20 אלפי ש"ח.

ביום 11 ביוני, 2012 החברה פירסמה מודעה בעיתונות, בדבר אישור התובענה כייצוגית, בהתאם לנוסח שאושר על ידי בית המשפט.

ביום 31 במאי, 2012 הגישה החברה לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי מיום 24 באפריל, 2012.

בבקשה נטען כי בית המשפט המחוזי שגה כשאישר את בקשת האישור לגבי הקבוצה שכללה את המבוטחים שלרכבם נגרם נזק של אובדן מוחלט, שכן המבקשת כלל אינה נמנית על קבוצה זו (שכן רכבה של המבקשת נגנב) ומבלי שדן בטענת החברה, כי הינה מאפשרת למבוטח שהתקין ברכב רדיו ושנגרם לרכב נזק מסוג אובדן מוחלט לפרק את הרדיו ולקבל אותו בחזרה, לפני העברת הרכב למגרש הגרוטאות.

ביום 22 ביוני, 2012 ניתנה החלטת בית המשפט העליון, אשר דחתה את בקשת רשות הערעור. עם זאת, בית המשפט העליון הבהיר כי אין לראות בהחלטה זו משום הבעת עמדה כלשהי באשר לאופן הגדרת הקבוצה וכי טענות החברה בהקשר זה שמורות לה לשלב הערעור על פסק הדין בתובענה הייצוגית, ככל שיוגש.

ביום 21 ביוני, 2012 הוגש על ידי החברה כתב הגנה לתובענה בבית המשפט המחוזי. התובעת הגישה כתב תשובה לכתב ההגנה ביום 10 ביולי, 2012.

לאור הודעת הצדדים כי הינם מנהלים מו"מ במטרה לנסות להגיע להסדר פשרה, נקבעה שיבת קדם משפט בתיק ליום 6 בספטמבר, 2012.

לאחרונה הסכימו הצדדים על עקרונות לסיום המחלוקת נשוא התובענה ובקשת האישור על דרך פשרה.

ביום 13 בספטמבר, 2012 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר הפשרה, שאלו עיקריה:

1. הקבוצה הייצוגית תוגדר ככל מי שהיו, או שהינם, לקוחות החברה שרכשו ממנה פוליסה לביטוח מקיף, בתוספת הרחבה בגין אבדן, או נזק, למכשיר רדיו לא אינטגרלי, החל מיום 1 ביוני, 2007 ועד 24 באפריל, 2012, ואשר מכוניתם נגנבה ו/או נפגעה ממצב של אבדן מוחלט (להבדיל מאבדן מוחלט להלכה), בפרק זמן זה, ואשר לא שולמו להם תגמולי ביטוח בגין מכשיר הרדיו בנוסף לפיצוי עבור שווי הרכב והם לא פירקו מרכבם בפועל את מכשיר הרדיו הלא אינטגרלי לאחר אירוע של אבדן מוחלט (להבדיל מאבדן מוחלט להלכה).

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ג. (המשך)

