



# weSure

## GlobalTech

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**  
**ליום 30 ביוני 2024**  
**בלתי מבוקרים**

פרק א' - דוח הדירקטוריון

פרק ב' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה

פרק ג' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים

פרק ד' - נספחים

דוחות מונגשים יפורסמו באתר החברה הבת בכתובת: [www.we-sure.co.il](http://www.we-sure.co.il)



# פרק א' דוח הדירקטוריון

**תוכן עניינים דוח הדירקטוריון**

1.	תיאור החברה והסביבה העסקית	3
1.1.	פרטי החברה ובעלי מניות החברה	3
71.2.	תחומי פעילות החברה	3
2.	מגמות, אירועים והתפתחויות בעסקי הקבוצה	4
2.1.	התפתחויות עיקריות במהלך תקופת הדוח	4
2.2.	שינויים בהון האנושי הבכיר בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח	6
2.3.	הליכים משפטיים	6
2.4.	שינויים במגבלות והסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח	7
3.	התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית	10
3.1.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות	11
3.2.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לאחר תאריך הדוח	12
4.	הסברי הדירקטוריון למצב העסקי של התאגיד	13
4.1.	סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתוני רווח והפסד	13
4.2.	תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי	17
4.3.	הון ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות	22
4.4.	ניתוח ענפי פעילות	26
5.	פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק והשפעת סיכוני השוק על התוצאות העסקיות	38
6.	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	38
7.	דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון	38
8.	אירועים לאחר תקופת הדוח	39

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

ווישור גלובלטק בע"מ ("החברה") מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון, ואת הדוחות הכספיים הסקורים והלא מבוקרים המאוחדים של החברה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ("תקופת הדוח"). דו"ח זה הינו מצומצם בהיקפו ומתייחס בעיקר לנתונים ולשינויים שחלו בתקופה ממועד הדו"ח השנתי האחרון, ליום 31 בדצמבר 2023, ועד ליום 30 ביוני 2024 וכן לאירועים לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסומו, אך יחד עם זאת בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה, כפי שפורסם לציבור ביום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-028417) ("הדוח התקופתי"), הכולל בין היתר את פרק תיאור עסקי התאגיד ("פרק א' לדוח התקופתי" או "דוח תיאור עסקי התאגיד"), דוח הדירקטוריון ("פרק ב' לדוח התקופתי"), הדוחות הכספיים ("פרק ג' לדוח התקופתי", או- "הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023"), ופרטים נוספים על התאגיד ("פרק ד' לדוח התקופתי"), אליהם מתייחס הדוח התקופתי, וכן דוח הרבעון הראשון ליום 31 במרץ 2024 של החברה, כפי שפורסם לציבור ב- 29 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-054421).

הדוח ערוך בהתאם להוראות תקנה 48(ה) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). ביחס לעסקי הביטוח, הרלוונטיים לחברות בנות של החברה שהינן מבטחות כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), הדוח ערוך על פי סעיף 42 לחוק והוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" או "המפקח" ו-"הרשות" בהתאמה), מכוח סמכותו על פי הסעיף האמור וכן בהתאם לחוזרי הממונה, כפי שיהיו מעת לעת. יצוין כי בהתאם לתקנה 8 לתקנות הדוחות, תקנות 8(ב), א' ו-8ב' אינן חלות על מבטח.

כמו כן, יצוין כי עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים היכרות מקדימה עם מונחים מקצועיים, החיוניים להבנת עסקיה. לאור האמור, דוח הדירקטוריון כולל שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלו, בצירוף הסברים ובאורים, על מנת לתאר את עסקי החברה באופן נהיר וברור. התיאור המובא בדוח זה לגבי מוצרי הביטוח הינו תיאור תמציתי לצרכי הדוח בלבד, ותנאי מוצרי הביטוח המחייבים את המבטחות בקבוצה הם רק אלה המפורטים בחוזי הביטוח (פוליסות) הרלוונטיים שנכרתו על ידיהן. בהתאם, התיאור המובא בדוח זה לא ישמש לצרכי פרשנות חוזי הביטוח ולא יהווה מקור להסתמכות לגבי תנאי הביטוח.

דוח זה הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על כל חלקיו, ויש לקרוא אותו יחד עם הדוח הכספי כמקשה אחת. הנתונים הינם באלפי ש"ח אלא אם צוין אחרת.

**מידע צופה פני עתיד**

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 הדוח, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, שלא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון של החברה כאמור בדוח התקופתי. לפיכך, על אף שהנהלת החברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, קוראי 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.

