



וישור גלובלטק בע"מ

דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 31 במרץ 2022

דוחות מונגשים יפורסמו באתר החברה הבת בכתובת www.we-sure.co.il



3.....	חלק א' - דוח הדירקטוריון
27.....	חלק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2022
62.....	חלק ג' - מידע כספי נפרד
72.....	נספחים

הדוחות ערוכים בהתאם להוראות תקנה 48(ה) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). ביחס לעסקי הביטוח, הדוח הרבעוני ערוך על פי סעיף 42 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 והוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מכוח סמכותו על פי הסעיף האמור.



חלק א' - דוח הדירקטוריון

5..... הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2022

6..... תיאור החברה

6..... בעלי המניות של החברה

7..... תחומי הפעילות של החברה

7..... אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח

9..... הליכים משפטיים

9..... אירועים לאחר תקופת הדוח

11..... התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית של החברה ושל ווישור ביטוח בתקופת הדוח

11..... מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של הקבוצה בישראל

11..... שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה ו-ווישור ביטוח

16..... מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

18..... הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

18..... סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים

20תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

23הון ודרישות הון

24הקלות שקיבלה ווישור ביטוח מרשות שוק ההון

25התחייבויות אחרות

25פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק והשפעת סיכוני השוק על התוצאות העסקיות

25דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

25דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים

25מבקר פנימי

26אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

26דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2022

ווישור גלובל טק בע"מ ("החברה") מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום דוח זה.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם לחוזרי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון" או "הרשות" ו-"הממונה"). הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, כפי שפורסם ביום 31 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-039808), שבהתאם לעניין לחלקים ממנו תבוצענה הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים. התיאור בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו לדעת החברה מידע מהותי אך יחד עם זאת בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה המובאים להלן, כוללים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד כאמור הוא מידע בלתי ודאי לגבי העתיד המבוסס על מידע שקיים בחברה במועד הדוח וכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מילים כגון: "החברה/הקבוצה מעריכה" "החברה/הקבוצה סבורה"; "צפוי/ה" וביטויים דומים, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, על אף שהנהלת החברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים, כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה, מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה, ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

להסרת ספק מובהר, כי התיאור המובא בדוח זה לגבי מוצרי הביטוח הינו תיאור תמציתי לצרכי הדוח בלבד, וכי תנאי מוצרי הביטוח המחייבים את המבטח בקבוצה הם רק אלה המפורטים בחוזי הביטוח (פוליסות) הרלוונטיים שנכרתו על ידו/ידיה. בהתאם לכך, התיאור המובא בדוח זה לא ישמש לצרכי פרשנות חוזי הביטוח ולא יהווה מקור להסתמכות כלשהי לגבי תנאי הביטוח.

1. הגדרות

בדוח זה תהא למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2022;	-	"הדוחות הכספיים"
הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, הנכללים בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"הדוחות הכספיים השנתיים"
הדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"הדוח התקופתי"
ווישור גלובל טק בע"מ והחברות המוחזקות שלה;	-	"הקבוצה"
דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, הכלול כחלק א' לדוח זה;	-	"דוח הדירקטוריון"
דולר ארה"ב;	-	"דולר"
פרק תיאור עסקי התאגיד, הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"פרק א' לדוח התקופתי"
דוח הדירקטוריון הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"פרק ב' לדוח התקופתי"
פרק פרטים נוספים, הנכלל בדוח התקופתי לשנת 2021;	-	"פרק ד' לדוח התקופתי"
סמוך למועד פרסום דוח זה;	-	"מועד פרסום הדוח"
31 במרץ 2022.	-	"תאריך הדוח"

ליתר המונחים בדוח זה תהא המשמעות שניתנה להם בפרק א' לדוח התקופתי.

2. תיאור החברה

2.1 בעלי המניות של החברה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בדצמבר 2016 כחברה פרטית. ביום 6 בינואר 2021 שינתה החברה את שמה לווישור גלובל טק בע"מ (מהארט דיגיטל בע"מ), על מנת לחזק את המותג ווישור וליצור אחידות בין שמות החברות בקבוצה, בארץ ובעולם.

בחודש מרץ 2021 נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה, בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית. בעלי השליטה בחברה הינם מר אמיל וינשל (יו"ר דירקטוריון ווישור ביטוח, כהגדרתה להלן, ודירקטור בחברה) ומר ניצן צעיר הרים (מנכ"ל ווישור ביטוח ומנכ"ל החברה) ("בעלי השליטה"), שמחזיקים לתאריך הדוח במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (67.10%). לפרטים אודות קבלת היתר שליטה מעודכן בחברה והצטרפות ה"ה צבי וענת ברק לקבוצת השליטה בחברה, לאחר תקופת הדוח, ראו להלן בסעיף זה.

למועד פרסום הדוח, החזקתה העיקרית של החברה היא בווישור חברה לביטוח בע"מ ("ווישור ביטוח" ו/או "ווישור"), חברה פרטית, בבעלותה המלאה (100%) של החברה, בעלת רישיון מבטח מכוח הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, הפועלת כמבטח דיגיטלי בתחום הביטוח הכללי בישראל. בהתאם, החברה מדווחת את תחום הפעילות בביטוח כללי בישראל כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים.

כחלק מיצירת יתרון מובנה לגודל של הפעילות בישראל, לרבות מימוש היכולת לצמיחה אפקטיבית ויעילה יותר וכדי לממש את היכולות המקצועיות והטכנולוגיות של החברה בטרנספורמציה של עולם הביטוח "הישן והמסורתי" לעולם החדש, ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ ("איילון" או "איילון אחזקות"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון"). השלמת עסקת איילון וביצועה הותנה בהתקיימות תנאים מתלים שונים, עד למועד האחרון שנקבע בהסכם.

ביום 11 בספטמבר 2021 התקשרה החברה עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), בהסכם לרכישת חלק ממניות איילון והשקעה בחברה בסך כולל של כ-270 מיליון ש"ח ("הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה"). במסגרת הסכם קיסריה, התחייבו הצדדים בין היתר לחתום על הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון והן בחברה. בהתאם להסכם קיסריה, הגישו הצדדים לממונה על רשות שוק ההון, בקשה לעדכון היתר השליטה בווישור, לצורך הוספת צבי וענת ברק (בעלי השליטה בקיסריה) להיתר השליטה בווישור ובקשה לקבלת היתר שליטה באיילון. היתר השליטה כאמור התקבלו ביום 19 במאי 2022, כמפורט בסעיף 2.5.4 להלן.

ביום 17 במרץ 2022, חתמה החברה על תוספות / תיקונים הן להסכם איילון והן להסכם מול קיסריה.

לאחר תאריך הדוח, ביום 19 במאי 2022 חתמה החברה על תוספת שנייה להסכם איילון, כמפורט בסעיף 2.5.8 להלן.

לאחר תאריך הדוח, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), ביום 22 במאי 2022 הקצתה החברה לקיסריה 15,873,022 מניות רגילות של החברה, בהתאם לתנאי התיקון להסכם קיסריה, כמפורט בסעיף 2.5.6 להלן. נכון למועד פרסום הדוח, קיסריה מחזיקה ב-19.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (18.55% בדילול מלא) וכאמור לעיל, בעלי השליטה בה, ה"ה צבי וענת ברק, נמנים על בעלי השליטה בחברה.

לפרטים נוספים והרחבה בדבר הסכם איילון, הסכם קיסריה, וכן כניסת משקיעים נוספים לרכישת מניות החברה, אגב עסקאות אלו, ראו פרק ב' לדוח התקופתי וכן סעיפים 2.3 ו-2.5 להלן.

2.2. תחומי הפעילות של החברה

נכון למועד פרסום הדוח, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת ביזום, אפיון, פיתוח, רישוי ושיווק של טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות דיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים בארץ ובעולם, המיועדות בראש ובראשונה לפעילות הקבוצה בארץ, בפעילות ביטוח באמצעות ווישור ביטוח, ובייזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל. כמו כן, החברה עוסקת בהכוונה והחזקה של חברות הבנות, ובין היתר ווישור ביטוח.

לפרטים אודות תיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה, הסביבה העסקית בה היא פועלת והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

2.3. אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח

2.3.1. **התפשטות נגיף הקורונה והשלכתו על עסקי החברה ו-ווישור ביטוח** - ראו סעיף 3.3.2 להלן.

2.3.2. **התקשרות של ווישור ביטוח עם מבטח משנה מוביל** - לפרטים ראו סעיף 15.2.4 בפרק א' לדוח התקופתי, וביאור 8 א' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.3. **עדכונים והתפתחויות בקשר עם עסקה לרכישת מניות השליטה באיילון אחזקות בע"מ**

2.3.3.1. **הודעת דירקטוריון החברה לדירקטוריון איילון חברה לביטוח בע"מ בדבר הסדר תיחום פעילות והסדרת הלוואת בעלים** - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.1 לפרק ב' לדוח התקופתי, וביאור 8 ה' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.3.2. **התקשרות החברה בתוספת להסכם רכישת מניות השליטה באיילון אחזקות בע"מ** - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.2 לפרק ב' לדוח התקופתי, וביאור 8 ו' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.3.3. התקשרות החברה בתיקון להסכם קיסריה - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.3 לפרק ב' לדוח התקופתי, וביאור 8 (ז) לדוחות הכספיים להלן. יצוין כי ביום 8 במאי 2022, לאחר תקופת הדוח, האסיפה הכללית של החברה אישרה ברוב מיוחד את התיקון להסכם קיסריה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת מיום 3 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-035352) ודיווח מידי בדבר תוצאות האסיפה מיום 8 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-055264), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

2.3.3.4. התקשרות בהסכם השקעה בסך של כ- 20 מיליון ש"ח כנגד הקצאה פרטית של מניות החברה - לפרטים ראו סעיף 1.3.2.4 לפרק ב' לדוח התקופתי, וביאור 8 ח' לדוחות הכספיים להלן.

מובהר כי כוונות ו/או תכניות החברה בקשר לרכישת גרעין השליטה באיילון, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות שביצעה החברה לגבי התפתחותה הכלכלית והעסקית, על ניסיונה ועל כוונותיה ויכולותיה נכון למועד פרסום הדוח. החברה חוזרת ומדגישה כי אין וודאות מלאה ביחס להשלמת העסקה לרכישת גרעין השליטה באיילון. התכניות כאמור עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה, מסיבות שאינן תלויות בחברה ואינן בשליטתה, וגורמים שונים, ובין היתר בשל תלות בגורמים חיצוניים, ובכלל זה כתוצאה משינויים במצב הכלכלי בישראל ובעולם, שינויי חקיקה ושינויים רגולטוריים אחרים העשויים להשפיע על פעילותה בארץ ובעולם, או בשל התממשותם של גורמי סיכון המפורטים בסעיף 26 בפרק א' לדוח התקופתי.

2.3.4. הקצאת אופציות (לא סחירות) לעובדים ונושאי משרה בחברה ובחברה הבת - ביום 23 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הקצאתן של אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות החברה, בהתאם לתכנית מסגרת המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה לעובדים, דירקטורים ונושאי משרה ויועצים בחברה ובקבוצה, ל-30 עובדים ונושאי משרה בחברה הבת ווישור, מתוכם 4 מכהנים גם כנושאי משרה בחברה. ביום 25 בינואר 2022, אישר דירקטוריון ווישור את הקצאת האופציות כאמור. נכון לתאריך הדוח, טרם ניתן אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות. לפרטים ראו סעיף 1.3.4 לפרק ב' לדוח התקופתי, וביאור 8 ג' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.5. התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה - ביום 22 בפברואר 2022, לקראת חידוש הרובד הראשון בפוליסה שהיתה תקפה באותה עת, רכשה החברה, עבורה ועבור חברות בנות נוספות בקבוצה, פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה חדשה, שהחליפה את שתי הפוליסות הקודמות. הפוליסה החדשה הינה לתקופת של שנה, החל מיום 25 בפברואר 2022, ובגבול אחריות כוללת של 10 מיליון דולר ארה"ב (רובד ראשון של 5 מיליון דולר ארה"ב ומעליו רובד נוסף של 5 מיליון דולר ארה"ב). בהתאם, בוטל הרובד השני בפוליסה שנרכשה באוגוסט 2021, כנגד מכתב שחרור מאחריות, והחברה ווישור ביטוח זכאיות להחזר פרמיה יחסי בגין ביטולה. ההתקשרות בפוליסה החדשה והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 20 במרץ 2022 ועל ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון החברה הבת בימים 27 במרץ 2022 ו-30 במרץ 2022, בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. ביום 14 באפריל 2022 רכשה החברה רובד נוסף שלישי של 5 מיליון דולר ארה"ב (מעל 10 מיליון דולר ארה"ב הנ"ל), בתנאי פוליסה עוקבים לרובד הראשון והשני. רכישת סכום הביטוח הנוסף והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה אושרה לאחר תקופת הדוח על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ושל ווישור ביטוח בימים 29 ו-30 במאי 2022 בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. שלושת הרבדים של הכיסוי הביטוחי יחולו על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. לפרטים לעניין זה ראו ביאור 27 ד' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 8 ד' לדוחות הכספיים להלן.

2.3.6. פלישת רוסיה לאוקראינה - בחודש פברואר 2022, החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ("מלחמה"). כתגובה למלחמה, מדינות רבות הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה, בין היתר הוטלו הגבלות על מוסדותיה הפיננסיים במטרה ללחוץ על רוסיה לסיום העימות. המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון בארץ ובעולם. מתוקף פעילותה חשופה החברה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על הנכסים הפיננסיים המוחזקים על ידי החברה ווישור ועל התשואות המושגות על השקעותיהן. החברה ווישור ביטוח ממשיכות לעקוב אחר השפעת הסנקציות, התנודתיות בשווקים וההשפעות הצפויות האחרות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל.

בנוסף, החברה ו-ווישור עוקבות אחר מצבם של מבטחי המשנה, דירוגם והשפעות אפשריות של ההתפתחויות הכלכליות עליהם.

הערכות החברה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילות העסקית שלה, ועל תוצאותיה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הן אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה והן עשויות שלא להתמשך, או להתמשך באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

2.3.7. **עדכון אומדנים אקטואריים** - לפרטים בדבר השינויים בסביבת הריבית והשפעתה על שיעור ההיוון בחישוב עתודות רכב חובה ראו ביאור 8' להלן.

2.4. **הליכים משפטיים** - לפרטים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים שלהלן.

2.5. אירועים לאחר תקופת הדוח

2.5.1. **עדכון המועד האחרון בעסקת איילון** - בהתאם לאמור בדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 10 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-056263) ואשר האמור בו כלול בדוח זה על דרך ההפניה, "המועד האחרון", כהגדרתו ומובנו בהסכם איילון והתוספת להסכם איילון, עודכן ליום 19 במאי 2022 (חלף 10 במאי 2022), וזאת בהסכמת מנהל העיזבון. מועד השלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי ביום 30 ביוני 2022.

2.5.2. **אישור רשות התחרות למיזוג החברה וקיסריה** - ביום 16 במאי 2022 התקבל אישור עדכני של רשות התחרות למיזוג בין החברה לבין קיסריה, בהתאם למתווה המעודכן של העסקה שנקבע בתיקון להסכם קיסריה.

2.5.3. **רישיון מבטח לאיילון חברה לביטוח בע"מ ח.צ. 520030677** - בהתאם לדיווח מידי של איילון אחזקות מיום 19 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-061258), ביום 19 במאי 2022 העניק הממונה רישיון מבטח לאיילון חברה לביטוח בע"מ ח.צ. 520030677. לפרטים בדבר המיזוג בקבוצת איילון, ראו דוח זימון אסיפה כללית של איילון אחזקות מיום 3 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-021936) וכן דיווח מידי של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-045394), בדבר אישור המיזוג על ידי האסיפה הכללית כאמור. השלמת המיזוג דנן (בהתאם לתנאים המפורטים בדוח זימון האסיפה של איילון אחזקות) תהווה "קיפול שכבה", באופן המסדיר את סוגיית החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 בקשר עם ביצוע עסקת איילון; זאת, כפי שהוצג בדיווח המידי של החברה מיום 12 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-178968).

2.5.4. **קבלת היתרי השליטה מהממונה** - בהמשך לדיווח מידי של החברה מיום 22 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-100144), ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה"), היתרי שליטה מהממונה, המאפשר להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה וכן במבטחים: ווישור חברה לביטוח בע"מ ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחיהם, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתרי השליטה" או "ההיתרים"). המגבלות העיקריות הכלולות בהיתרי השליטה הינן מגבלות שתכליתן שמירה על מסגרת קבוצת השליטה ושיעורי ההחזקה בגרעין השליטה שלה, בתאגידים השונים שבקבוצת השליטה; מגבלות על מתן זכויות לצדדים שלישיים באמצעי השליטה (כגון מגבלות על שעבוד אמצעי שליטה שאינם חלק מגרעין השליטה); התחייבות קבוצת השליטה להשלמת הון עצמי מינימאלי בכל אחד מהמבטחים ועוד. במסגרת ההיתרים נקבעו חובות דיווח לממונה ומקרים בהם יידרש אישורו מראש לפעולות מסוימות. בנוסף, בהתאם לדרישת הממונה, היתרי השליטה כוללים גם נספח התחייבות של קבוצת השליטה ושל החברה לביצוע פעולות בקשר להלוואת הבעלים הקיימת באיילון ביטוח בסך של 55 מיליון ש"ח ("הלוואת הבעלים") הכלולה בהסכם איילון, אשר עיקריו כדלהלן:

¹ שמה הצפוי של החברה הממוזגת, לאחר המיזוג המתוכנן של איילון חברה לביטוח בע"מ לתוך איילון אחזקות בע"מ.