2. החברה תשגר, בתוך 60 ימים מהמועד בו יהפוך פסק הדין המאשר את הפשרה לסופי וחלוט (ככל שיאושר על ידי ביהמ"ש), באמצעות דואר רשום, לכל המבוטחים שרכשו ביטוח מקיף, לרבות הרחבת רדיו, החל מיום 1 ביוני, 2007 ועד ליום 24 באפריל, 2012 ושנגרם לרכבם נזק של גניבה, או אבדן מוחלט, כשאיורע הנזק אירע בין יום 1 ביוני, 2010 ועד ליום 24 באפריל, 2012, מכתב אישי, על פי הכתובת האחרונה של המבוטח המצויה בידה, ובו תזמן את המבוטחים שפוליסת הביטוח המקיף לרכב שלהם כללה הרחבת ביטוח לרדיו ושנרכש על ידם מכשיר רדיו לא אינטגרלי אשר הותקן בפועל לרכבם, לפנות אליה לקבל את הפיצוי, בהתאם לתנאי הסכם פשרה.
3. מבוטח שקיבל מהחברה פנייה כאמור, שרכש והתקין ברכבו רדיו לא אינטגרלי, שיהיה בידו להציג בפני החברה, בתוך 60 ימים ממועד משלוח מכתב הפניה, אסמכתא לגבי רכישת מכשיר הרדיו הלא אינטגרלי שהותקן ברכבו ולגבי עלות הרכישה של המכשיר, יקבל מהחברה פיצוי לפי שווי הרדיו (עד תקרה בסך של 1,500 ש"ח) בניכוי ההשתתפות העצמית הקבועה בפוליסה שלו, וזאת אלא אם כן תטען החברה כי אינו נמנה עם חברי הקבוצה הייצוגית.
4. במקרה של מחלוקת לגבי האמור, נקבע כי יידון המקרה הפרטני הנוגע למבוטח, בין ב"כ החברה, לבין ב"כ הקבוצה הייצוגית וההכרעה שתוסכם היא שתחייב. בהעדר הסכמה בין עוה"ד, הוסכם כי תוגש על ידי ב"כ שני הצדדים, בקשה למתן הוראות לבית המשפט, על מנת שיכריע במחלוקת, על פי סעיף 79א' לחוק בתי המשפט, ללא חובת הנמקה, כאשר החלטתו תהיה סופית ותחייב את חברי הקבוצה ואת החברה ללא זכות ערעור.
5. מבוטח שקיבל מהחברה פנייה כאמור, ושברכבו הותקן רדיו לא אינטגרלי שלא יהיה בידו להציג אסמכתא כאמור, יידרש להעביר לידי החברה, בתוך 60 ימים ממועד משלוח מכתב הפניה למבוטח, תצהיר חתום על ידו ומאומת על ידי עו"ד, בו יצוין כי פוליסת הביטוח שרכש מהחברה כללה הרחבת רדיו לרכבו (תוך פרוט סוג הרכב והשנתון הרלבנטי), וכי אכן בפועל הותקן ברכבו מכשיר רדיו לא אינטגרלי, בצירוף יפוי כוח המאפשר לחברה לבדוק את נכונות הפרטים שנמסרו על ידי המבוטח.
6. במידה שהחברה לא תגיע למסקנה שונה לגבי נכונות הפרטים שמסר המבוטח במקרה כזה, תשלם החברה למבוטח, בתוך 30 יום ממועד קבלת התצהיר ויפוי הכוח, סך של 400 ש"ח כפיצוי בגין חסרון הרדיו, וזאת ללא הפחתת סכום בגין השתתפות עצמית של המבוטח הקבועה בפוליסת ביטוח הרכב של אותו מבוטח.
7. מקום שהחברה תבקש לחלוק על זכאותו של המבוטח המבקש להימנות על הקבוצה הייצוגית, לגבי עצם זכותו להשתייך לקבוצה זו וליהנות מן הפיצוי הניתן על ידי החברה מכוח הסדר הפשרה, יחולו הוראות סעיף 4 לעיל.
8. לגבי מבוטחי החברה בעלי פוליסת ביטוח מקיף, בתוספת הרחבה בגין אבדן או נזק למכשיר רדיו לא אינטגרלי, שהתקינו ברכבם רדיו לא אינטגרלי ושארע / שיארע להם, לאחר יום 24 באפריל, 2012 ועד למועד אישור הסדר הפשרה, או יארע לאחר אישור מועד הסדר הפשרה, אירוע ביטוח מסוג גניבה ו/או אבדן מוחלט (להבדיל מאבדן מוחלט להלכה) הסכימה החברה לקבוע את ההסדר הבא:
 - א. במקרה שהנזק שארע לרכב הוא מסוג אבדן מוחלט, תפנה החברה למבוטחיה בכתב ותאפשר למבוטחים שהתקינו ברכב רדיו לא אינטגרלי, לפרק את מכשיר הרדיו מן הרכב ולקבלו לידם, ככל שניתן לעשות כן וככל שמכשיר הרדיו לא נפגע מהתאונה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ג. 8. א. (המשך)

במידה שהמבוטח בחר שלא לפרק את מכשיר הרדיו מן הרכב (על אף שהיה תקין וניתן היה לעשות כן), יהיה בכך כדי לוותר על זכותו של המבוטח בהקשר זה.

במקרה שהמבוטח בחר לפרק את מכשיר הרדיו מן הרכב, יתבקש המבוטח לחתום על מסמך, המופנה לחברה, המאשר את דבר פירוק מכשיר הרדיו מן הרכב על ידו לחברה.

ב. במידה שהרדיו ניזוק במהלך התאונה באופן שאינו בר פירוק, או במקרה של גניבת הרכב, תיאור החברה לפצות את המבוטח בגין חסרון מכשיר הרדיו וזאת בתנאי שיציג חשבונית בגין רכישת הרדיו. במקרה כגון זה, תשלם החברה למבוטח פיצוי בגובה שווי עלות מכשיר הרדיו (עד לסך מקסימלי של 1,500 ש"ח), בניכוי ההשתתפות העצמית הנקובה בפוליסה ו/או ברשימה של המבוטח.

9. המלצה, כי בנוסף לתשלומים לחברי הקבוצה הייצוגית, תשלם החברה לתובעת המייצגת סך של 90,000 ש"ח כגמול, ולבאי כוח התובעת הייצוגית, סך של 290,000 ש"ח (בתוספת מע"מ).

ביום 15 בספטמבר 2012 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט ולפיה קדם המשפט שנקבע בתיק מבוטל וכי תינתן על ידו החלטה בבקשה לאישור הסדר הפשרה.

בית המשפט קבע את הבקשה לאישור הסדר הפשרה לדיון ליום 4 בדצמבר, 2012.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, המשמעות הכספית של קבלת התביעה, כמו גם הסדר פשרה, ככל שיגובש בין הצדדים, אינם צפויים להיות מהותיים מבחינת החברה.

ד. בחודש פברואר, 2012 הוגשו נגד החברה תביעה כספית ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. בתביעה האישית, מבקשת התובעת מבית המשפט להורות על השבת כספי הפרמיה ששילמה בגין "ביטוח מבנה דירה" (ולחילופין - להורות על השבת דמי הפרמיה שנגבו ממנה בערכי כינון), ובנוסף, סך "סימל" של 10 אלפי ש"ח בגין עוגמת נפש.

בשם חברי הקבוצה הייצוגית התבקש סעד זהה לזה שהתבקש על ידי התובעת. סכום התביעה בשם כל חברי הקבוצה - הוערך ב- 20 מיליון ש"ח.

ה"קבוצה" שבשמה הוגשה התביעה והבקשה לאשרה כייצוגית הוגדרה ככל מי שרכש ביטוחי מבנה, על סוגיהם, אצל החברה, החל ממועד רכישת "פוליסת המבנה" על ידם ועד מועד הגשת הבקשה, והינם בעלי זכויות ו/או בעלי דירה/ות בבית משותף, או בבית דירות הראוי להירשם כבית משותף, ואשר נפגעו מהתנהגותה של החברה.

התובעת טוענת שרכשה ביטוח מבנה שלפי תנאיו, אם המבנה ייהרס, היא תהיה זכאית לתגמולי ביטוח בערכי כינון רק במקרה שבו המבנה יוקם מחדש, כלומר - הפוליסה אינה מכסה לטענתה את שווי הקרקע. לטענת התובעת, כאשר מדובר בבית משותף, הסיכוי לכונן את הבית המשותף או דירה, במקרה קרות ביטוח של הרס של יותר מ- 75% של הבית המשותף, הינו נמוך ביותר עד אפסי, משום שבניית הבניין מחדש מצריכה הסכמת כל בעלי הדירות, ולכן תלויה התובעת בבעלי הדירות האחרים וביכולתם הכלכלית. לטענת התובעת, עובדה זו הינה עובדה מהותית שמחובתה של החברה היה לידע אותה בטרם רכשה את הפוליסה. לטענת התובעת, החברה הסתירה ממנה עובדה זו, ובמעשיה הפרה את חובת הגילוי שלה כלפי התובעת, הטעתה אותה ועוד, ועל כן, מחוייבת להשיב לה את תשלומי הפרמיה ששילמה, ובנוסף, פיצוי בגין נזק לא ממוני שנגרם לה, לטענתה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ד. (המשך)

בד בבד עם הגשת התביעה, הגיש ב"כ התובעת בשם לקוחות פרטיים שונים, תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית כנגד שבע חברות ביטוח נוספות וכן, בקשה לאיחוד הדיון בכל התביעות. בהסכמת הנתבעות, ביום 5 באפריל, 2012 הורה בית המשפט על איחוד הדיון בתביעות הייצוגיות.