- א.** בתוך תשעים יום ממועד קבלת היתר השליטה, החברה תפעל מול איילון להמרת הלוואת הבעלים (שתומחה לחברה), למכשיר שיוכר כהון רובד 1 בסיסי או הון רובד 1 נוסף, כהגדרתם בסימן ב' "משטר כושר פירעון כלכלי", לפרק 2, בחלק 2, לשער 5 של החוזר המאוחד, בכפוף לאישור כל האורגנים הרלוונטיים.
- ב.** ככל שהלוואת הבעלים לא הומרה עד למועד שנקבע בסעיף א', החברה תפעל לגיוס הון באיילון בדרך של הנפקת מניות בסכום שלא יפחת מ- 55 מיליון ש"ח והחברה תשתתף בהנפקה לכל הפחות לפי חלקה בהון המניות של איילון, וזאת לא יאוחר מיום 31 באוקטובר 2022.
- ג.** עד להמרה כאמור בסעיף א' לעיל או לגיוס הון כאמור בסעיף ב' לעיל, יחולו התנאים הבאים לגבי הלוואת הבעלים:
- הלוואת הבעלים לא תיפרע, כולה או חלקה, ולא תצבור או תשלם ריבית;
 - הלוואת הבעלים תהיה נדחית לכל התחייבות אחרת של החברה בכפוף להוראות כל דין.
- ד.** ההתחייבויות האמורות הינן בלתי חוזרות ותהינה בתוקף מהמועד שבו העניק הממונה רישיון מבטח לאיילון והיתרי שליטה לקבוצת השליטה.
- ה.** אם לאחר המיזוג, עסקת איילון לא תצא אל הפועל, החברה מתחייבת לרכוש את הלוואת הבעלים ולשנות את תנאי הלוואת הבעלים בהתאם לסעיף א' לעיל.

2.5.5 **השלמת תנאים מתלים נוספים בעסקת איילון** - קבלת האישורים המתוארים בסעיפים 2.5.2 עד 2.5.4 לעיל, מהווה השלמה של התנאים המתלים הנוספים בעסקת איילון, אשר היו אמורים להתקיים עד למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים כמפורט לעיל.

2.5.6 **הקצאת מניות החברה כנגד תשלום של קיסריה** - ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), שילמה קיסריה לחברה את התשלום הראשון, כהגדרתו בתיקון להסכם קיסריה, בסך של 100,000,038.6 ש"ח; זאת, כנגד הקצאה של 15,873,022 מניות רגילות של החברה לקיסריה, אשר הוקצו לה בכפוף לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות, אשר התקבל ביום 22 במאי 2022. הכל בהתאם למוסכם בתיקון להסכם קיסריה. כמפורט בסעיף 1.3.2.3 לפרק ב' לדוח התקופתי. בהתאם, החל מיום 22 במאי 2022 קיסריה מחזיקה ב-19.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (18.55% בדילול מלא) והיא נמנית עם בעלי השליטה בחברה, כמפורט בסעיפים 2.1 ו-2.5.4 לעיל.

2.5.7 **תשלום מקדמה נוספת למנהל העיזבון** - בהתאם למוסכם בתוספת להסכם איילון, ביום 25 במאי 2022 שילמה החברה למנהל העיזבון, מקדמה נוספת על חשבון תמורת מניות איילון בסך של 34,000,000 ש"ח, כך שסך המקדמה ששולמה למנהל העיזבון בגין עסקת איילון הינה 50,000,000 ש"ח.

2.5.8 **תוספת שניה להסכם איילון** - ביום 19 במאי 2022 נחתמה בין החברה לבין מנהל העיזבון תוספת נוספת (שניה) להסכם איילון, במסגרתה סוכם כי על אף האמור בהסכם איילון ובתוספת הראשונה להסכם איילון, קרן ההלוואה של הלוואת רחמני השקעות (כהגדרתה בתוספת להסכם איילון), בתוספת הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהיה מעת לעת, תפרע ב-7 תשלומים שנתיים שווים (במקום 5 תשלומים) אשר ישולמו בימים כ"ח באב תשפ"ד - 1.9.2024, ח' באלול תשפ"ה - 1.9.2025, י"ט באלול תשפ"ו - 1.9.2026, כ"ט באב תשפ"ז - 1.9.2027, י' באלול תשפ"ח - 1.9.2028, כ"א באלול תשפ"ט - 1.9.2029, ו-ג' באלול תש"צ - 1.9.2030 ("תוספת שניה להסכם איילון"). יתר התנאים בהסכם איילון ובתוספת להסכם איילון נותרו ללא שינוי. לפרטים בדבר התוספת להסכם איילון ראו סעיף 1.3.2.2 לפרק ב' לדוח התקופתי ודיווח מיידי של החברה מיום 20 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 031663-01-2022), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. יובהר כי ההתקשרות בתוספת השנייה להסכם איילון כאמור, מותנית בקבלת אישור ביהמ"ש לענייני משפחה בתל-אביב, אישור שטרם התקבל נכון למועד אישור הדוח.

2.5.9 **הליך השגה מול רשויות מע"מ** - בתקופת הדוח התקבלה הודעה מרשויות מע"מ בדבר כוונה להוציא לחברה שומה שהסוגיה העיקרית בה הינה חיוב במע"מ בשיעור של 17% בגין עסקה להעברת נכסים לחברה הבת ווישור בשנת 2018 ("העברת הנכסים"). ההעברת הנכסים האמורה בוצעה בפטור ממס רווח הון בהתאם לסעיף 104א לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ודווחה כעסקה החייבת בשיעור מע"מ אפס בהתבסס על ניתוח העסקה ובחינת השלכות

המס שלה שגובתה בחוות דעת משפטית. לאחר תאריך הדוח התקבלה שומה בחברה, שעיקרה בגין העברת הנכסים כאמור. אומדן החשיפה לחברה בגין חיוב מס עסקאות להעברת נכסים זו הינו כ-4 מיליוני ש"ח (וכ- 4.8 מיליוני ש"ח בתוספת ריבית והצמדה). החברה פועלת על מנת להגיש השגה על השומה שהוצאה לה. לפרטים נוספים ראו ביאור 8 יא' בדוחות הכספיים שלהלן.

2.5.10 **ירידות בשווקים הפיננסיים** - בתקופה שלאחר תקופת הדיווח המשיכו הירידות בשווקים הפיננסיים. בעקבות כך, חלה השפעה לרעה על תיק ההשקעות של ווישור ביטוח, אשר מוערכת בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים בסך של כ- 4.8 מיליוני ש"ח אחרי מס (מנגד, עלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון, עשויה להביא לקיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח). בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הירידות בשווקים והעלייה של עקום ריבית חסרת הסיכון על תוצאות הרבעון השני לשנת 2022 ואין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של ווישור ביטוח והחברה לשנת 2022.

3. התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית של החברה ושל ווישור ביטוח בתקופת הדוח

3.1 מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של הקבוצה בישראל

הפרמיות ברוטו שנרשמו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 195,911 אלפי ש"ח וזאת ביחס לסך של כ-93,503 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-109%. הפרמיה המורוחת ברוטו של ווישור ביטוח בתקופת הדוח הסתכמה בכ- 101,940 אלפי ש"ח לעומת כ- 64,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-57%. סך המאזן ליום 31 במרץ 2022 הסתכם בכ- 1,139,480 אלפי ש"ח ביחס לכ- 690,265 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול בשיעור של כ- 65%. סך ההשקעות הפיננסיות (שעיקרן מנוהלות במסגרת תיק הנוסטרו של ווישור ביטוח) הסתכמו נכון לתאריך הדוח בכ- 376,646 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 194,958 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, המהווה גידול של כ- 93%. סך ההון העצמי לתאריך הדוח הסתכם בכ- 116,251 אלפי ש"ח ביחס לכ- 120,909 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, קיטון של כ- 4,658 אלפי ש"ח. בדבר גידול בהון העצמי לאחר תאריך הדוח בסך של כ- 100,000 אלפי ש"ח כנגד הקצאת מניות לקיסריה, ראו סעיף 2.5.6 לעיל.

3.2 שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה ו-ווישור ביטוח

להלן תובא תמצית הוראות הדין החלות על ווישור ביטוח, לרבות חוזרים וטיטות חוזרים שפורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי עד למועד פרסום הדוח, ואשר עשויה להיות להם השפעה על עסקי החברה ו-ווישור ביטוח.

- **עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" - גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי**- הממונה פרסם מספר חוזרים בנושא, שמטרתם לעדכן את מבנה הגילוי בדוח הדירקטוריון ובדוח יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח. החוזר האחרון פורסם בחודש מרץ 2022, ומטרתו לעדכן את הגילוי לעניין השפעות של תנועות בעודף ההון.
- בחודש מרץ 2022, פרסם הממונה עדכון שלישי **לקובץ שאלות ותשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח**, המתייחס לסוגיות שונות הנוגעות לחוזרים השונים בנושא יישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח.
- בחודש ינואר 2022 פרסם **מכתב עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח- ORSA**. מטרת טיוטת החוזר לקבוע עקרונות ייסוד בהערכה עצמית של סיכונים, וכן קביעת מסגרת דיווחים פנימיים ודיווחים עיתיים לרשות. הרשות מובילה מגמה של יישום אסדרה מבוססת סטנדרטיים בינלאומיים ועדכון האסדרה הקיימת בישראל בנושא הסולבנסי.

לכן, על חברת ביטוח לדווח לממונה על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהערכה זו מיושמת על-ידה, בהתאם לפירוט שבחוזר.

לפרטים בדבר הקלות שקיבלה ווישור ביטוח בנושא יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ראו סעיף 4.8 להלן.

- **מפת דרכים להבטחת היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוצו של תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 17-** בחודש ינואר 2022, פורסמה טיוטת עדכון למפת הדרכים. בהתאם לטיוטה, יישום התקן ידחה בשנה, אך החברות יצטרכו לדווח על ההשפעה על הדוחות הכספיים בצורה מלאה במועד יישום התקן המקורי. בחודש מאי 2022, פורסם העדכון הסופי למפת הדרכים. עדכון זה כולל מספר עדכונים ביחס לטיוטה הנ"ל ובהם: צמצום דרישת הגילוי על תוצאות החברה ומצבה הכספי בהתאם ל-IFRS 9 ו-IFRS 17 לרבעון השני ולדוח השנתי של שנת 2023 בלבד; דרישה לדיווח דוח ריכוז ממצאים של רואי החשבון המבקרים לדירקטוריון ולרשות בהתייחס לגילוי, כאמור לעיל, עבור הרבעון השני של שנת 2023, וזאת חלף התייחסות לגילוי בדוח הסקירה לציבור; דחיית הגשת עדכון למסמך מדיניות חשבונאית לסוף שנת 2022 וכן חידוד לגבי הדיווחים הנדרשים בקשר להיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים. בחוזר הובהר כי הרשות מייחסת חשיבות רבה ליישום התקן כראוי, ורואה את דירקטוריון החברה, המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים שלה, כאחראים להבטחת יישום נכון, הולם ומבוקר של התקן, ולהקצאת המשאבים הנדרשים לעניין, במטרה לאפשר את יישום התקן במועד.
- **טיטת חוזר בנושא עדכון החוזר המאוחד לעניין מדידה- סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל-** בחודש ינואר 2022 ובחודש מאי 2022, פורסמו הטיוטה החמישית והטיוטה השישית בהתאמה, לעדכון החוזר, שמטרתה לקבוע עקרונות ליישום התקן, לרבות קביעת קווים מנחים או פרשנות ראויה, במספר סוגיות מקצועיות ראשוניות, לגביהן התקן אינו חד משמעי או שנדרשת פרשנות לאופן יישומן בשל אופיין הייחודי לישראל. טיוטות אלו כוללות מספר מצומצם של עדכונים בעקבות הערות שהתקבלו.
- בחודש מאי 2022 פורסמה טיוטה מס' 3 של **קובץ שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל**. טיוטה זו מתייחסת למספר נושאים חדשים, שלא נכללו בטיטות קובץ שאלות ותשובות 2021-2021-3703 ו-6806 שפורסמו בתאריכים 19 בספטמבר 2021 ו-30 במאי 2021, בהתאמה, בהתייחס ליישום IFRS 17 וליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9: הטיפול בהצמדות למדד המחירים לצרכן בחוזי ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-GMM; סיווג השקעות בנכסים פיננסיים העומדים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה; סיווג ההשקעה באגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ.
- בחודש ינואר 2022 פורסמה **טיטת שניה לעדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי שנתי לדוגמת תחת 17 (IFRS) של חברת ביטוח**. מטרת הטיוטה היא לקבוע את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח שיפורסמו החל ממועד יישום התקנים האמורים. הטיוטה כוללת את הדוחות הראשיים (למעט דוח על תזרימי המזומנים) ואת הביאורים המתייחסים לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS), תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS) ולתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 (IFRS). בהמשך, הטיוטה צפויה להתעדכן ולכלול התייחסויות גם לגילוי על הנחות ואומדנים משמעותיים בחוזי ביטוח כנדרש בתקן 17 (IFRS), וכן ליתר הביאורים שאינם מתייחסים לתקנים שפורטו לעיל, כמפורט בתוכן העניינים של הטיוטה.
- בחודש מאי 2022 פורסמה טיוטת **עדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי ביניים לדוגמת תחת 17 (IFRS) של חברת ביטוח**, שמטרתה לקבוע את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים ביניים (רבעוני) של חברות ביטוח, שיפורסמו החל ממועד יישום תקן 17 (IFRS) ו-9 (IFRS).
- בחודש ינואר 2022, פורסמה טיוטה לתיקון פרק 4 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד **"ניהול נכסי השקעה - עבור מבטח המיישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS)"**. מטרת טיוטת החוזר היא להתאים את הוראות הדין הקיימות לעניין החזקת נכסים וניהול השקעות של חברת ביטוח לדוחות הכספיים שלאחר מועד המעבר, ובפרט לעניין אופן הערכת שווי ההתחייבויות בגין סוגי ההתחייבויות השונים.
- בחודש ינואר 2022 פורסם **נייר מדיניות - השקעה בתאגידי אינשורטק ובתאגידי השקעה בתחום טכנולוגיה פיננסית חדשנית**, שהחליף את עמדת הממונה בעניין "השקעה בחברות אינשורטק" (מיום 13 בינואר 2020), ומפרט קווים מנחים ותנאים למתן אישור לפי תקנה 33(ב) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, הן ביחס להשקעה בתאגידי המבצעים השקעות במיזמי אינשורטק והן לעניין תאגידי שמטרתם ביצוע השקעות במיזמי טכנולוגיה פיננסית חדשנית. מטרת המדיניות המוצהרת היא לעודד גופים מוסדיים לבחון השקעות בחברות טכנולוגיה פיננסית חדשנית, בתחומים בהם יש להם מומחיות מוגברת ביכולת ניתוח כדאיות ההשקעה, וזאת בשל הקרבה לתחומי פעילותם.

- בחודש ינואר 2022 פורסמו **תיקונים לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור, חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים, חוזר בירור תלונות ציבור וחוזר צירוף לביטוח**, אשר מטרתן שיפור השירות והגברת השקיפות וההוגנות לבני הגיל השלישי (מי שמלאו להם 67 שנים) ולאנשים עם מוגבלות (כאמור בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998). חוזרים אלו הם בהמשך לנייר עמדה שפרסמה הרשות וכנס שולחנות עגולים בנושא שהתקיים. להערכת החברה אין בחוזרים כדי להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות של הקבוצה, אך הן עשויות להשפיע, בין היתר, על ההתאמות התפעוליות שיידרשו, על הכשרת עובדים ייעודיים ועל גידול בעלויות התפעוליות שיידרשו כתוצאה מכך. להלן תמצית:
- **חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור** - במסגרת תיקון זה על החברה להתאים את הליך הבירור ויישוב התביעות, למאפיינים הייחודיים לאוכלוסיות אלו ולקבוע, הקלות שונות, ובין היתר, לאפשר לתובע בן הגיל השלישי או לתובע עם מוגבלות להגיש תביעה בעל פה, שתיבחן בהליך מזורז ופשוט המיועד לאוכלוסיות אלו.
- **חוזר צירוף לביטוח** - החוזר קובע תהליכים פרטניים לצירוף לביטוח של בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, לרבות צירוף באמצעות נציג שירות שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסיות אלה; לבצע התאמת צרכים מוגברת בעת ביטול פוליסה ומעבר לחברה אחרת גם בענפי רכוש שונים; לדרוש בחירה אקטיבית של המבוטח, שלא כברירת מחדל; בנושאים מסוימים לקבוע כי כל שיחה למטרת צירוף תחוייב בהקלטת שמע לכל הפחות; וכן לקבוע כי לא ניתן לבטל את העברת המידע להר הביטוח אגב הליך הצירוף אלא רק בפנייה ישירה ונפרדת לחברה המבטחת ועוד.
- **חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים** - החוזר קובע כי על החברה למנות עובד בכיר כממונה אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, שיהיה אמון על נושא השירות לאוכלוסיות הרלוונטיות; לפטש ולהתאים את השירות שנותנים הגופים המוסדיים לצרכיהם הייחודיים ובכך להקל עליהם בבואם לקבל שירות מהגופים המוסדיים. ממונה האוכלוסיה ידווח להנהלה ולרשות דוח שנתי בדבר עמידת הגוף בתכנית ובמדיניות ויפורסם באתר החברה. בנוסף, ממונה הנגישות יגיש להנהלה ולרשות דוח שנתי לגבי עמידה בתקנות שירות בנגישות.
- **חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור** - במסגרת התיקון קוצר המועד למתן תשובה על ידי הגוף המוסדי לפניות ציבור שמופנות אליו מהרשות בקשר לאוכלוסיות אלו.
- בחודש ינואר 2022, פורסמה **טיוטת תיקון לעדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דיווחים לממונה"**. מטרת טיוטת התיקון, הינה לעדכן את תוכן הדיווחים, כשבין היתר הוטמעו דרישות דיווח קיימות בנושאים שונים ובכללם איסור הלבנת הון ומימון טרור, מודל דירוג פנימי, דוח יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח, ודיווח הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA). כמו כן, הורחבה חובת דיווח לממונה בעניין פרסום תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו של חברות ביטוח ובוטלה חובת דיווח LFR.
- בחודש פברואר 2022, פרסם הממונה **תיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות ("התיקון לאומדן")**. מטרת התיקון לאומדן היא עדכון אופן האמידה של פרמיית אי-הנזילות המתווספת לריבית חסרת סיכון בענף רכב חובה.
- בחודש פברואר 2022, פורסמה **טיוטת תיקון חוזר שירות סוכנים ויועצים ללקוחות** (טיוטה שניה). במסגרת טיוטת התיקון, מוצע להוסיף הוראות שמטרתן הבהרת חובות בעל הרישיון עבור לקוח כאשר ההתקשרות נעשית באופן פסיבי מבחינת הלקוח ללא ידיעתו וללא מעורבותו וכן להתמודד עם נהגים בלתי ראויים שאין לעשות בהם שימוש במהלך מתן שירות ללקוח.
- בחודש אפריל 2022, פורסם **תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד**. בהמשך לתיקון מחודש דצמבר 2021 **לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970** בדבר ביטול חובת גילוי היקף שעות העבודה של רואה החשבון המבקר בדוח הדירקטוריון, החל מהדוחות התקופתיים לשנת 2021, בחוזר זה מוצע להחיל את התיקון האמור גם בדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים החל מהדוח לשנת 2022, תוך מתן אפשרות ליישום מוקדם מהדוח לשנת 2021, מתוך הבנה כי גילוי זה כשלעצמו אינו בהכרח תורם לטיב ואיכות הביקורת המבוצעת על ידי רואה החשבון המבקר. יצוין כי כצעד משלים,

פורסם לצד חוזר זה מכתב לדירקטוריון המבהיר את החשיבות בקיום דיון מעמיק הנערך במסגרת וועדות הדירקטוריון אודות איכות והיקף עבודת רואי החשבון המבקרים.