ביום 1 ביולי, 2012 הגישה החברה את תגובתה לבקשה לאשר את התביעה כייצוגית. במסגרת התגובה, טענה החברה, כי יש לדחות את בקשת האישור על הסף, ולחלופין, לגופה, בין היתר, מהטעמים הבאים:

למבקשת לא אירע האירוע הביטוחי נשוא בקשת האישור, ולא נגרם לה כל נזק. יתרה מכך, מאחר והמבקשת לא רכשה את ההרחבה, היא רק הפיקה רווח, בדמות חסכון של פרמייה שלא שילמה. בנוסף, במסגרת בקשת האישור מלינה המבקשת על נוסחה של פוליסה תקנית, שהוכתבה לחברה על ידי המחוקק, ושנוסחה המדוייק (הן של הפוליסה והן של כל הרחבה לפוליסה) אושר על ידי המפקח על הביטוח. לפיכך, ככל שיש למבקשת תלונות - הכתובת לתלונות אלה הינה המחוקק, ולחלופין, המפקח על הביטוח. בנוסף, ביסוד בקשת האישור עומדת טענת המבקשת, לפיה החברה לא הציעה למבוטחיה לרכוש את ההרחבה, אולם בפועל, רק ביום 10 באפריל, 2011 קיבלה החברה את אישור המפקח על הביטוח לשיווק ההרחבה. ולאחר מכן נערכה החברה והחלה לשווק את ההרחבה, אך רובם המוחלט של המבוטחים - בוחר שלא לרכשה. כמו כן, טענת "הטעייה", העומדת בבסיס בקשת המבקשת אינה ראוייה לבידור במסגרת הליך של תביעה ייצוגית, ובכל מקרה, בענייננו, לא מתקיימים רכיביה.

ביום 8 ביולי, 2012 התקיים דיון קדם משפט בבקשת האישור. בית המשפט הביע עמדה לכאורה שהתביעה נעדרת עילה בשל העובדה שלחברי הקבוצה לא נגרם נזק, ובשל העובדה שלחברי הקבוצה לא עומדת עילת תביעה אישית. בנוסף, עמד בית המשפט על הקושי לנהל תביעה ייצוגית שעילתה הטעייה, עילה שעל פני הדברים דורשת בירור עובדתי אינדיבידואלי.

לפיכך, בית המשפט המליץ לתובעים הייצוגיים (נגד כל חברות הביטוח) להסתלק מתביעתם עד ליום 21 באוקטובר, 2012.

בינתיים, התיר בית המשפט לתובעים הייצוגיים להגיש תשובה לתגובות של חברות הביטוח. כן הורה בית המשפט לב"כ המבקשים להעביר את הבקשות למפקח על הביטוח על מנת שזה יהיה רשאי להודיע אם ברצונו להצטרף להליך. ישיבת קדם משפט נוספת נקבעה ליום 21 בנובמבר, 2012.

ביום 10 באוקטובר, 2012 הגיש המפקח על הביטוח הודעה לפיה: "המפקח על שוק ההון עורך בחינה של תיקון הפוליסה התקנית לביטוח דירות, לרבות בחינת ביטוח ערך קרקע, ולכן אין הוא רואה לנכון להתייצב להליך זה".

ביום 21 באוקטובר, 2012 הגישו התובעים הייצוגיים בקשה לבית המשפט, שבמסגרתה התבקש בית המשפט לדחות את המועד להגשת תשובתם לתגובת חברות הביטוח לבקשה, עד לאחר קבלת תוצאות אותה "בחינה מחדש, שעורך המפקח על הביטוח". כן התבקש בית המשפט לדחות את ישיבת קדם המשפט הקבועה ליום 21 בנובמבר, 2012.