בחדש מרץ 2022, פורסם **מסמך עקרונות לאישור תכנית ביטוח לעמדת טעינה לכלי רכב חשמלי**, לפיו חברת ביטוח המעוניינת לשווק תכנית ביטוח ייעודית נפרדת (stand alone) לעמדת הטעינה (חלף ביטוח מבנה הכולל בתוכו כיסוי ביטוחי גם לעמדת טעינה לרכב חשמלי המצויה בשטח המבנה ומחוברת בדרך קבע למבנה המבוטח), תוכל להגיש בקשה לאישור התכנית בהתאם לרגולציה הרלוונטית, ובקשה זו תיבחן בהתאם לעקרונות המנחים המפורטים במסמך.

בחדש מרץ 2022 נשלחה לגופים המוסדיים **דרישת מידע בדבר השקעות הגופים המוסדיים בהייטק**. מטרתה הינה למפות את מאפייני ההשקעות שלהן בחברות ההייטק, וכן להצביע על החסמים, האתגרים וההזדמנויות שהגופים המוסדיים מזהים בהשקעות אלו. החברה נדרשה למלא את הסקר ביחס לתיק הנוסטרו שלה עד ליום 1 במאי 2022 ועשתה כן.

ביום 28 במרץ 2022, ניתנה עמדת רשות שוק ההון במסגרת **ת"צ 33768-08-19**, שנסובה על החזר תשלום יחסי של דמי ביטוח רכב במקרה של אובדן גמור או גניבה. בהתאם להוראות חוק הפיקוח כתב שירות הינו מסמך נלווה לפוליסת ביטוח. משכך, כשפוקע תוקפה של הפוליסה או שהפוליסה מוצתה, פוקע מאליו גם תוקפו של כתב השירות. בנוגע להחזר הפרמיה ששולמה בגין כתבי השירות יש לבחון כל מקרה לגופו, כששאלת הזכאות להחזר יחסי מגובה הפרמיה שנגבתה עבור כתב השירות במקרה של מיצוי הפוליסה תלויה בהסכמות שבין הצדדים לעניין זה, אשר מעוגנת בהוראות כתב השירות ובהוראות של הפוליסה שכתב השירות נלווה אליה. במקרה שבו הפוליסה שותקת ביחס למצב דברים זה, עמדת הרשות היא שיש לפעול להסדר יחסי, באופן דומה ומושאל לסעיף 26 לפוליסה התקנית, שם מדובר על ביטול הביטוח והחזר יחסי.

ביום 28 במרץ 2022, פורסם **תיקון לחוזר הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם**. תיקון החוזר נועד להתאים את החוזר לדרכי פעולה שהתפתחו בשוק ביחס ליישומו. כמו כן, מתוך רצון לאפשר כניסה של כתבי שירות משודרגים בתחומים שונים, מוצע לאפשר שיווק של כתבי שירות מסוימים לאחר אישור הממונה על ידי ספק שירות אחד בלבד. טיוטת החוזר מציעה בין היתר כי כתב שירות לא יעניק שירות תחזוקה, שירות תקופתי, טיפול מניעה או תיקון מוצרים, למעט ביחס לשירותי דרך לרכב ושירותי רכב חלופי.

ביום 10 באפריל 2022, פורסם **תיקון להוראות החוזר המאוחד - דירקטוריון גוף מוסדי**. בחוזר הדירקטוריון המקורי משנת 2018 נקבעו הוראות שעניינן, בין היתר, הרכב הדירקטוריון, תנאי כשירות לדירקטור, הגבלות על מינוי וכהונה של דירקטור ועוד. במסגרת הוראות המעבר של החוזר המקורי נקבע כי ההוראות לענין הרכב הדירקטוריון יחולו תוך שלוש שנים מיום התחילה. כמו כן, נקבע כי מי שיהיה כדן, ערב יום התחילה, כדירקטור שאינו חיצוני או שאינו בלתי תלוי, ואינו עומד בהוראות סעיפים 13 ו-14 של פרק הדירקטוריון, רשאי להמשיך ולכהן עד תום שלוש שנים מיום התחילה. בתיקון החדש עודכנו הוראות הסעיף, המגביל כהונה מקבילה של דירקטור בגוף מוסדי ובגוף פיננסי ונקבע כי המגבלה לא תחול על דירקטור בגוף מוסדי, המכהן כבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, שנשלט בידי בעל השליטה בגוף המוסדי. בנוסף, הוספה הוראת מעבר לפיה אם במהלך כהונה חל שינוי בנסיבות כך שמתקיימת אחת או יותר מההגבלות על כהונת דירקטור, כפי שנקבעו בסעיף 14(5), הדירקטור יהיה רשאי להמשיך ולכהן במקביל בגוף המוסדי ובגוף הפיננסי עד תום 6 חודשים ממועד השינוי או עד האסיפה השנתית הקרובה, לפי המאוחר ולגבי דירקטור חיצוני עד להשלמת שלוש שנות כהונה.

ביום 14 באפריל 2022, פורסמה **טיטוטת תיקון לחוזר אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים**, בה מוצע להתאים את השאלון למועמד ותצהיר המועמד כמפורט בנספח לחוזר לנוכח חקיקת חוק המידע הפילי וחקנת השבים, תשע"ט-2019 ולחדד כי יש למסור הודעה לממונה על מינוי דירקטור בלתי תלוי לכהונה נוספת של שלוש שנים.

ביום 10 במאי 2022, פורסמה **טיטוטת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולת) (תיקון), התשפ"ב-2022**. מדובר בתיקונים מוצעים לפוליסה התקנית, שמגיעים בעקבות האירועים של קריסת מבנים בישראל שלא כתוצאה מרעידת אדמה ובעקבות אי בהירות לגבי הכיסוי הביטוחי למבנים אלה. לכן, בין היתר, מוצע להוסיף לפוליסה התקנית הגדרה ייעודית למונח "התפוצצות" לשם הבהירות, וכן מוצע לשווק הרחבה חדשה בשם "ביטוח בגין נזק משמעותי לדירה מכל סיבה", שאמורה לתת מענה לגבי מקרים כאלה ודומיהם. הגדרת מקרה הביטוח בהרחבה: אבדן או נזק תאונתי, לדירה בבית המשותף, או לבית המשותף,

בשיעור שאינו קטן מ-70% מסכום ביטוח הדירה, בתקופת הביטוח, בגבולות סכומי ביטוח, הכול בהתאם לתנאי פוליסה זו.

- ביום 10 במאי 2022, פורסמה **טיטת תיקון לחוזר ביטוח חיים וביטוח מבנה אגב הלוואה לדיור**. לאור השינוי הצפוי בהוראות הפוליסה התקנית, במסגרתו מוצע לאפשר רכישת הרחבה לפוליסה התקנית לכיסוי בשל נזקים משמעותיים לדירה המבוטחת, מוצע לתקן ולהתאים את חוזר הלוואות לדיור, כך שסוכנויות הבנקים תהיינה רשאיות לשווק ביטוח מבנה הכולל גם "כיסוי לנזק משמעותי מכל סיבה". כמו כן, מוצע לאפשר לסוכנויות הבנקים לשווק בנוסף גם כיסוי בגין נזקים לצד שלישי במסגרת פוליסת הדירה. ניתן להגיב לטיטות עד ליום 31 במאי 2022 ואם הן יתקבלו, הן יכנסו לתוקף תוך 6 חודשים ממועד פרסומן.
- ביום 23 במאי 2022, פורסם חוזר **דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי**. מטרת חוזר זה היא לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.

הנאמר לעיל הינו תמצית בלבד של הוראות הדין, התקנות, חוזרי וטיטות הוראות הממונה ואין לראות בו פרשנות ו/או ייעוץ מכל סוג. חוזרי הממונה, הטיטות, והוראות דין נוספות, מתפרסמים באתר הרשות בנוסחם המלא, בכתובת <https://mof.gov.il/hon/Regulations>.

3.3. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

להלן יובא תיאור תמציתי בדבר שינויים מהותיים במגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה והקבוצה בישראל שיש להם או עשויה להיות להם השפעה על החברה, אשר לא תוארו בדוח התקופתי לשנת 2021:

3.3.1. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

ברבעון הראשון של שנת 2022 ("הרבעון הראשון") נבלמה המגמה החיובית בשווקים הפיננסיים בעולם. הירידות נבעו בין השאר מהחרפה במישור הגיאוגרפי-פוליטי בעקבות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה ומהמשך העלייה באינפלציה שנבעה משיבושים בשרשרת האספקה העולמית, מעלייה במחירי הסחורות ומעלייה במחירי הנפט והמזון. עליית האינפלציה בעולם הביאה להעלאת ריבית על ידי בנקים מרכזיים. בנוסף, התפשטות ויראנטים חדשים של נגיף הקורונה האטה במידת מה את ההתאוששות העולמית (בעיקר בסין). במקביל, לאור המשך הגידול בשיעורי ההתחסנות מותנה הפגיעה בפעילות הכלכלית ביחס לגלי התחלואה הקודמים.

הנתונים הכלכליים בארה"ב משקפים האטה בקצב הצמיחה. לפי אומדן הבנק המרכזי בארה"ב קצב הצמיחה ברבעון הראשון צפוי להסתכם בכ-1% בלבד, לאחר צמיחה של כ-7% ברבעון הרביעי של שנת 2021. במקביל, נמשך השיפור בשוק העבודה בארה"ב כאשר שיעור האבטלה בסוף הרבעון הראשון צפוי להסתכם בכ-3.6%, לעומת כ-3.8% בסוף הרבעון הרביעי של שנת 2021, וזאת תוך עלייה של כ-6% בשכר הממוצע. השיפור בשוק העבודה בארה"ב לצד העלייה באינפלציה בארה"ב שהגיעה ברבעון הראשון לרמה של 8.5% (הרמה הגבוהה ביותר מאז שנות ה-80) הובילו את הבנק המרכזי האמריקאי להעלות את הריבית ב-0.25% לרמה של 0.5%, ולאחר על צמצום במדיניות המוניטארית בהמשך השנה. בחודש מאי 2022 הודיע הבנק המרכזי של ארה"ב על העלאת ריבית נוספת של 50 נקודות בסיס לטווח של 0.75%-1%.

בשווקי המניות, מדד ה-S&P500 האמריקאי ירד במהלך הרבעון הראשון בשיעור של 4.9%, מדד הנאסד"ק 100 ירד בשיעור של 9.1% ומדד הדאו ג'ונס ירד ב-4.6%. באירופה, המדדים המובילים DAX ו-STOXX600 הציגו מגמה דומה עם ירידות של 9.3% ו-6.5% בהתאמה. האינפלציה הגבוהה והצפי להמשך העלאות ריבית הובילו לעליית תשואות חדה בשוק איגרות החוב. איגרות החוב הממשלתיות ל-10 שנים בארה"ב עלו מכ-1.5% בסוף שנת 2021 לכ-2.35% בסוף הרבעון הראשון. התפתחות זהה נרשמה גם באירופה כאשר תשואות איגרות החוב ל-10 שנים בגרמניה עלו לכ-0.55% בסוף הרבעון הראשון לעומת כ-0.2% בסוף שנת 2021. שוק איגרות החוב הקונצרניות בארה"ב התאפיין בעליית תשואות ומרווחים לאורך תקופת הדוח, הן באג"ח בדירוג השקעה והן באג"ח לא מדורגות.

בישראל נמשך השיפור בפעילות המשק ברבעון הראשון. השיפור בפעילות הושג בעיקר כתוצאה מעלייה בצריכה הפרטית, הגאות בפעילות הנדל"ן ומעלייה ביצוא השירותים ובהכנסות המדינה ממיסים. השיפור בשוק העבודה נמשך, כך שנרשמה ירידה בשיעור האבטלה הרחב מכ-6% בסוף שנת 2021 לכ-4.7% לסוף חודש מרץ 2022.

מדד המחירים לצרכן בישראל עלה במהלך תקופת הדוח בשיעור של 1.5%, כך שקצב האינפלציה השנתי הגיע לרמה של 3.5%, הגבוהה מאז שנת 2011. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי במהלך הרבעון הראשון, אך ההאצה באינפלציה הובילה את בנק ישראל להעלות את הריבית בתחילת הרבעון השני של השנה לרמה של 0.35%. בחודש מאי 2022 הודיע בנק ישראל על העלאת ריבית נוספת בשיעור של 0.4%, כך שריבית בנק ישראל נכון ליום פרסום הדוח עומדת על 0.75%. בנק ישראל מאותה על כוונה להעלות את הריבית בהמשך השנה על מנת לרסן את שיעור עליית המחירים ולהחזיר את האינפלציה לטווח הרצוי.

מגמת ההתחזקות של השקל נבלמה במהלך הרבעון הראשון, בעיקר על רקע המגמה השלילית בשווקים הפיננסיים בעולם, כך שהוא פוחד במהלך תקופת הדוח בכ-0.6% מול סל המטבעות, ומול הדולר הוא נחלש בכ-2% לכ-3.18 ש"ח לדולר, ומול היורו הוא נותר כמעט ללא שינוי (כ-3.52 ש"ח ליורו).

שוק איגרות החוב המקומי הושפע בעיקר מהעלייה בסביבת האינפלציה, ממגמת עליית התשואות בעולם ומהצפיית העלאת הריבית בישראל. תשואות איגרות החוב הממשלתיות השיקליות ל-10 שנים עלו בתקופת הדוח מכ-1.25% בתחילת הרבעון הראשון לכ-2.15% בסוף הרבעון הראשון, ואילו העלייה בתשואות איגרות החוב הממשלתיות הצמודות ל-10 שנים הסתכמה מכ-(-1.3%) לכ-(-0.55%) בהתאמה.

בשוק אגרות החוב הקונצרניות נרשמו שינויים קלים. מדד תל בונד 60 ותל בונד שקלי ירדו בשיעור של 3.1% ו-3.7% בהתאמה. בניגוד למגמה העולמית, שוק המניות המקומי הציג בתקופת הדוח תשואות חיוביות, כאשר המדדים המובילים ת"א 35 ות"א 125 עלו בשיעור של כ-2.2% וכ-2.0%, בהתאמה.

המגמה השלילית בשווקי ההון בעולם הובילה לבלימת הגיוסים בתעשיית קרנות הנאמנות בישראל, כך שנרשמו בתקופת הדוח פדיונות נטו של כ-2.6 מיליארד ש"ח. מרבית הפדיונות התמקדו בקרנות אג"ח כללי ובקרנות המשקיעות בחו"ל, לעומת גיוסים נטו בקרנות המנייתיות.

במהלך תקופת הדוח נרשמו בשוק ההון בישראל גיוסי חוב בהיקף של כ-23.7 מיליארד ש"ח, בעיקר על ידי חברות נדל"ן ופיננסים, ירידה ביחס לרבעון האחרון של שנת 2021 בו נרשמו גיוסים בהיקף של כ-35 מיליארד ש"ח. כמו כן, נרשמו בתקופת הדוח גיוסי הון בהיקף של כ-7.3 מיליארד ש"ח, בעיקר על ידי חברות נדל"ן, פיננסים וטכנולוגיה, וזאת לעומת גיוסים של כ-5 מיליארד ש"ח ברבעון האחרון של שנת 2021.