ביום 13 בנובמבר, 2012, לאחר תגובת חברות הביטוח, החליט בית המשפט לדחות את בקשת התובעים הייצוגיים. בית המשפט, אפשר לתובעים הייצוגיים להגיש את תגובתם לתשובת חברות הביטוח עד ליום 18 בנובמבר, 2012 והציע להם לשקול בכובד ראש הסתלקות מההליך.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תידחה הינם גבוהים.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (המשך)

ה. טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית שאושרה כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

הסכום הנתבע	כמות תביעות	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
<u>תובענה שאושרה כתביעה ייצוגית</u>			
5,500	1	צוין סכום המתייחס לחברה	
<u>בקשות לאישור תובענות כייצוגיות</u>			
55,000	3	צוין סכום המתייחס לחברה	

סכום ההפרשה הכולל בגין התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל אינו מהותי.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

שינויים מוצעים בחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי

ביום 2 ביולי, 2012 פרסם המפקח טיוטה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי), התשע"ב-2012 (להלן - התקנות החדשות) ושל חוזר - חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי (להלן ביחד - התיקון המוצע) שעניינם עדכון הוראות הדין הקיימות בנושא חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי.

בהתאם לתיקון המוצע תבוטלנה תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984, ובמקומן תבואנה התקנות החדשות. השינוי המרכזי שיחול עם כניסת הטיטות האמורות לתוקף הינו ביטול הדרגתי של עתודת עודף הכנסות על הוצאות (להלן - "העתודה") המחושבת, כיום לתקופה של שלוש שנים, בענפי ביטוח כללי עם זנב תביעות ארוך ואשר מחושבת לגביהם הערכה אקטוארית כדלהלן:

- (1) החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2013 - העתודה תחושב למשך שנתיים;
- (2) החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2014 - העתודה תחושב למשך שנה;
- (3) החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2015 - לא יידרש עוד חישוב של עתודה.

באור 6: - ארועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

שינויים מוצעים בחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי (המשך)

בנוסף, כצעד משלים לשינוי, פורסמה טיוטת עמדת הממונה (להלן - עמדת הממונה) לעניין נוהג מיטבי לאקטוארים בבואם לחשב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך הדוחות הכספיים כך שישקפו באופן נאות והולם את ההתחייבויות הביטוחיות. עמדת הממונה כוללת, בין היתר, את הקביעות הבאות:

- א. "רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח" פרושה כי קיים סיכוי סביר למדי ("FAIRLY LIKELY") - בהסתברות של 75% לפחות - כי ההתחייבות הביטוחית שנקבעה תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח.
- ב. ככל שקיימת וודאות רבה יותר בהתאמת הנחות ומודלים, על האקטואר לבחור את ההנחות והמודלים המתארים באופן הטוב ביותר ("BEST ESTIMATE") את צפי ההתחייבויות הביטוחיות. לכך יש להוסיף, באופן נפרד, מרווח בגין חוסר וודאות.
- ג. שיעור היוון תזרים התחייבויות (מוצרים עם זנב התחייבויות ארוך).
- ד. קיבוץ - לצורך חישוב מרווחים בגין חוסר הוודאות בענפים סטטיסטיים (כהגדרתם בחוזר), יש להתייחס לכל ענף בנפרד, אך ניתן לקבץ את הסיכונים מכל שנות החיתום (או נזק) בענף. בענפים שאינם סטטיסטיים, ניתן להתייחס לכולם כמקשה אחת.
- ה. קביעת גובה התחייבויות ביטוחיות בגין פוליסות שנמכרו בפרקי זמן הסמוכים ליום הדיווח ולסיכונים לאחר יום הדיווח.

החברה בוחנת את ההשפעה הכוללת של התיקון המוצע, אשר בשלב זה איננה ניתנת להערכה שכן הנושא נמצא בדיונים והבהרות בין חברות הביטוח לבין משרד הממונה.