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך בבורסה בתקופת הדוח:

המדד	1-3/2022	1-3/2021	1-12/2021
מדד ת"א 35	2.18%	7.0%	31.95%
מדד ת"א 125	1.97%	6.1%	31.15%
מדד אג"ח כללי	-3.38%	0.3%	3.9%

הערכות החברה בדבר ההשפעות האפשריות של הסביבה העסקית על פעילותה ועל תוצאותיה העתידיות מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה למועד פרסום דוח זה ביחס לגורמים שאין לחברה כל השפעה עליהם. ההערכות והאומדנים כאמור עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

3.3.2. משבר הקורונה – השלכתו על עסקי החברה ו-ווישור ביטוח

ברבעון הראשון נרשמה עליה במקדם ההדבקה של הנגיף, ועל כן נמשך מבצע החיסונים בקרב אוכלוסיות בסיכון ועובדי מערכת הבריאות. בתחילת חודש מרץ 2022, לאחר תקופה מסוימת של התמתנות בהתפשטות הנגיף, דווחה עלייה מחודשת במספרי החולים והתפתחות זנים חדשים. רמת התחלואה והמגבלות החברתיות משתנות ממדינה למדינה. ביום 23 באפריל 2022, לאחר תקופת הדוח, החליטה הממשלה על ביטול חובת עטיית מסיכות במקומות סגורים, למעט במרפאות, בתי חולים, מוסדות לגיל השלישי ובטיסות.

לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה (לרבות התפתחות זנים חדשים) ו/או השלכתיהן ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילותה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכתיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילותה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה, לרבות התפרצויות נוספות.

4. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

4.1. סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים:

4.1.1. נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022:

מגזר פעילות ביטוח כללי	1-3/2022	1-3/2021	אחוז שינוי 2021/2022	1-12/2021
פרמיה מורוחת ברוטו	101,940	64,679	58%	270,838
פרמיה מורוחת בשייר	31,061	18,731	66%	79,159
סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח כללי	(5,584)	4,109	-	15,186
פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ביטוח כללי				
רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו	(214)	290	-	959
הוצאות הנהלה וכלליות	1,062	766	39%	4,475
הוצאות מימון	263	194	36%	758
רווח (הפסד) כולל אחר	(25)	(3)	-	52
סה"כ				
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים	(7,148)	3,436	-	10,964
מסים על הכנסה (הטבת מס)	(2,105)	1,766	-	5,691
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(5,043)	1,670	-	5,273

הפרמיות המורוחות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 101,940 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 64,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 58%. הפרמיות המורוחות בשייר הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 31,061 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 18,731 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 66%. חלק מהגידול בהיקפי הפעילות נובע מזכיית החברה כאחת החברות במרכז עובדי מדינה.

ההפסד מתחומי הפעילות במגזר ביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 5,584 אלפי ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 4,109 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד הכולל לאחר מס בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 5,043 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 1,670 אלפי ש"ח. בשנת 2021 רשמה החברה רווח כולל של כ- 5,273 אלפי ש"ח.

המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע, בין השאר, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בסך של כ- 5,375 אלפי ש"ח ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 2,689 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 13,492

אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-8,046 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הרכישה כאמור נבע מגידול משמעותי בפעילות החברה, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ-14,746 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-10,888 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח רשמה החברה הטבת מס בסך של כ-2,105 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-1,766 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2021 רשמה החברה הוצאות מיסים בסך של כ-5,691 אלפי ש"ח. הוצאות מיסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעור המס הסטטוטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות לא מוכרות כגון תשלום מבוסס מניות, והפרשים אחרים בבסיס מזידת נכסים והתחייבויות לצרכי מס.

4.1.2. תוצאות פעילות שאינן מיוחסות למגזר פעילות

הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח, כללו הוצאות הנהלה וכלליות שלא נזקפו לתחומי פעילות, שהסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-1,062 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-766 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, וכן הוצאות מימון שהסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-263 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ-194 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקר מהערכות החברה להרחבת הפעילות לחו"ל – להרחבה בעניין זה, ראו גם סעיפים 24.2 ו-24.4 בפרק א' לדוח התקופתי. הגידול בהוצאות המימון בתקופת הדוח ביחס לאשתקד נבע מהריבית המשולמת על ידי ווישור ביטוח בגין כתב התחייבות נדחה נוסף שהונפק על ידה בחודש דצמבר 2021 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2 בפרק א' לדוח התקופתי וכן ביאור ד' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדים מהשקעות שלא יוחסו לתחומי הפעילות בסך של כ-214 אלפי ש"ח, ביחס לרווחים מהשקעות בסך של כ-290 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במסגרת זו של תוצאות שאינן מיוחסות למגזר הפעילות רשמה החברה בתקופת הדוח הפסד כולל לפני מס בסך של כ-1,564 אלפי ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ-673 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2 תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

להלן סעיפים מהדוח על המצב הכספי, בהתאם לדוחות הכספיים, וההסברים לשינויים העיקריים שחלו (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2021	אחוז שינוי 2022/2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
נכסים				
314,476	93%	194,958	376,646	השקעות פיננסיות
371,850	88%	263,667	494,644	נכסי ביטוח משנה
120,696	(12%)	164,483	145,295	מזומנים ושווה מזומנים
22,755	15%	20,141	23,185	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
18,892	70%	14,687	25,005	הוצאות רכישה נדחות
35,199	131%	32,329	74,705	נכסים אחרים
הון והתחייבויות				
120,909	1%	115,093	116,251	הון
483,840	90%	341,997	652,758	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
245,824	59%	212,708	339,219	זכאים ויתרות זכות (הכוללים פיקדונות מבטחי משנה ופרמיה מראש)
33,295	53%	20,467	31,252	התחייבויות אחרות
883,868	65%	690,265	1,139,480	סך כל המאזן

הצמיחה בפעילות ווישור ביטוח הביאה לגידול משמעותי בסך מאזן החברה, שהסתכם לתאריך הדוח בכ- 1,139,480 אלפי ש"ח, ביחס לסך של כ- 690,265 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול של כ- 65%. הגידול ביחס לסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2021, שהסתכם בסך של כ- 883,868 אלפי ש"ח, הינו של כ- 29%.

ההשקעות הפיננסיות לתאריך הדוח הסתכמו בכ- 376,646 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ- 194,958 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, גידול של כ- 93%, וביחס לסך של כ- 314,476 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, גידול של כ- 20%. המזומנים ושווי מזומנים לתאריך הדוח הסתכמו לכ- 145,295 אלפי ש"ח, ביחס לסך של כ- 164,483 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021, קיטון של כ- 12% וביחס לסך של כ- 120,696 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, גידול של כ- 20%.

נכסי ביטוח המשנה גדלו בתקופת הדוח כתוצאה מצמיחת הפעילות העסקית של ווישור ביטוח והסתכמו לתאריך הדוח בכ- 494,644 אלפי ש"ח, ביחס לסך של כ- 263,667 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 וביחס לסך של כ- 371,850 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, גידול של 88% ו- 33%, בהתאמה. הגידול בנכסים כאמור מקביל לגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה וגידול בזכאים ויתרות זכות (בעיקר פיקדונות ויתרות של מבטחי משנה), שהסתכמו לתאריך הדוח לכ- 339,219 אלפי ש"ח ו- 339,219 אלפי ש"ח בהתאמה, ביחס לסך של כ- 341,997 אלפי ש"ח ו- 212,708 אלפי ש"ח בהתאמה ליום 31 במרץ 2021, וביחס לסך של כ- 483,840 אלפי ש"ח ו- 245,824 אלפי ש"ח בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2021.

סך הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים לתאריך הדוח הסתכם בכ- 23,185 אלפי ש"ח, ביחס לסך של כ- 20,141 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 וביחס לסך של כ- 22,755 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. השינויים ביתרות הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים בין התקופות נובעים מרישום הוצאות פחת שוטפות לתקופה ומהמשך השקעות הקבוצה בעיקר בנכסי תוכנה.

4.3 התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם ווישור ביטוח פעילה בתקופת הדוח, וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות

התפלגות פרמיות לפי ענפים		שנת 2021	אחוז שינוי	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2021	2022	1-12/2021	2021/2022	2021	2022	
רכב חובה						
72%	50%	254,884	45%	66,920	97,258	פרמיות ברוטו
57%	38%	65,902	56%	14,833	23,147	פרמיות בשייר
83%	70%	220,427	33%	53,785	71,668	פרמיות שהורוחו ברוטו
75%	62%	58,035	36%	14,130	19,264	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	11,055	-	2,990	(4,389)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש						
28%	50%	53,759	272%	26,379	98,121	פרמיות ברוטו
43%	62%	22,822	237%	11,084	37,384	פרמיות בשייר
17%	30%	49,589	178%	10,768	29,922	פרמיות שהורוחו ברוטו
25%	28%	20,981	156%	4,564	11,686	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	94%	32%	96%	127%	ברוטו Loss Ratio ⁽¹⁾
-	-	44%	59%	44%	70%	בשייר Loss Ratio ⁽²⁾
-	-	116%	22%	118%	144%	ברוטו Combined Ratio ⁽³⁾
-	-	85%	23%	83%	102%	בשייר Combined Ratio ⁽⁴⁾
-	-	4,318	-	1,135	(1,106)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)						
0%	0%	1,213	161%	204	532	פרמיות ברוטו
0%	0%	295	182%	68	192	פרמיות בשייר
0%	0%	822	177%	126	350	פרמיות שהורוחו ברוטו
0%	0%	143	200%	37	111	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(187)	-	(16)	(89)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ						
100%	100%	309,856	109%	93,503	195,911	פרמיות ברוטו
100%	100%	89,019	133%	25,985	60,723	פרמיות בשייר
100%	100%	270,838	58%	64,679	101,940	פרמיות שהורוחו ברוטו
100%	100%	79,159	66%	18,731	31,061	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	15,186	-	4,109	(5,584)	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות - ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.

(2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

(3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.

(4) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

4.3.1. רכב חובה

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 97,258 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 66,920 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 45%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 71,668 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 53,785 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 33%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 23,147 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 14,833 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 56%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 19,264 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 14,130 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 36%. הגידול בפרמיות ברוטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מזכייה כאחת החברות במכרז ביטוחי הרכב של עובדי מדינה, לצד עליה במספר פוליסות הפרט שנמכרו באופן ישיר, בין היתר, באמצעות האתר הדיגיטלי של ווישור ביטוח (B2C) וכן המשך צירוף ציי רכבים.

בתקופת הדוח נרשם הפסד של כ- 4,389 אלפי ש"ח לעומת רווח בתקופה המקבילה אשתקד של כ- 2,990 אלפי ש"ח. המעבר להפסד בתקופת הדוח נבע מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון) כתוצאה מירידות שערים בשוקי ההון, שהסתכמו בסך של כ- 4,029 אלפי ש"ח וזאת ביחס לרווח מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ- 2,227 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק ורכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 9,213 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 6,113 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות כאמור נבע מגידול מקביל ומשמעותי בפעילות החברה, מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 9,744 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 7,774 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.3.2. רכב רכוש

הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 98,121 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 26,379 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 272%. הגידול בפרמיות ברוטו נבע בעיקר מזכיית ווישור ביטוח כאחת מהחברות במכרז עובדי המדינה וכן מהתגברות המכירות הישירות (B2C) ללקוחות הפרט של ווישור ביטוח. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 29,922 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 10,768 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 178%.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 37,384 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 11,084 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 237%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 11,686 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 4,564 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 156%.

ההפסד הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 1,106 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ- 1,135 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד בענף רכב רכוש נבע, בין השאר, מהפסדי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בסך של כ- 859 אלפי ש"ח לעומת רווח השקעתי בסך של כ- 362 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בעמלות, הוצאות שיווק ורכישה שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 4,081 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 1,880 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות שיוחסו לתחום זה ושעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 1,038 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 422 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, חל גידול ברווח החיתומי בשייר (פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר) שעמדו בתקופת הדוח על סך של כ- 4,872 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 3,075 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי בתקופת הדוח, חלה עלייה ביחס התביעות ברוטו ושייר, ביחס לאשתקד, בעיקר עקב עליה בעלות התביעות לפוליסה.

4.3.3. ענף ביטוח רכוש אחר

היקפי הפעילות בענף זה, הכולל את ביטוח הדירות, נמצאים במגמת עלייה, אך עדיין בהיקף נמוך יחסית. בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו בסך של כ- 532 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ- 204 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 161%. ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 89 אלפי ש"ח,

ביחס להפסד בסך של כ-16 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לתחום.

4.4 רווחים (הפסדים) מהשקעות בתקופת הדוח

2021	אחוז השינוי	1-3/2021	1-3/2022	
14,906	-	3,017	(4,885)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדים מהשקעות בסך של כ-4,885 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-3,017 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מהשקעות בשנת 2021 הסתכמו בסך של כ-14,906 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.3.1 לעיל.

4.5 תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים לתאריך הדוח הסתכמה בסך של כ-145,295 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-120,696 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-26,540 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו בתקופת הדוח לפעילות השקעה הסתכמו בסך של כ-1,827 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בסך של כ-114 אלפי ש"ח.

4.6 מקורות מימון

בחודש מרץ 2021 גייסה החברה הון באמצעות הנפקה פרטית ובאמצעות הנפקת מניות לציבור לראשונה בבורסה. לפרטים נוספים ראו ביאור 12 ב' לדוח התקופתי.

תמורת ההנפקה של מניות החברה נועדה לשמש את החברה לצורך פעילותה העסקית, לרבות באמצעות חברות הבת של החברה, ובהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובין היתר, להרחבת פעילות הקבוצה לחו"ל.

בנוסף, כמפורט בסעיף 2.5.6 לעיל, ביום 19 במאי 2022 השקיעה קיסריה בחברה סכום של כ-100,000 אלפי ש"ח כנגד הקצאת מניות, בהתאם להסכם קיסריה, על תיקונו. בכפוף להשלמת עסקת איילון, צפויה קיסריה וכן משקיע נוסף, להשקיע בחברה סכומים נוספים, כמפורט בסעיף 2.3.3.4 לעיל.

4.7 הון ודרישות הון

4.7.1 הון החברה

הון החברה ליום 31 במרץ 2022 הסתכם לסך של כ-116,251 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ-120,909 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון בהון בתקופת הדוח, בסך של כ-4,658 אלפי ש"ח, נבע מהנפקת מניות בסך כולל של כ-53 אלפי ש"ח, רישום קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ-332 אלפי ש"ח, וכן מרישום הפסד כולל לתקופת הדוח בסך של כ-5,043 אלפי ש"ח. לאחר תאריך הדוח ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים

המתלים בהסכם קיסריה, גדל הון החברה בסך של כ-100,000 אלפי ש"ח, המשקף את התמורה שהתקבלה, כנגד הקצאה של 15,873,022 מניות של החברה לקיסריה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.5.6 לעיל.

4.7.2. משטר כושר פירעון של ווישור ביטוח כמבטח ישראלי

ההון עצמי של ווישור ביטוח לתאריך הדוח הינו כ- 57,193 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 62,308 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, קיטון בשיעור של כ- 8%. הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נבע מהפסד כולל בתקופה בסך של כ- 5,115 אלפי ש"ח. סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון בווישור ביטוח לתאריך הדוח הינו כ- 77,193 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 82,308 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 (סך ההון הקיים המחושב כולל הון משני מורכב מסוג רוברד 2 בסך של 20,000 אלפי ש"ח). פרטים נוספים אודות כתבי ההתחייבות הנדחים ניתן למצוא בדוח התקופתי וכן בביאור 6 ב' לדוחות הכספיים שלהלן. סך ההון הנדרש של ווישור ביטוח לתאריך הדוח הינו כ- 62,382 אלפי ש"ח ביחס לסך של כ- 49,037 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הגידול בדרישות ההון נובע מהגידול בפעילות ביטוח כללי, וכפועל יוצא, גידול בסיכונים התפעוליים, וכן מגידול נכסי ההשקעה והרכבם (לענין זה ראו גם סעיפים 4.2-4.3 לעיל).

נכון לתאריך הדוח לווישור ביטוח עודף בהון הנדרש בסך של כ- 14,811 אלפי ש"ח, לעומת ההון הנדרש לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ז-2018 וחוזר הממונה בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח. יחס ההון החשבונאי של ווישור ביטוח ביחס להון הנדרש הינו כ- 124%. לפרטים בדבר הקלות שקיבלה ווישור ביטוח בנושא יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ראו סעיף 4.8 להלן.

בהתאם למדיניות ניהול ההון של ווישור ביטוח, דירקטוריון ווישור ביטוח קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנסי, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנסי יהיה נמוך מ-105%. לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים שלהלן.

4.8. הקלות שקיבלה ווישור ביטוח מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי II

כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, ווישור ביטוח קיבלה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון לתקופות שונות ממועד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018). לתאריך הדוחות הכספיים ההקלות העיקריות שנותרו הינן כלהלן:

דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 2017-1-20 "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II", כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת ווישור ביטוח ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות.

עד ליישום הביקורת לראשונה ווישור ביטוח תעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020 בליווי דוח מיוחד של רו"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון בסוף חודש יולי 2021. כמו כן, הגישה ווישור ביטוח לרשות שוק ההון בחודש דצמבר 2021 דיווח על יחס כושר הפירעון בגין נתוני 30 ביוני 2021. בהתאם להנחיות, ווישור ביטוח תחל בדיווח לציבור על יחס כושר הפירעון, אחת לחצי שנה החל מהנתונים ליום 31 בדצמבר 2021. בתקופת הדוח, התקבל מכתב מאת רשות שוק ההון, לפיו ניתנה דחיה לווישור ביטוח לעניין פרסום לראשונה של דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר לנתוני 31 בדצמבר 2021 עד לסוף חודש יולי 2022.

4.9. התחייבויות אחרות

סך ההתחייבויות האחרות לתאריך הדוח הסתכמו בסך של כ- 31,252 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 20,467 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 וסך של כ- 33,295 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הגידול בהתחייבויות האחרות לתאריך הדוח לעומת ההתחייבויות האחרות ליום 31 במרץ 2021 נבע מהנפקת כתב התחייבות נדחה נוסף של ווישור ביטוח לבנק בסך של 10 מיליוני ש"ח בחודש דצמבר 2021 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2 בפרק א' לדוח התקופתי וכן ביאור 17 ד' לדוחות הכספיים השנתיים).

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק והשפעת סיכונים השוק על התוצאות העסקיות

תקנות הדוחות לעניין דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם אינן חלות על חברות ביטוח. הפעילות העיקרית של החברה המאוחדת הינה של חברת ביטוח. לפירוט ניהול הסיכונים של חברת הביטוח ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים. לאחר תקופת הדוח, חלו ירידות בשווקים הפיננסיים, כמתואר בסעיף 2.5.10 לעיל. בעקבות כך, חלה השפעה לרעה על תיק ההשקעות של החברה ושל ווישור.

6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

החברה קבעה כי המספר המזערי הראוי לחברה של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") בדירקטוריון החברה הינו שניים, בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה. מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית בחברה נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה. למועד פרסום הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית - ה"ה אמיל ויינשל, פרופ' דן עמירם, קרן קיבוביץ ואורי ארדה. לפרטים אודות הדירקטורים כאמור בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

7. דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים

למועד פרסום הדוח, לחברה 2 דירקטורים חיצוניים – גב' קרן קיבוביץ ומר גיל דודקביץ. מינוי הדירקטורים נעשה במסגרת אסיפה כללית מיום 31 במאי 2021 אשר על סדר יומה, בין היתר, מינוי גב' קרן קיבוביץ ומר גיל דודקביץ כדירקטורים חיצוניים ראשונים לחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 26 באפריל 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-071244), אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. למועד פרסום הדוח, לא מכהנים בחברה דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

8. מבקר פנימי

בישיבת ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה שהתקיימו בימים 29 ו-30 באוגוסט 2021, אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון בהתאמה את מינויה של גב' עליזה שרון כמבקרת הפנימית של החברה וקבעו את שכר טרחתה. לפרטים נוספים ראו סעיף 4 בפרק ב' לדוח התקופתי.

9. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי כוללות בחינה של תהליכי עבודה ובקורת פנימיות של הגוף המוסדי במטרה לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי. הואיל ומניות החברה הונפקו לראשונה לציבור בשנת 2021, היא אינה מחויבת בתהליכי SOX. עם זאת, החל ממועד הדוח התקופתי לשנת 2020, הנהלת ווישור ביטוח החלה לקיים את ההליך הנדרש לצורך הערכת היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, שכולל בחינה של תהליכי העבודה והבקורות הפנימיות בווישור ביטוח. בהתאם, לדוחות הכספיים מצורפות הצהרות המנהלים של ווישור ביטוח בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של ווישור ביטוח ובדבר קיומן ויעילותן של בקורות פנימיות ביחס לדוחות הכספיים של ווישור ביטוח.

10. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 31 במרץ 2022, ראו דוח מידי שפרסמה החברה במועד פרסום דוח זה, אשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה והקבוצה, עובדיה וסוכניה על תרומתם להשגת היעדים.

ניצן צעיר הרים

מנכ"ל

יוחנן דנינו

יו"ר הדירקטוריון

30 במאי 2022

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ווישור גלובלטק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2022

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

1.....	דוחות כספיים ביניים מאוחדים.....
3.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של וישור גלובלטק בע"מ.....
4.....	דוחות על המצב הכספי מאוחדים ביניים.....
6.....	דוחות על רווח והפסד ורווח כולל מאוחדים ביניים.....
7.....	דוחות על השינויים בהון מאוחדים ביניים.....
8.....	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים ביניים.....
10.....	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מאוחדים ביניים.....
31.....	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.....
36	נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים המיוחסים לחברה עצמה (תקנה 138'ד').



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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור גלובלטק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ווישור גלובלטק בע"מ וחברות בנות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2022

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	באור
16,905	13,972	17,628	נכסים בלתי מוחשיים
-	259	-	נכסי מסים נדחים
18,892	14,687	25,005	הוצאות רכישה נדחות
5,850	6,169	5,557	רכוש קבוע
371,850	263,667	494,644	נכסי ביטוח משנה
24,100	13,009	30,397	חייבים ויתרות חובה
11,099	19,061	44,308	פרמיות לגבייה
			6
244,426	126,031	274,699	השקעות פיננסיות אחרות
35,201	28,154	53,009	נכסי חוב סחירים
13,820	17,373	16,479	נכסי חוב שאינם סחירים
21,029	23,400	32,459	מניות
			אחרות
314,476	194,958	376,646	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
120,696	164,483	145,295	מזומנים ושווי מזומנים
883,868	690,265	1,139,480	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	באור
167	164	167	הון
117,920	115,765	117,973	הון מניות
2,184	2,074	2,491	פרמיה על מניות
638	(2,910)	(4,380)	קרנות הון
			יתרת עודפים (הפסד)
120,909	115,093	116,251	סך כל ההון
			התחייבויות
483,840	341,997	652,758	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
1,516	1,092	1,517	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,367	1,309	1,262	התחייבויות מסים נדחים
3,132	1,577	3,245	התחייבויות בגין מסים שוטפים
245,824	212,708	339,219	זכאים ויתרות זכות
25,280	16,489	25,228	התחייבויות פיננסיות
762,959	575,172	1,023,229	סך כל ההתחייבויות
883,868	690,265	1,139,480	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

יוסי מולקנדוב מנהל כספים	זיו כהן משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו - CFO	ניצן צעיר הרים מנכ"ל	יוחנן דנינו יו"ר הדירקטוריון
-----------------------------	--	-------------------------	---------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
270,838	64,679	101,940	פרמיות שהורווחו ברוטו
191,679	45,948	70,879	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
79,159	18,731	31,061	פרמיות שהורווחו בשייר
14,906	3,017	(4,885)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,516	6,386	8,713	הכנסות מעמלות
120,581	28,134	34,889	סך כל ההכנסות
266,045	59,907	109,372	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
203,830	45,678	84,344	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
62,215	14,229	25,028	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
35,282	8,046	13,492	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,678	2,092	3,002	הוצאות הנהלה וכלליות
1,494	328	490	הוצאות מימון
109,669	24,695	42,012	סך כל ההוצאות
10,912	3,439	(7,123)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
5,691	1,766	(2,105)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
5,221	1,673	(5,018)	רווח (הפסד) לתקופה
			פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה הועברו או יועברו לרווח והפסד:
52	(3)	(25)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
5,273	1,670	(5,043)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.08	0.03	(0.08)	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)
0.08	0.03	(0.08)	רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

סה"כ	יתרת עודפים (יתרת הפסד)	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022
		קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות			
		בלתי מבוקר				
		אלפי ש"ח				
120,909	638	52	2,132	117,920	167	יתרה ליום 1 בינואר 2022
53	-	-	-	53	(*)	הנפקת מניות
332	-	-	332	-	-	תשלום מבוסס מניות
(5,043)	(5,018)	(25)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
116,251	(4,380)	27	2,464	117,973	167	יתרה ליום 31 במרץ 2022

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

סה"כ	יתרת עודפים (יתרת הפסד)	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021
		קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות			
		בלתי מבוקר				
		אלפי ש"ח				
27,276	(4,583)	-	2,059	29,674	126	יתרה ליום 1 בינואר 2021
86,129	-	-	-	86,091	38	הנפקת מניות
18	-	-	18	-	-	תשלום מבוסס מניות
1,670	1,673	(3)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל לתקופה
115,093	(2,910)	(3)	2,077	115,765	164	יתרה ליום 31 במרץ 2021

סה"כ	יתרת עודפים (יתרת הפסד)	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
		קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות			
		מבוקר				
		אלפי ש"ח				
27,276	(4,583)	-	2,059	29,674	126	יתרה ליום 1 בינואר 2021
88,287	-	-	-	88,246	41	הנפקת מניות
73	-	-	73	-	-	תשלום מבוסס מניות
5,273	5,221	52	-	-	-	רווח כולל לשנה
120,909	638	52	2,132	117,920	167	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	נספח
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
	אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
שוטפת

26,540	17,103	(30,127)	א'
--------	--------	----------	----

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
השקעה ברכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
השקעות בנכסים פיננסיים על ידי חברות שאינן
חברות ביטוח
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(51)	(106)	(649)
(1,776)	(752)	(6,392)
-	-	(1,312)
(1,827)	(858)	(8,353)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
פירעון הלוואות בעלים
כתב התחייבות נדחה מתאגיד בנקאי
הנפקת מניות
עלויות הנפקה שנרשמו כנגד ההון
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) מימון

(114)	(115)	(203)
-	-	(1,132)
-	-	10,000
-	88,750	91,258
-	(2,621)	(2,971)
(114)	86,014	96,952

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

24,599	102,259	58,472
--------	---------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

120,696	62,224	62,224
---------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

145,295	164,483	120,696
---------	---------	---------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		
5,221	1,673	(5,018)
(8,976)	(1,132)	4,919
(104)	(4)	(39)
(3,334)	(1,050)	165
(2,231)	(372)	(121)
1,273	302	344
3,461	754	1,053
211,602	69,759	168,918
(161,009)	(52,826)	(122,794)
(7,435)	(3,230)	(6,113)
73	18	332
5,691	1,766	(2,105)
(142,607)	(33,015)	(69,090)
344	70	62
(1,950)	(9,912)	(33,209)
(14,935)	(3,896)	(6,322)
80,652	47,083	93,448
493	69	1
(33,771)	16,057	24,431
622	60	939
3,873	993	1,057
(60)	(7)	113
(791)	-	-
(30,127)	17,103	26,540

נספח א – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

רווח (הפסד) לתקופה	
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:	
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:	
נכסי חוב סחירים	
נכסי חוב שאינם סחירים	
מניות	
אחרות	
פחת והפחתות:	
רכוש קבוע	
נכסים בלתי מוחשיים	
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	
שינוי בנכסי ביטוח משנה	
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	
הוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות	
הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)	
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:	
השקעות פיננסיות אחרות:	
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות	
שינוי בהתחייבויות פיננסיות	
פרמיות לגבייה	
חייבים ויתרות חובה	
זכאים ויתרות זכות	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
דיבידנד שהתקבל	
ריבית שהתקבלה	
מסים שהתקבלו (מסים ששולמו)	
ריבית ששולמה	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות הנובעים הפעילות בגין חוזי ביטוח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

באור 1: - כללי

א. פרטים כלליים

ווישור גלובלטק בע"מ ("החברה" או "גלובלטק") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בדצמבר 2016 כחברה פרטית וביום 6 בינואר 2021 שינתה את שמה לווישור גלובלטק בע"מ (שמה הקודם: הארט דיגיטל בע"מ). כתובת משרדה הרשום של החברה היא דרך השרון 12, כפר סבא.

הדוחות הכספיים (ביניים) המאוחדים ליום 31 במרץ 2022 ("הדוחות הכספיים"), כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות- ווישור חברה לביטוח בע"מ, WeSure Insurtech Services (India) Private Limited ו- weSure USA holdings Ltd.

למועד החתימה על הדוח הכספי, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת ביזום, אפיון, פיתוח, רישוי ומכירה של תוכנות טכנולוגיות חדשות ומודלים ביטוחיים לפלטפורמות הדיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים המיועדות בראש ובראשונה לפעילות הקבוצה בארץ, וביזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל. כמו כן, החברה עוסקת, בהכוונתה והחזקתה של ווישור ביטוח – חברה פרטית, בבעלותה המלאה (100%) של החברה, בעלת רישיון מבטח מכוח הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981, שפועלת כמבטח דיגיטלי בתחום הביטוח הכללי בישראל. בהתאם, בשלב זה, החברה מדווחת את תחום הפעילות בביטוח כללי בישראל כמגזר עסקי יחיד בדוחותיה הכספיים ופועלת גם להקמת פעילויות בתחום הביטוח והפיננסים במדינות נוספות בחו"ל.

בחודש מרץ 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של גלובלטק בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אמיל ויינשל, ניצן צעיר הרים, צבי ברק וענת ברק הינם בעלי השליטה בגלובלטק.

ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ ("איילון" או "איילון החזקות"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העיזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון"). השלמת עסקת איילון וביצועה הותנה בהתקיימות תנאים מתלים שונים, עד למועד האחרון שנקבע בהסכם.

ביום 11 בספטמבר 2021 התקשרה החברה עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), בהסכם לרכישת חלק ממניות איילון והשקעה בחברה, בסך כולל של כ-270 מיליון ש"ח ("הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה"). במסגרת הסכם קיסריה, התחייבו הצדדים בין היתר לחתום על הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון והן בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 30 טו' לדוחות הכספים לשנת 2021.

ביום 17 במרץ 2022, חתמה החברה על תוספות / תיקונים הן להסכם איילון והן להסכם קיסריה, כמתואר בהרחבה בבאורים '18 ו-'28 להלן. כמו כן, ביום 19 במאי 2022, חתמה החברה על תוספת שנייה להסכם איילון, כמתואר בבאור 8 יט' להלן.

ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר צבי ברק וגב' ענת ברק היתרי שליטה מהממונה, המאפשר להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בווישור גלובלטק בע"מ (החברה) וכן במבטחים: ווישור חברה לביטוח בע"מ ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחיו, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו. להרחבה ראו באור 8 טו' להלן.

ביום 22 במאי 2022, הקצתה החברה לקיסריה 15,873,022 מניות רגילות של החברה, בהתאם לתנאי התיקון להסכם קיסריה, כהגדרתו להלן. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, קיסריה מחזיקה ב-19.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (18.55% בדילול מלא), וכאמור לעיל, בעלי השליטה בה, ה"ה צבי וענת ברק, נמנים על בעלי השליטה בחברה. להרחבה ראו באור 8 יז' להלן.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלו:

- פרמיות לרבות דמים.	- פרמיות
- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.	- פרמיות שהורווחו
- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.	- צדדים קשורים
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018.	- תקנות ההון המזערי
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998. תקנות אלו בוטלו בשנת 2018, אך לענין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, הוחלפו על ידי סעיף 1(א) לסימן א' בפרק 2, חלק 2 בשער 5 לחוזר המאוחד, שעניינו "משטר כושר פירעון חשבונאי".	- תקנות ההון
- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות ביטוח ובתביעות תלויות.	- נכסי ביטוח משנה
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, על תיקונן.	- תקנות דרכי השקעה
- כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.	- בעלי עניין ובעלי שליטה
- ווישור חברה לביטוח בע"מ.	- ווישור ו/או ווישור ביטוח
- ווישור גלובלטק בע"מ.	- החברה
- יו. דיגיטל בע"מ.	- החברה האם
- החברה, ווישור, WeSure USA holdings Ltd ו- WeSure Insurtech Services (India) Private Limited.	- הקבוצה
- הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון כמשמעו בחוק הפיקוח.	- הממונה
- עתודות ביטוח ותביעות תלויות.	- התחייבויות בגין חוזי ביטוח
- חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.	- חוזי ביטוח
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.	- חוק הפיקוח

באור 1 : - כללי (המשך)

ג. הקלות שקיבלה החברה הבת ווישור ביטוח מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי

כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, ווישור ביטוח קיבלה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון") לתקופות שונות ממועד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018). לתאריך הדוחות הכספיים ההקלות העיקריות שנותרו הינן כלהלן:

דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 2017-1-20 "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II", כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת ווישור ביטוח ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות.

עד ליישום הביקורת לראשונה ווישור תעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020 בליווי דוח מיוחד של ר"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון בסוף חודש יולי 2021. כמו כן, הגישה ווישור לרשות שוק ההון בחודש דצמבר 2021 דיווח על יחס כושר הפירעון בגין נתוני 30 ביוני 2021.

בהתאם להנחיות ווישור תחל בדיווח לציבור על יחס כושר הפירעון, אחת לחצי שנה החל מהנתונים ליום 31 בדצמבר 2021.

בתקופת הדוח, התקבל מכתב מאת רשות שוק ההון, לפיו ניתנה דחיה לווישור לעניין פרסום לראשונה של דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר לנתוני 31 בדצמבר 2021 עד לסוף חודש יולי 2022.

בדבר עדכון מדיניות ניהול ההון של ווישור ביטוח לקראת מעבר שלה למשטר כושר פירעון כלכלי, ראו באור 5 להלן.

ד. התפרצות נגיף הקורונה

בתקופת הדוח נרשמה בישראל עליה במקדם ההדבקה של הנגיף ונמשך מבצע החיסונים בקרב אוכלוסיות בסיכון ועובדי מערכת הבריאות. בתחילת חודש מרץ 2022, לאחר תקופה מסויימת של התמתנות בהתפשטות הנגיף, דווחה עלייה מחודשת במספרי החולים והתפתחות של זנים חדשים. רמת התחלואה והמגבלות החברתיות משתנות ממדינה למדינה. ביום 23 באפריל 2022, לאחר תקופת הדוח, החליטה הממשלה על ביטול חובת עטיית מסיכות במקומות סגורים, למעט במרפאות, בתי חולים, מוסדות לגיל השלישי ובטיסות.

לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטות מחודשת של נגיף הקורונה (לרבות התפתחות זנים חדשים) ו/או את השלכות ארוכות הטווח של התפרצויות חדשות. מידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילותה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם הנגיף, לרבות התפרצויות נוספות.