באור 7: - מסים על ההכנסה

- א. ביום 15 באוקטובר, 2012 נחתם הסכם בין התאחדות חברות הביטוח לבין שלטונות המס המאריך את תוקפם של ההסכמים הקודמים אשר האחרון שבהם התייחס לשנות המס 2009 ו-2010. הדוחות הכספיים לשנת 2011 וכן לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2012 נערכו בהתאם לעקרונות ההסכם האמור.
- ב. בחודש אוגוסט 2012 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ב-2012 אשר קבע כי שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 17% מהשכר ששולם בעד עבודה בחודש ספטמבר ואילך ואילו מס הרווח יעמוד על 17% מהרווח שהופק. ההוראה לגבי מס הרווח בשנת המס 2012 תחול לגבי שליש מהרווח בשנה זו. הצו האמור ביטל את הוראת השעה שהיתה קיימת בנושא.

להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס כולל במוסדות כספיים
	%		
2011	24	16.00	34.48
2012	25	16.33 (*)	35.53
2013 ואילך	25	17.00	35.90

(* שיעור מס משוקלל.

לשינוי האמור בשיעור מס הרווח אין השפעה מהותית על הרווח הכולל של החברה.

באור 8: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. הנפקת הון משני

ביום 27 בנובמבר, 2012 הנפיקה החברה כתב התחייבות נדחה לבנק בסך 10,000 אלפי ש"ח המהווה הון משני לעניין תקנות ההון.

כתב ההתחייבות נושא ריבית שנתית משתנה המשולמת מדי רבעון ויעמוד לפירעון (קרן) בתשלום אחד ביום 27 בנובמבר, 2020.

ב. הנפקת הון שלישוני

ביום 27 בנובמבר, 2012 הנפיקה החברה שני כתבי התחייבות נדחים לבנק בסך 10,000 אלפי ש"ח כ"א המהווים הון שלישוני לעניין תקנות ההון.

כתבי ההתחייבות נושאים ריבית שנתית משתנה המשולמת מדי רבעון ויעמדו לפירעון (קרן) בתשלום אחד ביום 27 בנובמבר, 2018 (סך של 10,000 אלפי ש"ח) וביום 27 בנובמבר, 2019 (סך של 10,000 אלפי ש"ח).

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

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס שווי מאזני.

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2011 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
4,439	3,977	4,819	נכסים בלתי מוחשיים
-	3,559	-	נכסי מסים נדחים
28,868	29,128	29,219	הוצאות רכישה נדחות
4,783	3,429	5,170	רכוש קבוע
27,094	28,013	29,575	השקעות בחברות בנות
25,320	26,548	25,320	נדל"ן להשקעה
70,159	82,780	73,077	נכסי ביטוח משנה
12,918	17,405	16,306	נכסי מסים שוטפים
10,697	7,894	7,264	חייבים ויתרות חובה
95,861	101,470	106,276	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
708,132	747,492	780,152	נכסי חוב סחירים
136,664	146,692	137,820	נכסי חוב שאינם סחירים
262	262	2,301	מניות
19,589	12,409	34,729	אחרות
864,647	906,855	955,002	סה"כ השקעות פיננסיות
175,781	139,143	167,201	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,320,567</u>	<u>1,350,201</u>	<u>1,419,229</u>	סך כל הנכסים
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
778	831	4,488	קרנות הון
89,523	66,059	99,130	יתרת רווח
184,936	161,525	198,253	סה"כ הון
			התחייבויות:
991,334	1,066,215	1,088,074	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,243	-	7,857	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,505	11,371	11,734	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
71,176	54,033	54,430	זכאים ויתרות זכות
59,373	57,057	58,881	התחייבויות פיננסיות
1,135,631	1,188,676	1,220,976	סך כל ההתחייבויות
<u>1,320,567</u>	<u>1,350,201</u>	<u>1,419,229</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