ה. לפרטים בדבר תחילת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ראו באור 8 ט' להלן.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS34, דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד חברות ביטוח.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS ובהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו, הנחיות הממונה, והוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, ככל שאלו רלוונטיות, נדרשת הנהלת החברה וכן הנהלת חברת הבת ווישור ביטוח להפעיל שיקול דעת בהערכות, ולהסתייע באומדנים והנחות לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים ("אומדנים"), שמשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל ערכם של נכסים והתחייבויות, ועל סכומי הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים מבוססים על הערכות אקטואריות והערכות שווי חיצוניות. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של חברות הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים. בהקשר זה ראו באור 8' להלן, בדבר עדכון אומדנים אקטואריים, בין היתר, לאור השינויים בסביבת הריבית והשפעתה על שיעור ההיוון בחישוב עתודות רכב חובה.

ג. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו של החברה מתאפיין בעונתיות מסוימת, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל ברבעון הראשון והשני של השנה. מכל מקום ההכרה בהכנסות אלו נפרסת על פני תקופת הכיסוי הביטוחי באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה ובהתאם מנטרלת גם את השפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

ד. פרטים על השינויים בממד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
0.2	1.2	1.5	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022
3.7	0.1	0.8	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021
(3.3)	2.8	2.4	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה, שיושמה בדוחות הביניים, הינה ללא שינויים מהמדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים לשנת 2021. כללי המדיניות החשבונאית יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה, למעט האמור להלן:

- תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

התיקון מחליף את הדרישה להכיר בהתחייבויות בצירופי עסקים בהתאם למסגרת המושגית. התיקון מוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבויות ב- IFRS 3. בהתאם לחריג, התחייבויות תלויות יוכרו בהתאם לדרישות של IAS 37 ושל IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית.

התיקון יושם החל מיום ה- 1 בינואר 2022.

ליישום התיקון לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

דוחות הכספיים השנתיים צוינו תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים שטרם יושמו. מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים לא פורסמו תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים שהינם רלוונטיים לפעילותה של הקבוצה.

באור 4: - מגזרי פעילות

פעילותה העסקית של החברה מתמקדת בשלב זה בהחזקה והכוונה של חברות הבנות שלה, ובין היתר ווישור ביטוח – חברת ביטוח פרטית, שתחום פעילותה בביטוח כללי בישראל, ובהתאם מדווחת כמגזר פעילות עסקי יחיד בר דיווח את מגזר הביטוח הכללי בישראל. כמו כן, כאמור לעיל עוסקת החברה ביזום, איפיון, פיתוח, רישוי שיווק ומכירה של תוכנות טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות הדיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים בארץ ובעולם, ייזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל, ובשלב זה בארה"ב באמצעות חברות הבנות של החברה בארה"ב. בשלב זה לא נרשמה פעילות משמעותית בארה"ב.

מגזר הביטוח הכללי בישראל כולל את ענפי החבויות והרכוש. החברה מציגה בדוחותיה חלוקה לענפים הבאים:

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

ענף רכב רכוש: מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד ג'.

ענפי רכוש אחרים: מתמקד בכיסוי נזק רכוש לדירה וביטוח אגב משכנתא (כולל כיסוי כלפי צד ג' ואחריות מעבידים, לכיסוי חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי, המשווקים כהרחבות בפוליסת הדירה).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ₪						
195,911	-	195,911	532	98,121	97,258	פרמיות ברוטו
135,188	-	135,188	340	60,737	74,111	פרמיות ביטוח משנה
60,723	-	60,723	192	37,384	23,147	פרמיות בשייר
29,662	-	29,662	81	25,698	3,883	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
31,061	-	31,061	111	11,686	19,264	פרמיות שהורווחו בשייר
(4,885)	(214)	(4,671)	(10)	(844)	(3,817)	רווחים מהשקעות, נטו
8,713	-	8,713	56	1,309	7,348	והכנסות מימון
34,889	(214)	35,103	157	12,151	22,795	הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות						
109,372	-	109,372	172	37,960	71,240	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
84,344	-	84,344	135	29,837	54,372	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
25,028	-	25,028	37	8,123	16,868	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
13,492	-	13,492	198	4,081	9,213	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,002	1,062	1,940	11	1,038	891	הוצאות הנהלה וכלליות
490	263	227	-	15	212	הוצאות מימון
42,012	1,325	40,687	246	13,257	27,184	סך כל ההוצאות
(7,123)	(1,539)	(5,584)	(89)	(1,106)	(4,389)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(25)	(25)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(7,148)	(1,564)	(5,584)	(89)	(1,106)	(4,389)	סך כל ההפסד הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
652,758	-	652,758	1,188	121,696	529,874	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרץ 2022
158,114	-	158,114	396	39,142	118,576	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרץ 2022

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ₪						
93,503	-	93,503	204	26,379	66,920	פרמיות ברוטו
67,518	-	67,518	136	15,295	52,087	פרמיות ביטוח משנה
25,985	-	25,985	68	11,084	14,833	פרמיות בשייר
7,254	-	7,254	31	6,520	703	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
18,731	-	18,731	37	4,564	14,130	פרמיות שהורווחו בשייר
3,017	290	2,727	4	374	2,349	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,386	-	6,386	20	520	5,846	הכנסות מעמלות
28,134	290	27,844	61	5,458	22,325	סך כל ההכנסות
59,907	-	59,907	77	10,389	49,441	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
45,678	-	45,678	59	8,380	37,239	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
14,229	-	14,229	18	2,009	12,202	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
8,046	-	8,046	53	1,880	6,113	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,092	766	1,326	6	422	898	הוצאות הנהלה וכלליות
328	194	134	-	12	122	הוצאות מימון
24,695	960	23,735	77	4,323	19,335	סך כל ההוצאות
3,439	(670)	4,109	(16)	1,135	2,990	רווח (הפסד) הפסד לפני מסים על ההכנסה
(3)	(3)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
3,436	(673)	4,109	(16)	1,135	2,990	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
341,997	-	341,997	452	43,702	297,843	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרץ 2021
78,330	-	78,330	155	14,246	63,929	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרץ 2021

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר אלפי ש"ח						
309,856	-	309,856	1,213	53,759	254,884	פרמיות ברוטו
220,837	-	220,837	918	30,937	188,982	פרמיות ביטוח משנה
89,019	-	89,019	295	22,822	65,902	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
9,860	-	9,860	152	1,841	7,867	
79,159	-	79,159	143	20,981	58,035	פרמיות שהורווחו בשייר
14,906	959	13,947	29	1,296	12,622	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,516	-	26,516	130	2,501	23,885	הכנסות מעמלות
120,581	959	119,622	302	24,778	94,542	סך כל ההכנסות
266,045	-	266,045	467	46,631	218,947	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
203,830	-	203,830	346	37,498	165,986	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
62,215	-	62,215	121	9,133	52,961	הוצאות הנהלה וכלליות
35,282	-	35,282	312	9,867	25,103	הוצאות מימון
10,678	4,475	6,203	55	1,400	4,748	
1,494	758	736	1	60	675	
109,669	5,233	104,436	489	20,460	83,487	סך כל ההוצאות
10,912	(4,274)	15,186	(187)	4,318	11,055	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
52	52	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
10,964	(4,222)	15,186	(187)	4,318	11,055	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה לפני מסים על הכנסה
483,840	-	483,840	1,002	34,238	448,600	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2021
111,990	-	111,990	310	9,935	101,745	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2021

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון

א. התנועה בהון המניות

- בחודש ינואר 2022, הובשלו 53,600 מניות RSU שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון, מר יוחנן דנינו ובהתאם הונפקו למר דנינו 53,600 מניות והון המניות של החברה גדל בהתאם. נכון למועד הדוח, מר דנינו מחזיק ב- 1,483,600 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 2.21% מהון המניות של החברה. כמו כן, על שם מר דנינו נותרו רשומות RSU 106,400, שיובשלו בהתאם לתנאים ולמועדים כמפורט בדוח ההצעה. לפרטים ראו גם באור 30 יג' בדוחות הכספיים לשנת 2021.
- בדבר תוכנית אופציות לעובדי הקבוצה שאושרה בתקופת הדוח ראו באור 8 ג' להלן.
- בדבר הקצאת מניות לקיסריה לאחר תאריך הדוח כנגד הזרמת הון בסך של כ-100 מיליון ש"ח ביום 19 במאי 2022 ראו באור 8 יז' להלן.

ב. כמות המניות ששימשו לחישוב הרווח למנייה

- מספר המניות המונפקות ליום 31 במרץ 2022 בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב הינו 66,995,400. מספר המניות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה לתקופת הדוח הינו 66,994,209 מניות (וכ - 67,100,609 מניות לחישוב הרווח המדולל למניה).

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. ניהול ודרישות הון מהמבטח, החברה הבת, ווישור

(1) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של ווישור ביטוח בהתאם להוראות הממונה (*):

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
49,037	62,382	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה (א)
		סכום ההון הקיים של ווישור המחושב על פי תקנות ההון:
62,308	57,193	הון ראשוני בסיסי בווישור
20,000	20,000	הון משני מורכב רובד 2
82,308	77,193	סך ההון הקיים של ווישור המחושב על פי תקנות ההון
33,271	14,811	עודף ליום הדוח (**)

(א) פרוט הסכום הנדרש מחברת הבת על פי תקנות ההון והנחיות הממונה

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
26,269	31,619	הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:
12,482	16,868	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
9,677	13,055	נכסי השקעה ונכסים אחרים
609	840	סיכונים תפעוליים
		סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
49,037	62,382	סך הכל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

(*) בהתאם להוראות הממונה בשער 5 של החוזר המאוחד של הממונה (חלק 2, פרק 2, סימן א' בדבר משטר כושר פירעון חשבונאי ("חוזר משטר כושר פירעון חשבונאי"), המבוססות על ההוראות שנכללו בעבר בתקנות ההון (תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשע"ז-2017, לענין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, אשר פועלת תחת משטר כושר פירעון חשבונאי.

(**) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בתקנות דרכי ההשקעה.

ד. דיבידנד ומדיניות ניהול הון של החברה הבת, ווישור ביטוח

בהתאם למדיניות ניהול ההון דירקטוריון ווישור ביטוח קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנסי, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנסי יהיה נמוך מ-105%.

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ה. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס SOLVENCY II ("הדירקטיבה"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו. לפי ההוראות, חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות ההון.

בהוראות צויין כי עד שחברת ביטוח תקבל את אישור הממונה שבוצעה ביקורת על יישום ההוראות החדשות בדוחותיה הכספיים, ימשיך לחול עליה משטר כושר פירעון חשבונאי. לפיכך, בהתאם להקלות שקיבלה ווישור, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על ווישור חל משטר כושר פירעון חשבונאי והיא נערכת ליישום הדירקטיבה במקביל.

הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים:

נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי שעניינו דרישות גילוי.

חוזר סולבנסי מבוסס על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, תוך התאמה לשוק בישראל והוא מיושם בישראל החל מ-30 ביוני 2017 על נתוני 31 בדצמבר 2016.

בהתאם להוראות קיימות שתי רמות של דרישות הון:

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

■ רמה מינימלית של הון ("MCR" או "סף הון").

בהתאם להוראות, סף ההון יהיה שווה לגבוה שבין סכום ההון הראשוני המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בהנחיות) המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה- SCR.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר כדלהלן:

(1) עמידה בדרישות ההון (SCR)

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

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

לפי חוזר סולבנסי, ההון העצמי של חברת ביטוח יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 1 נוסף והון רובד 2 כוללים מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים לרבות מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני אשר הונפקו לפני מועד התחילה. החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% (50% מה- SCR בתקופת הפריסה).

במרץ 2020, פרסם הממונה את מתווה הרשות לביצוע ההתאמות הנדרשות באופן יישום משטר כושר הפירעון הכלכלי בישראל, על מנת להתאימו יותר להוראות דירקטיבת סולבנסי II במתכונת האירופית והעדכונים שלה, וכן פורט לוח זמנים למימוש (מפת הדרכים). באוגוסט 2020 אושר בועדת הכספים תיקון לחוזר הסולבנסי, המיישם את העדכונים כאמור.

ווישור קיבלה הקלות מרשות שוק ההון לעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II, וטרם החלה ליישם משטר כושר פירעון זה. לפרטים נוספים ראו באור 1 ג' לעיל.

באור 6: – מכשירים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמות או קרובה לשווי ההוגן שלהם. נכסי חוב סחירים, מניות והשקעות פיננסיות אחרות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסי חוב שאינם סחירים (פקדונות והלוואות) מוצגים בעלות מופחתת בסעיף הלוואות וחייבים להלן.

א. השקעות פיננסיות אחרות

(1) נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		
	2021	2022		2021	2022	
	שווי הוגן		ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח					
						הלוואות וחייבים:
						נכסי חוב שאינם סחירים, שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
25,146	18,132	37,881	25,103	18,132	37,881	
10,098	10,022	15,128	10,098	10,022	15,128	פיקדונות בבנקים
35,244	28,154	53,009	35,201	28,154	53,009	סך כל נכסי חוב שאינם סחירים

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

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

מדידת השווי ההוגן של כל ההשקעות הפיננסיות הסחירות של החברה (לא כולל נכסי חוב שאינם סחירים), הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מהוות רמה 1. מדידת השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים של החברה, הנמדדים בעלות מופחתת ואשר שווים ההוגן מוצג לצרכי גילוי בלבד מהוות רמה 2 ורמה 3.

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)
א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:
להלן טבלה המציגה את הנכסים המוחזקים בחלוקה לרמות:

ליום 31 במרץ 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
274,699	-	-	274,699	נכסי חוב סחירים
16,479	1,270	-	15,209	מניות
32,459	10,825	325	21,309	השקעות פיננסיות אחרות
323,637	12,095	325	311,217	סה"כ

ליום 31 במרץ 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
126,031	-	-	126,031	נכסי חוב סחירים
17,373	-	-	17,373	מניות
23,400	-	-	23,400	השקעות פיננסיות אחרות
166,804	-	-	166,804	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
244,426	-	-	244,426	נכסי חוב סחירים
13,820	1,244	34	12,542	מניות
21,029	10,353	466	10,210	אחרות
279,275	11,597	500	267,178	סה"כ

לא היו העברות מהותיות בין הרמות בתקופות לעיל.

באור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

להלן טבלה המציגה את התנועה בנכסים המוחזקים ברמה 3*:

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
מנ"ח	השקעות אחרות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	סה"כ	
11,597	10,353	1,244	יתרה ליום 1 בינואר 2022
498	472	26	סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד
-	-	-	השקעות בתקופה
12,095	10,825	1,270	יתרה ליום 31 במרץ 2022

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
מנ"ח	השקעות אחרות מבוקר אלפי ש"ח	סה"כ	
-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
435	503	(68)	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו
11,162	9,850	1,312	ברווח והפסד
11,597	10,353	1,244	השקעות בתקופה
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

* טכניקות הערכת שווי הוגן ותהליכי הערכה המיושמים בחברה:
 בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע על ידי מערכי שווי חיצוניים באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)
ב. התחייבויות פיננסיות:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
5,280	5,323	5,228	התחייבות בגין חכירה
-	1,135	-	צדדים קשורים
20,000	10,000	20,000	כתבי התחייבות נדחים לתאגיד בנקאי *
-	31	-	התחייבות פיננסית בגין נגזרים
25,280	16,489	25,228	סה"כ *

* השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסיות לעיל ליום 31 במרץ 2022 הינו כ - 25,623 אלפי ש"ח (ליום 31 במרץ 2021 קרוב לערכן בספרים וליום 31 בדצמבר 2021 כ - 25,675 אלפי ש"ח).

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. התחייבויות תלויות

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי ווישור למבוטחים. מורכבות המוצרים הביטוחיים והרגולציה הרבה של ענף הביטוח בישראל, צופנים בחובם, בין היתר, פוטנציאל לטענות עקב פערי מידע ופרשנות בין ווישור לבין הצדדים האחרים לחוזה הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד חברות ביטוח. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של ווישור כמבטח. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של ווישור להפסדים במקרה של הגשת תביעה ייצוגית כנגדה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך.

יכולת חברות הקבוצה לפעול בתחומי פעילותה, מותנית בהחזקה ברישיונות והיתרים הדרושים לפעילות בתחומים אלה, בכלל זה עמידה בדרישות הון רגולטוריות. כמו כן, קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטוריים והנחיות של הממונה, בחוזרים שהינם בתוקף, ובטיטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהם וכן ב"עמדות ממונה" ו"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים, שחלקם בעלי השלכות תפעוליות ומשפטיות, המשפיעות על עלויות התפעול, תוכן פעילות הקבוצה ועל כדאיות שיווק מוצרים שונים. אי עמידה בדרישות רגולטוריות, עלולה לגרום סנקציות, בין היתר, שלילת רישיונות והיתרים, קנסות כספיים כלפי הקבוצה, והוראות השבה, וזאת גם אגב ביקורות מטעם גורמים מפקחים.

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

בנוסף, לאחר שהשלימה את ההנפקה הציבורית החברה הפכה לתאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968), כך שהיא עשויה להיות חשופה לתביעות ייצוגיות ונגזרות בתחום דיני החברות וניירות הערך, לצד הגברת הליכי אכיפה פליליים ומנהליים מצדה של רשות ניירות ערך, אשר בשנים האחרונות ניכרת מגמת התגברות בפתירת הליכים כאמור, כאשר התביעות מוגשות בדרך כלל בסכומים גבוהים מאוד, כמו גם העיצומים הכספיים המושטים על-ידי רשות ניירות ערך. החברה ו-ווישור עלולות להיות חשופות לתביעות ולהליכים כאמור, אשר תיתכן להם השפעה מהותית על מצבן הפיננסי ותזרים המזומנים שלהן. לחברה פוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה. על מנת לסייע לחברה לקיים את אחריותה למלא אחר דרישות החוק, פועלת בקבוצה ממונה על ציות ואכיפה, שהיא היועצת המשפטית של החברה ו-ווישור ביטוח.

ב. בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית – הליך שהסתיים

ביום 27 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד ווישור וכנגד חברת ביטוח נוספת. סכום התביעה הכולל מוערך בכ-30 מיליון ש"ח וחלקה היחסי של ווישור בתביעה הינו כ-11.7 מיליון ש"ח.

בבקשת האישור נטען, כי נוכח מגבלות התנועה שהוטלו על חלק מאזרחי מדינת ישראל עקב התפרצות נגיף הקורונה פחת הסיכון של חברות הביטוח, ולכן היה עליהן להתאים את חוזי הביטוח הקיימים בהתאם לנסיבות המשתנות ולהפחית את דמי הביטוח שגבו ממבוטחיהם בביטוחי רכב חובה ורכב רכוש (מקיף וצד ג'). בשל כך נטען כי ווישור התעשרה שלא כדין על חשבון מבוטחיה, תוך שהפרה את הוראות סעיפים 16 ו-20 לחוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981; סיכול והפרה חובות תום לב מכוח דיני החוזים; וחבה בגין עוולת הרשלנות כמשמעה בפקודת הנזיקין [נוסח חדש]. הקבוצה שבשמה עותר המבקש לנהל את התובענה הייצוגית, כוללת את כל מבוטחי ווישור בביטוח חובה או בביטוח מקיף או בביטוח צד ג' לרכב, במהלך התקופה החל ממרץ 2020 ועד למועד הסרת המגבלות הקשורות במגפת הקורונה.

בתקופת הדוח, ביום 10 במרץ 2022, ניתן פסק דין של ביהמ"ש המחוזי בתל אביב - יפו, מפי כב' השופטת הבכירה רחל ברקאי, אשר אישר את הסתלקות המבקשים מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית כנגד ווישור, ואת דחיית התובענה ללא צו להוצאות וללא פסיקת שכ"ט או גמול למבקשים. בכך הסתיים ההליך.

ג. הליך השגה מול רשויות מע"מ

בתקופת הדוח התקבלה הודעה מרשויות מע"מ בדבר כוונה להוציא לחברה שומה, שהסוגיה העיקרית בה הינה חיוב במע"מ בשיעור של 17% בגין עסקה להעברת נכסים לחברה הבת ווישור בשנת 2018 ("העברת הנכסים"). ההעברת הנכסים האמורה בוצעה בפטור ממס רווח הון בהתאם לסעיף 104א לפקודת מס הכנסה ודווחה כעסקה החייבת בשיעור מע"מ אפס בהתבסס על ניתוח העסקה ובחינת השלכות המס שלה שגובתה בחוות דעת משפטית. לאחר תאריך הדוח התקבלה שומה בחברה, שעיקרה בגין העברת הנכסים כאמור. אומדן החשיפה לחברה בגין חיוב מס עסקאות להעברת נכסים זו הינו כ-4 מיליוני ש"ח (וכ - 4.8 מיליוני ש"ח בתוספת ריבית והצמדה). החברה פועלת על מנת להגיש השגה על השומה שהוצאה. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, שהתקבלה על רקע ההתפתחויות הנ"ל, הסיכוי שעמדת החברה תתקבל עולה על 50% (more likely than not), ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בקשר עם הסוגיה העיקרית הנ"ל.

באור 8 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. במסגרת הערכות לחידוש הסכמי ביטוח המשנה של החברה הבת לשנים הקרובות (מינואר 2022), החברה הבת חתמה על הסכמי ביטוח משנה רב שנתיים עם חברת **Munic Re** (מיוניק רי). על פי ההסכמים שנחתמו, בהם לקחו חלק גם **New Re Capital Partners**, שיעור חלקה היחסי של מיוניק רי בפאנל ביטוח המשנה של החברה הבת בענפי הרכב חובה ורכוש גדל. כמו כן, הוסכם על תשלום מקדמה בסך 22.5 מיליון ש"ח על חשבון עמלות ביטוח המשנה עתידיות לתקופה של 3 שנים. רכיב מימון זה יישא ריבית קבועה בשיעור של 0.65% לשנה. הסכמי ביטוח המשנה היחסיים מסוג **Quata Share** מול מיוניק רי, נחתמו לתקופה של שלוש שנים בתחומי רכב חובה ורכוש אחר, ולשנתיים בתחום ביטוח רכב רכוש.

ב. ביום 28 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר אורי ארדה כדירקטור של החברה ובעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

ג. ביום 23 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הקצאתן של אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות החברה, ל-30 עובדים ונושאי משרה בווישור ביטוח, מתוכם 4 מכהנים גם כנושאי משרה בחברה. ביום 25 בינואר 2022, אישר דירקטוריון ווישור ביטוח את הקצאת האופציות כאמור. במסגרת ההצעה הפרטית, החברה תקצה לניצעים עד 4,566,580 אופציות (לא סחירות), במסלול רווח הון תחת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה והתקנות שהותקנו מכוחו, המהוות 6.38% מהון החברה בדילול מלא, בהנחה של מימוש כלל האופציות למניות. מנגנון המימוש הינו נטו; במועד המימוש לכל ניצע יוקצו מניות בגובה ההטבה הכלכלית (במידה ותהיה) הנובעת ממימוש האופציות (cash less). כל אופציה תהא ניתנת למימוש במשך תקופה של 6 שנים ממועד ההקצאה ("תום תקופת המימוש"), בכפוף לתקופות ההבשלה: שליש (33%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף שנתיים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש; שליש (33%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף שלוש שנים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש; שליש (34%) מכמות האופציות שהוענקו לכל ניצע תבשלנה ותהיינה ניתנות למימוש לאחר חלוף ארבע שנים ממועד ההענקה ועד תום תקופת המימוש. כמו כן, המימוש כפוף ליתר התנאים שנקבעו בכתבי הענקה (כגון הבשלה במקרה של סיום התקשרות, אירועים בהם בתוצע התאמה של האופציות ועוד). כל אחת מהאופציות ימומשו למניה אחת של החברה, במחיר מימוש של 6.3 ש"ח לכל אופציה. ההצעה הפרטית כפופה לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות, שטרם התקבל נכון למועד הדוח. השווי ההוגן במועד הענקה של האופציות שתוקצנה הינו 4,527 אלפי ש"ח, מתוכו סך של 3,392 אלפי ש"ח לנושאי משרה בחברה ובווישור ביטוח. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום המודל הבינומי. להלן הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

רכיב:

מחיר מניה במועד ההענקה (בש"ח)	4.189
מחיר מימוש (בש"ח) (1)	6.3
מקדם מימוש	2 לעובדים ו-2.8 לנושאי משרה
תנודתיות צפויה של מחיר המניה (2)	36.84%
אורך חיי האופציות (בשנים)	6 שנים
שיעור הריבית חסרת הסיכון	0.96%
שיעור הדיבידנד הצפוי (3)	0%

- שווי המניה מתבסס על מחיר הסגירה של מניית החברה למועד ההענקה.
- התנודתיות נאמדה בהתבסס על נתוני חברות דומות, וחושבה כממוצע פשוט של סטיות התקן השנתיות, על פי תקופת מסחר של 6 שנים (בהתאם לאורך החיים החוזי של האופציות).
- מאחר ומחיר המימוש של האופציות מתואם בגין מלוא הדיבידנד שתחלק החברה על פני תקופת המימוש, הדיבידנדים הצפויים לא נכללו בהערכת השווי והונח שיעור דיבידנד של 0%.

החברה מכירה בהסדרי תשלום מבוססי מניות בדוחות הכספיים כהוצאה על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בקרן הון. ההוצאה שנרשמה בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 323 אלפי ש"ח, מתוכה סך של כ- 245 אלפי ש"ח לנושאי משרה בחברה ובווישור ביטוח.

באור 8 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ד. ביום 22 בפברואר 2022, לקראת חידוש הרובד הראשון בפוליסה שהיתה תקפה באותה עת, רכשה החברה, עברה ועבור חברות בנות נוספות בקבוצה, פוליסת ביטוח דירקטוריים ונושאי משרה חדשה, שהחליפה את שתי הפוליסות הקודמות. הפוליסה החדשה הינה לתקופת של שנה, החל מיום 25 בפברואר 2022, ובגבול אחריות כוללת של 10 מיליון דולר ארה"ב (רובד ראשון של 5 מיליון דולר ארה"ב ומעליו רובד נוסף של 5 מיליון דולר ארה"ב). בהתאם, בוטל הרובד השני בפוליסה שנרכשה באוגוסט 2021, כנגד מכתב שחרור מאחריות, והחברה ו-ווישור ביטוח זכאיות להחזר פרמיה יחסי בגין ביטולה. ההתקשרות בפוליסה החדשה והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 20 במרץ 2022 ועל ידי ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה הבת ב-27 במרץ 2022 וב-30 במרץ 2022, בהתאמה. בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. ביום 14 באפריל 2022 רכשה החברה רובד נוסף שלישי של 5 מיליון דולר ארה"ב (מעל 10 מיליון דולר ארה"ב הנ"ל), בתנאי פוליסה עוקבים לרובד הראשון והשני. רכישת סכום הביטוח הנוסף והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה אושרה לאחר תקופת הדוח על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ושל ווישור ביטוח בימים 29 ו-30 במאי 2022 בהתאמה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000. שלושת הרבדים של הכיסוי הביטוחי יחולו על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה.

ה. בהמשך להתקשרות החברה בהסכם איילון כמפורט בבאור 30 יד' בדוחות הכספיים לשנת 2021, ביום 1 במרץ 2022 פרסמה החברה דיווח מיידי בו ציינה כי דירקטוריון איילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון ביטוח") פנה אליה ועדכן כי לצורך בחינה של מיזוג איילון ביטוח לתוך איילון אחזקות ("המיזוג"), המובאת לפתחם של אורגנים רלוונטיים באיילון ביטוח, הוא מבקש את התייחסותה לשני נושאים: האחד, כיצד בכוונת בעלי השליטה והחברה לפעול בהקשר לשליטה בשתי חברות ביטוח לאחר השלמת העסקה. השני, עמדת החברה בקשר לאופן הסדרת הלוואת הבעלים, שקיימת לאיילון אחזקות בסך של 55 מיליון ש"ח (כמפורט בדוחות התקופתיים של איילון) ("הלוואת הבעלים"), לאחר השלמת המיזוג שעל הפרק בין איילון אחזקות ובין איילון ביטוח, אם וכאשר העסקה, לרכישת גרעין השליטה בקבוצת איילון תושלם.

החברה העבירה התייחסותה לשאלות שהופנו אליה כאמור לעיל בשני מכתבים, אשר העתקם צורף לדיווח המיידי האמור. כמו כן, ביום 28 בפברואר 2022, אישר דירקטוריון החברה את הסדר תיחום הפעילות ואת התייחסות החברה להלוואת הבעלים, בהתאם לאמור במכתבים. לפרטים נוספים ראו באור 31 ה' לדוחות הכספיים לשנת 2021.

לפרטים בדבר המיזוג בקבוצת איילון, ראו דוח זימון אסיפה כללית של איילון אחזקות מיום 3 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-021936) וכן דיווח מיידי של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-045394), בדבר אישור המיזוג על ידי האסיפה הכללית כאמור.

באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

1. בהמשך לאמור בבאור 8 (ה) לעיל לענין עסקת איילון, ביום 17 במרץ 2022 החברה התקשרה עם מנהל העזבון בתוספת להסכם איילון ("התוספת להסכם איילון"), כמפורט בדוח מיידי של החברה מיום 20 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-031663), אשר האמור בו מובא כאן על דרך ההפניה. עיקרי התוספת להסכם איילון הינם: עדכון תנאים מסוימים בהסכם המקורי, ובין היתר: התמורה שתשלם החברה בגין כל אחת ממניות איילון עודכנה לסך של כ- 37.80000325 ש"ח למניה ובמצטבר בגין כל מניות איילון סך של כ- 462,687,102 ש"ח, עדכון המועד הקובע להשלמת העסקה, תשלומי מקדמה על חשבון, המחאת הזכויות והחובות בהלוואת הבעלים (של לוי יצחק רחמני השקעות בע"מ לאיילון אחזקות) לחברה, העמדת הלוואת מוכר לחברה, העמדת ערבות של קיסריה לשתי ההלוואות ועוד נושאים. ההתקשרות בתוספת להסכם איילון אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 במרץ 2022. לפרטים נוספים ראו באור 30 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

2. בהמשך לאמור בבאור 30 טו' לדוחות הכספיים לשנת 2021, לענין התקשרות החברה בהסכם קיסריה, ביום 17 במרץ 2022 חתמו החברה וקיסריה על תיקון להסכם קיסריה וכן להסכמי ההצבעה בין הצדדים ("תיקון להסכם קיסריה"), אשר בין היתר קובע כי קיסריה תשקיע בחברה (ובה בלבד) סך כולל של 270,000,001 ש"ח, בתמורה להקצאה פרטית של 42,857,143 מניות רגילות של החברה בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בשווי של 6.3 ש"ח למניה. בנוסף, עודכנו תנאי ומועדי התשלום תמורת המניות המוקצות ובוצעו עדכונים נוספים. התיקון להסכם קיסריה אושר בועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה ביום 20 במרץ 2022. מאחר שהעסקה סווגה כעסקה חריגה של החברה עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בה עניין אישי, לרבות הצעה פרטית שלבעלת השליטה יש בה עניין אישי, התיקון גם אושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ברוב מיוחד מקרב המיעוט, ביום 8 במאי, 2022. לפרטים נוספים ראו באור 30 לדוחות הכספיים לשנת 2021. לאור חתימת החברה על תיקונים/תוספות להסכם איילון והסכם קיסריה, כמתואר לעיל, בעלי השליטה בחברה ובעלי השליטה בקיסריה הגישו בקשות מעודכנות לרגולטורים הנדרשים, לרבות רשות שוק ההון, לפי הענין והצורך וקיבלו את האישורים הנדרשים בימים 16 ו-19 במאי 2022 כמפורט בסעיפים יג' ו-טו' להלן.

3. ביום 21 במרץ 2022 נחתם הסכם השקעה בין החברה לבין שלושה משקיעים פרטיים בני משפחה אחת (כולם או חלקם) ו/או חברה בשליטתם ו/או חברה שתוקם על ידם ("הניצעים"), לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מיום 20 במרץ 2022, לפיו בכפוף להתקיימות התנאים המתלים המפורטים בהסכם, בד בבד עם השלמת עסקת רכישת מניות איילון על ידי החברה, הניצעים ישקיעו בחברה סך של 19,999,998.9 ש"ח בתמורה להקצאה פרטית של 3,174,603 מניות רגילות של החברה בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מניות רגילות", "המניות המוקצות" ו-"ההסכם"). ההקצאה האמורה כפופה לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות. בהתאם להוראות ההסכם, עד לתום שלושה חודשים ממועד החתימה על ההסכם, הניצעים יהיו רשאים להודיע לחברה כי הם מעוניינים להשקיע סכום נוסף בחברה כנגד הקצאת מניות נוספות של החברה, בתמורה לסך של 6.3 ש"ח בגין כל מניה, כך ששיעור אחזקותיהם בהון המניות המונפק של החברה, מיד לאחר מימוש האופציה האמורה, לא יעלה על 4.6% מההון המונפק של החברה. הוראות ההסכם יחולו בהתאמה גם על ההשקעה הנוספת, ולרבות הכפפתה לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות הנוספות.

4. בחודש פברואר 2022, החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ("מלחמה"). כתגובה למלחמה, מדינות רבות הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה, בין היתר הוטלו הגבלות על מוסדותיה הפיננסיים במטרה ללחוץ על רוסיה לסיום העימות. המלחמה הביאה לתנודתיות בשוקי ההון בארץ ובעולם. מתוקף פעילותה חשובה בעיקר ווישור ביטוח לשינויים בשוקי ההון, אשר משפיעים על הנכסים הפיננסיים המוחזקים על ידה ועל התשואות המושגות על השקעותיה. בנוסף המלחמה הביאה לזינוק במחיר הנפט הגולמי אשר עשוי להשפיע גם הוא על שיעור האינפלציה. החברה ו-ווישור ביטוח ממשיכות לעקוב אחר השפעת הסנקציות, התנודתיות בשווקים וההשפעות הצפויות האחרות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל. בנוסף, החברה ו-ווישור עוקבות אחר מצבם של מבטחי המשנה, דירוגם והשפעות אפשריות של ההתפתחויות הכלכליות עליהם. הערכות החברה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילות העסקית שלה, ועל תוצאותיה אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה.