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

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
494,821	127,260	142,858	369,981	418,161	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,708	7,575	9,600	23,656	26,783	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
462,113	119,685	133,258	346,325	391,378	פרמיות שהורווחו בשייר
13,088	(5,807)	25,832	(4,616)	58,695	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,156	1,133	1,751	3,147	4,014	הכנסות מעמלות
480,357	115,011	160,841	344,856	454,087	סך כל ההכנסות
377,119	99,740	130,457	307,120	383,690	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
3,649	2,902	4,374	10,984	19,783	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
373,470	96,838	126,083	296,136	363,907	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
74,842	23,471	20,199	57,012	58,782	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,882	3,182	4,450	10,953	13,727	הוצאות הנהלה וכלליות
4,228	1,084	1,080	3,727	2,854	הוצאות מימון
471,422	124,575	151,812	367,828	439,270	סך כל ההוצאות
308	422	72	463	351	חלק ברווחי חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
9,243	(9,142)	9,101	(22,509)	15,168	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,881	(1,182)	3,182	(5,407)	5,561	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
6,362	(7,960)	5,919	(17,102)	9,607	רווח נקי (הפסד)
28	-	-	-	211	רווח (הפסד) כולל אחר:
(81)	-	-	-	(53)	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
-	-	-	-	3,552	השפעת המס בגין רווח כולל אחר
-	-	-	-	3,552	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת
(53)	-	-	-	3,710	
6,309	(7,960)	5,919	(17,102)	13,317	סה"כ רווח (הפסד) כולל

מגזרי פעילות

לא הוצג בדוחות כספיים ביניים אלו מידע בדבר מגזרי פעילות "סולו", מכיוון שאלו אינם שונים באופן מהותי ממגזרי הפעילות על בסיס דוחות כספיים מאוחדים, כאמור בבאור 3.

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר, 2012

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
780,152	-	84,167	695,985	נכסי חוב סחירים
137,820	137,820	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
2,301	-	-	2,301	מניות
34,729	-	-	34,729	אחרות
<u>955,002</u>	<u>137,820</u>	<u>84,167</u>	<u>733,015</u>	סה"כ

ליום 30 בספטמבר, 2011

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
747,492	-	747,492		נכסי חוב סחירים
146,692	146,692	-		נכסי חוב שאינם סחירים
262	-	262		מניות
12,409	-	12,409		אחרות
<u>906,855</u>	<u>146,692</u>	<u>760,163</u>		סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2011

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
708,132	-	44,956	663,176	נכסי חוב סחירים
136,664	136,664	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
262	-	-	262	מניות
19,589	-	-	19,589	אחרות
<u>864,647</u>	<u>136,664</u>	<u>44,956</u>	<u>683,027</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

355,499	373,179	413,594
---------	---------	---------

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
שיועדו בעת ההכרה לראשונה

307,677	374,313	282,391
---------	---------	---------

44,956	-	84,167
--------	---	--------

מוחזקים לפדיון (*)

352,633	374,313	366,558
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

708,132	747,492	780,152
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

(*) סך הכל השווי ההוגן של נכסי החוב הסחירים
המוחזקים לפדיון:

44,620	-	86,257
--------	---	--------

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2012	
שווי הוגן	ערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

64,924	64,837
--------	--------

34,419	32,223
--------	--------

40,760	40,760
--------	--------

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

140,103	137,820
---------	---------

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2011		
שווי	ערך בדוחות	
הוגן	הכספיים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
45,699	44,765	פקדונות בבנקים
46,893	46,893	הלוואות
57,527	55,034	אגרות חוב
<u>150,119</u>	<u>146,692</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2011		
שווי	ערך בדוחות	
הוגן	הכספיים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
56,501	60,124	אגרות חוב
32,865	31,363	פקדונות בבנקים
45,177	45,177	הלוואות
<u>134,543</u>	<u>136,664</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

ליום	ליום 30 בספטמבר		מניות סחירות
	31 בדצמבר	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
<u>262</u>	<u>262</u>	<u>2,301</u>	

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

ליום	ליום 30 בספטמבר		השקעות פיננסיות סחירות
	31 בדצמבר	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
<u>19,589</u>	<u>12,409</u>	<u>34,729</u>	

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, חוזים עתידיים ומוצרים מובנים.