5. בהמשך לאמור בבאור 26 ד' בדוחות הכספיים השנתיים, השינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון ושינוי בפרמיית אי הנזילות בתקופת הדוח, הביא לקיטון בעתודות הביטוח בשייר בענף רכב חובה בסך של כ- 1.2 מיליוני ש"ח בווישור ביטוח.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

- יא. לעניין הודעה מרשויות מע"מ שהתקבלה בתקופת הדוח בדבר שומה שיצאה לחברה והשגה שהחברה פועלת להגיש בענין, ראו באור 7 ג' לעיל.
- יב. בהתאם לאמור בדיווח מיידי, שפרסמה החברה ביום 10 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-056263) ואשר האמור בו כלול בדוח זה על דרך ההפניה, "המועד האחרון", כהגדרתו ומובנו בהסכם איילון והתוספת להסכם איילון, עודכן ליום 19 במאי 2022 (חלף יום 10 במאי 2022), וזאת בהסכמת מנהל העיזבון.
- יג. ביום 16 במאי 2022 התקבל אישור רשות התחרות למיזוג בין החברה לבין קיסריה, בהתאם למתווה המעודכן של העסקה, שנקבעו בתיקון להסכם קיסריה.
- יד. בהתאם לדיווח מיידי של איילון אחזקות מיום 19 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-061258), ולמיטב ידיעת החברה, ביום 19 במאי 2022 העניק הממונה רישיון מבטח לאיילון חברה לביטוח בע"מ ח.צ. 520030677. לפרטים בדבר המיזוג בקבוצת איילון, ראו דוח זימון אסיפה כללית של איילון אחזקות מיום 3 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-021936) וכן דיווח מיידי של החברה מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-045394), בדבר אישור המיזוג על ידי האסיפה הכללית כאמור. השלמת המיזוג דנן (בהתאם לתנאים המפורטים בדוח זימון האסיפה של איילון אחזקות) תהווה "קיפול שכבה", באופן המסדיר את סוגיית החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013 בקשר עם ביצוע עסקת איילון; זאת, כפי שהוצג בדיווח המיידי של החברה מיום 12 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-178968).
- טו. בהמשך לדיווח מיידי מיום 22 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-100144), ביום 19 במאי 2022 קיבלו מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק ("קבוצת השליטה"), היתרי שליטה מהממונה, המאפשר להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בווישור גלובלטק בע"מ (החברה) וכן במבטחים הנשלטים ושישלוטו על ידי החברה: ווישור חברה לביטוח בע"מ ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("המבטחים"); הכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתרי השליטה על נספחים, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתר השליטה" או "ההיתר"). המגבלות העיקריות הכלולות בהיתר השליטה הינן מגבלות שתכליתן שמירה על מסגרת קבוצת השליטה ושיעורי ההחזקה בגרעין השליטה שלה, בתאגידים השונים שבקבוצת השליטה; מגבלות על מתן זכויות לצדדים שלישיים באמצעי השליטה (כגון מגבלות על שעבוד אמצעי שליטה שאינם חלק מגרעין השליטה); התחייבות קבוצת השליטה להשלמת הון עצמי מינימאלי בכל אחד מהמבטחים ועוד. במסגרת ההיתר נקבעו חובות דיווח לממונה ומקרים בהם יידרש אישורו מראש לפעולות מסוימות. בנוסף, בהתאם לדרישת הממונה, היתרי השליטה כולל גם נספח התחייבות של קבוצת השליטה ושל החברה לביצוע פעולות בקשר להלוואת הבעלים הקיימת באיילון ביטוח בסך של 55 מיליון ש"ח, הכלולה בהסכם איילון, אשר עיקריו כדלהלן:
- א. בתוך תשעים יום ממועד קבלת היתר השליטה, החברה תפעל מול איילון להמרת הלוואת הבעלים (שתומחה לחברה), למכשיר שיוכר כהון רובד 1 בסיסי או הון רובד 1 נוסף, כהגדרתם בסימן ב' "משטר כושר פירעון כלכלי", לפרק 2, בחלק 2, לשער 5 של החוזר המאוחד, בכפוף לאישור כל האורגנים הרלוונטיים.
- ב. ככל שהלוואת הבעלים לא הומרה עד למועד שנקבע בסעיף א', החברה תפעל לגיוס הון באיילון בדרך של הנפקת מניות בסכום שלא יפחת מ- 55 מיליון ש"ח והחברה תשתתף בהנפקה לכל הפחות לפי חלקה בהון המניות של איילון, וזאת לא יאוחר מיום 31 באוקטובר 2022.
- ג. עד להמרה כאמור בסעיף א' לעיל או לגיוס הון כאמור בסעיף ב' לעיל, יחולו התנאים הבאים לגבי הלוואת הבעלים:
- הלוואת הבעלים לא תיפרע, כולה או חלקה, ולא תצבור או תשלם ריבית;
 - הלוואת הבעלים תהיה נדחית לכל התחייבות אחרת של החברה בכפוף להוראות כל דין.
- ד. ההתחייבויות האמורות הינן בלתי חוזרות ותהינה בתוקף מהמועד שבו יעניק הממונה רישיון מבטח לאיילון והיתרי שליטה לקבוצת השליטה באיילון אחזקות.
- ה. אם לאחר המיזוג, עסקת איילון לא תצא אל הפועל, החברה מתחייבת לרכוש את הלוואת הבעלים ולשנות את תנאי הלוואת הבעלים בהתאם לסעיף א' לעיל.

באור 8 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

טז. קבלת האישורים המתוארים לעיל, מהווה השלמה של התנאים המתלים הנוספים בעסקת איילון, אשר היו אמורים להתקיים עד למועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים, כהגדרתו בהסכם איילון; המועד האחרון עודכן ליום 19 במאי 2022, כמפורט בדיווח מיידי של החברה מיום 10 במאי 2022. למען הסר ספק, יובהר כי מועד ההשלמה כהגדרתו בתוספת להסכם איילון נותר ללא שינוי, קרי 30 ביוני 2022.

יז. ביום 19 במאי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים בהסכם קיסריה (למעט התנאי המתלה של השלמת עסקת איילון), שילמה קיסריה לחברה את התשלום הראשון, כהגדרתו בתיקון להסכם קיסריה, בסך של 100,000,038.6 ש"ח; זאת, כנגד הקצאה של 15,873,022 מניות רגילות של החברה לקיסריה, אשר הוקצו לה בכפוף לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות, אשר התקבל ביום 22 במאי 2022. הכל בהתאם למוסכם בתיקון להסכם קיסריה. בהתאם, החל מיום 22 במאי 2022 קיסריה מחזיקה ב-19.15% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (18.55% בדילול מלא) ובעלי השליטה בה, ה"ה צבי וענת ברק, נמנים על בעלי השליטה בחברה.

יח. בהתאם למוסכם בתוספת להסכם איילון, ביום 25 במאי 2022 שילמה החברה למנהל העיזבון, מקדמה נוספת על חשבון תמורת מניות איילון בסך של 34,000,000 ש"ח, כך שסך המקדמה ששולמה למנהל העיזבון בגין עסקת איילון הינה 50,000,000 ש"ח.

יט. ביום 19 במאי 2022 נחתמה בין החברה לבין מנהל העיזבון תוספת נוספת (שניה) להסכם איילון, במסגרתה סוכם כי על אף האמור בהסכם איילון ובתוספת הסכם איילון, קרן ההלוואה של הלוואת רחמני השקעות (כהגדרתה בתוספת להסכם איילון), בתוספת הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהיה מעת לעת, תפרע ב-7 תשלומים שנתיים שווים (במקום 5 תשלומים) אשר ישולמו בימים כ"ח באב תשפ"ד - 1.9.2024, ח' באלול תשפ"ה - 1.9.2025, י"ט באלול תשפ"ו - 1.9.2026, כ"ט באב תשפ"ז - 1.9.2027, י' באלול תשפ"ח - 1.9.2028, כ"א באלול תשפ"ט - 1.9.2029, ו-ג' באלול תש"צ - 1.9.2030 ("תוספת שניה להסכם איילון"). יתר התנאים בהסכם איילון ובתוספת להסכם איילון נותרו ללא שינוי. לפרטים בדבר התוספת להסכם איילון ראו את הדיווחים על תיקוני ההסכמים. יובהר כי ההתקשרות בתוספת השניה להסכם איילון כאמור, מותנית בקבלת אישור ביהמ"ש לענייני משפחה בתל-אביב, אישור שטרם התקבל נכון למועד אישור הדוח.

כ. בתקופה שלאחר תקופת הדיווח המשיכו הירידות בשווקים הפיננסיים. בעקבות כך, חלה השפעה לרעה על תיק ההשקעות של ווישור ביטוח, אשר מוערכת בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים בסך של כ - 4.8 מיליוני ש"ח אחרי מס (מנגד, עלייה של עקום הריבית חסרת הסיכון, עשויה להביא לקיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח). בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הירידות בשווקים והעלייה של עקום ריבית חסרת הסיכון על תוצאות הרבעון השני לשנת 2022 ואין באמור כדי להוות כל הערכה לגבי תוצאותיה הכספיות הצפויות של ווישור ביטוח והחברה לשנת 2022.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות של חברת הבת ווישור שהינה מבטח בישראל

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
274,699	-	274,699	נכסי חוב סחירים (1)
53,009	53,009	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
15,209	-	15,209	מניות (3)
32,459	-	32,459	אחרות (4)
375,376	53,009	322,367	סה"כ

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
126,031	-	126,031	נכסי חוב סחירים (1)
28,154	28,154	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
17,373	-	17,373	מניות (3)
23,400	-	23,400	אחרות (4)
194,958	28,154	166,804	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

סה"כ	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
244,426	-	244,426	נכסי חוב סחירים (1)
35,201	35,201	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
12,576	-	12,576	מניות (3)
21,029	-	21,029	אחרות (4)
313,232	35,201	278,031	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת	
174,961		185,673	אגרות חוב ממשלתיות
99,738		98,706	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
274,699		284,379	סה"כ נכסי חוב סחירים
-			ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת	
66,513		65,732	אגרות חוב ממשלתיות
59,518		57,906	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
126,031		123,638	סה"כ נכסי חוב סחירים
-			ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת	
161,921		154,019	אגרות חוב ממשלתיות
82,505		79,068	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
244,426		233,087	סה"כ נכסי חוב סחירים
-			ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
37,881	37,881
15,128	15,128
53,009	53,009
-	-

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
18,132	18,132
10,022	10,022
28,154	28,154
-	-

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,103	25,146
10,098	10,098
35,201	35,244
-	-

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה:

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

מניות (3)

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות
15,209	13,897	
15,209	13,897	
-		

מניות סחירות

סה"כ מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות
17,373	15,329	
17,373	15,329	
-		

מניות סחירות

סה"כ מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות
12,542	10,709	
34	9	
12,576	10,718	
-		

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סה"כ מניות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

השקעות פיננסיות אחרות (4)

ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח	
21,309	21,144	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
11,150	10,271	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
32,459	31,415	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח	
23,400	21,906	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
23,400	21,906	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח	
10,210	10,113	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
10,819	9,850	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
21,029	19,963	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
-		ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
ביניים המיוחסים לחברה עצמה (תקנה 38ד')**

ליום 31 במרץ 2022

תוכן עניינים

1	דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	לבעלי המניות של ווישור גלובלטק בע"מ
4	דוחות על המצב הכספי מאוחדים ביניים
6	דוחות על רווח והפסד ורווח כולל מאוחדים ביניים
7	דוחות על השינויים בהון מאוחדים ביניים
8	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים ביניים
10	ביאורים לתמצית לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים
31	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
31	פירוט השקעות פיננסיות אחרות של חברת הבת ווישור שהינה מבטח בישראל
36	נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
36	נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים המיוחסים לחברה עצמה (תקנה 138ד').
38	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 138ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
39	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי ביניים
41	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל ביניים
41	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על השינויים בהון ביניים
43	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים ביניים



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

לכבוד

בעלי המניות של ווישור גלובלטק בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד, המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ווישור גלובלטק בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 במרץ, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי ביניים נפרד מורכבת מבידורים, 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 לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2022

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		<u>נכסים</u>
	2021	2022	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
4,728	4,007	4,806	נכסים בלתי מוחשיים
653	675	640	רכוש קבוע
51,169	32,207	47,088	השקעה בחברות מוחזקות
-	259	-	נכסי מסים נדחים
19,816	2,636	20,863	חייבים ויתרות חובה
1,244	-	1,270	השקעות פיננסיות
50,733	81,585	48,242	מזומנים ושווי מזומנים
<u>128,343</u>	<u>121,369</u>	<u>122,909</u>	סך כל הנכסים

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ		הון והתחייבויות
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
167	164	167	הון:
117,920	115,765	117,973	הון מניות
2,184	2,074	2,491	פרמיה על מניות
638	(2,910)	(4,380)	קרנות הון
120,909	115,093	116,251	יתרת עודפים (הפסד)
			סך כל ההון
			התחייבויות:
4,638	3,020	4,037	זכאים ויתרות זכות
1,909	1,500	1,738	זכאים ויתרות זכות- צדדים קשורים
361	90	362	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
526	531	521	התחייבויות פיננסיות
-	1,135	-	התחייבויות פיננסיות - הלוואות מצדדים קשורים
7,434	6,276	6,658	סך כל ההתחייבויות
128,343	121,369	122,909	סך כל ההון וההתחייבויות

יוסי מולקנדוב
מנהל כספים

זיו כהן
משנה למנכ"ל, מנהל
החטיבה הפיננסית ו -
CFO

ניצן צעיר הרים
מנכ"ל

יוחנן דנינו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2022

דוחות על רווח והפסד ורווח כולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
4,467	1,068	1,678	הכנסות מדמי ניהול מחברה בת
(17)	20	37	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,450	1,088	1,715	סך כל ההכנסות
5,559	1,273	2,018	הוצאות הנהלה וכלליות
37	13	6	הוצאות מימון
5,596	1,286	2,024	סך כל ההוצאות
7,083	2,328	(4,709)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
5,937	2,130	(5,018)	רווח (הפסד) לפני מסים על
716	457	-	ההכנסה מסים על הכנסה
5,221	1,673	(5,018)	רווח (הפסד) לתקופה
52	(3)	(25)	רווח (הפסד) כולל אחר
5,273	1,670	(5,043)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.08	0.03	(0.08)	רווח (הפסד) למניה (בש"ח)

דוחות על השינויים בהון

סה"כ הון	יתרת עודפים (יתרת הפסד)	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות	
		קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות			
120,909	638	52	2,132	117,920	167	יתרה ליום 1 בינואר 2022
53	-	-	-	53	(*)	הנפקת מניות
332	-	-	332	-	-	תשלום מבוסס מניות
(5,043)	(5,018)	(25)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
116,251	(4,380)	27	2,464	117,973	167	יתרה ליום 31 במרץ 2022 (*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.
סה"כ הון	יתרת עודפים (יתרת הפסד)	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות	
		קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות			
27,276	(4,583)	-	2,059	29,674	126	יתרה ליום 1 בינואר 2021
86,129	-	-	-	86,091	38	הנפקת מניות
18	-	-	18	-	-	תשלום מבוסס מניות
1,670	1,673	(3)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל לתקופה
115,093	(2,910)	(3)	2,077	115,765	164	יתרה ליום 31 במרץ 2021
סה"כ הון	יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
27,276	(4,583)	-	2,059	29,674	126	יתרה ליום 1 בינואר 2021
73	-	-	73	-	-	תשלום מבוסס מניות
88,287	-	-	-	88,246	41	הנפקת מניות
5,273	5,221	52	-	-	-	רווח כולל לשנה
120,909	638	52	2,132	117,920	167	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	נספח
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(15,893)	(810)	(1,508)	א'
----------	-------	---------	----

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בחברות מוחזקות
השקעה ברכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
השקעות בנכסים פיננסיים על ידי חברות שאינן
חברות ביטוח
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(19,350)	(5,198)	(653)
(45)	(7)	(10)
(1,283)	-	(309)
(1,312)	-	-
(21,990)	(5,205)	(972)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תשלומים בגין הסכם חכירה
פירעון הלוואות בעלים
הנפקת מניות
עלויות הנפקה שנרשמו כנגד ההון
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) מימון

(21)	(11)	(11)
(1,132)	-	-
91,258	88,750	-
(2,971)	(2,621)	-
87,134	86,118	(11)

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

49,251	80,103	(2,491)
--------	--------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

1,482	1,482	50,733
-------	-------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

50,733	81,585	48,242
--------	--------	--------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר

נספח א – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

5,221	1,673	(5,018)	רווח (הפסד) לתקופה
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
			הפסדים (רווחים) נטו מחברות מוחזקות ומהשקעות פיננסיות אחרות:
(7,083)	(2,328)	4,709	הפסד (רווח) מחברות מוחזקות
68	-	(26)	הפסדים (רווחים) מהשקעות פיננסיות פחת והפחתות:
94	23	23	רכוש קבוע
729	167	231	נכסים בלתי מוחשיים
73	18	332	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
716	457	-	הוצאות מסים על ההכנסה
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
113	12	6	שינוי בהתחייבויות פיננסיות
(18,683)	(1,503)	(1,047)	חייבים ויתרות חובה
2,608	581	(719)	זכאים ויתרות זכות
361	90	1	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(15,783)	(810)	(1,508)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(110)	-	-	ריבית ששולמה
(15,893)	(810)	(1,508)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

באור 1 – כללי

א. כללי

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2022 ("דוחות מאוחדים") המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה ("מידע כספי נפרד"), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנה") בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא את המידע הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות המאוחדים.

במידע כספי נפרד זה:	-	ווישור גלובלטק בע"מ
החברה	-	חברות מוחזקות
חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפויות, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.	-	הממונה
הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.	-	תאריך הדוח
תאריך הדוח	-	תאריך הדוח על המצב הכספי.

ב. אופן עריכת הדוחות הכספיים

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 3 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

באור 2 – קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

א. עסקאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
4,467	1,068	1,678	הכנסות דמי ניהול מחברת הבת ווישור
300	75	75	הוצאות הנהלה וכלליות - השתתפות בהוצאות חברת הבת ווישור

ב. בתקופת הדוח השקיעה החברה סך של 653 אלפי ש"ח בחברת הבת בארה"ב לצורך המשך ייסוד פעילותה.

נספח 1 –

**הצהרה לגבי הגילוי בדוח הכספי ודוח בדבר הבקרה
הפנימית על דיווח כספי
של ווישור חברה לביטוח בע"מ**

ליום 31.03.2022

הצהרה (certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי, ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכך-

א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-

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

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

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

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

ניצן צעיר הרים - מנכ"ל

30 במאי 2022

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

הצהרה (certification)

אני, זיו כהן, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - 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 המפקח על הביטוח;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

זיו כהן – משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו – CFO

30 במאי 2022

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

הצהרה (certification)

אני, יוסי מולקנדוב, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - 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 המפקח על הביטוח;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

יוסי מולקנדוב – מנהל כספים

30 במאי 2022

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