## 1. תיאור החברה והסביבה העסקית

### 1.1. פרטי החברה ובעלי מניות החברה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בדצמבר 2016 כחברה פרטית. ביום 6 בינואר 2021 שינתה החברה את שמה לווישור גלובלסק בע"מ (מהארט דיגיטל בע"מ), כדי לחזק את המותג "ווישור" וליצור אחידות בין שמות חברות הקבוצה, בארץ ובעולם. במרץ 2021 ניירות הערך של החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("בורסת ת"א") והיא הפכה לחברה ציבורית.

למועד פרסום הדוח החזקותיה העיקריות של החברה הן כדלקמן: כ- 73.88% מהון המניות המונפק והנפרע באיילון חברה לביטוח בע"מ (איילון אחזקות לשעבר) ("איילון ביטוח" ו/או "איילון"), שהינה חברה ציבורית, בעלת רישיון מבטח מכוח הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח"), הפועלת כמבטח בתחום ביטוח כללי, ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך וביטוח בריאות; לאחר השלמת עסקת מכירת 100% ממניות ווישור ביטוח לאיילון ביטוח כ- 73.88% (בשרשור, באמצעות אחזקותיה באיילון) מהון המניות המונפק והנפרע בווישור חברה לביטוח בע"מ ("ווישור ביטוח" או "ווישור"), בעלת רישיון מבטח מכוח הוראות חוק הפיקוח, פועלת כמבטח דיגיטלי בתחום הביטוח הכללי בישראל. לעניין השלמת העסקה למכירת מלוא החזקות החברה בווישור ביטוח לאיילון, כנגד הקצאת מניות איילון לחברה ביום 1 ביולי 2024, קרי לאחר תקופת הדוח, ראו סעיף 8.1 להלן וכן באור 1א(4) לדוחות הכספיים. החברה מחזיקה בחברות בנות נוספות בישראל, ארה"ב ובהודו.

נכון למועד פרסום הדוח, בעלי השליטה בחברה הם: מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגברת ענת ברק, שמחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ- 75.62%)<sup>1</sup> ("בעלי השליטה") וזאת בהתאם לתנאי היתרי השליטה מרשות שוק ההון, המאפשרים להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה בגופים מוסדיים וזאת ביחס לווישור ביטוח ולאיילון ביטוח, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתרי השליטה", "קבוצת השליטה"). היתר שליטה עדכני התקבל ביום 26 ביוני 2024 וזאת לקראת שינוי מבנה החזקת המבטחות בקבוצה. להרחבה בדבר עסקת איילון<sup>2</sup> ועסקת קיסריה<sup>3</sup> ראו סעיף 1.1. לפרק א' לדוח התקופתי, ובאור 1א(2) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

לפרטים בדבר עסקת השקעה בחברה שנחתמה עם קבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust לאחר תקופת הדוח, ראו סעיף 8.20 להלן.

### 1.2. תחומי פעילות החברה

נכון למועד פרסום הדוח, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת בייזום, אפיון, פיתוח, רישוי ושיווק של טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות דיגיטליות בענף הביטוח והפיננסיים בארץ ובעולם, ובפעילות בתחום הביטוח והפיננסיים, באמצעות חברות בשליטתה, בעלות רישיון מבטח בישראל: (א) חברת הבת איילון ביטוח, אשר מעבר לפעילותה המשמעותית במגזר הביטוח הכללי (בענפי ביטוחי הפרט ועסקיים) גם פעילה במגזרי הבריאות (לזמן קצר וזמן ארוך) וכן במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך הטווח, ו- (ב) החברה הנכדה ווישור ביטוח (בבעלות מלאה של איילון ביטוח), שפעילה במגזר הביטוח הכללי. כמו כן, בנושאי הפיתוח הטכנולוגי והפצת טכנולוגיות, החברה פועלת בין היתר באמצעות חברות בנות, לרבות באמצעות חברת פיתוח שהוקמה בהודו שהינה בבעלותה המלאה. החברה עוסקת בהכוונה והחזקה של חברות הבנות בקבוצה. בנוסף פועלת החברה בייזום והרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל, בין היתר, באמצעות חברות בנות נוספות. כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להתרחב בפעילותה מחוץ לגבולות ישראל ולפעול כ- Insurance Producer/MGA במדינות שונות בארה"ב (כמפורט בסעיף 2.4.1 בפרק א' לדוח התקופתי), ביום 8 באוגוסט

<sup>1</sup> יצוין, כי מטעמי זהירות, החברה רואה במר דניאל ויינשל, אחיו של אמיל ויינשל ועובד בווישור ביטוח, המחזיק ב- 0.07% מהון מניות החברה נכון למועד הדוח, כמי שמחזיק במניות החברה יחד עם מר אמיל ויינשל, והוא דווח על כמי שנעשה בעל עניין בחברה ביום 5 באפריל 2023 (אסמכתא 01-039159-2023), וזאת בהתחשב בעמדת הרשות לניירות ערך בעניין חברת טלכור טלקום בע"מ (אסמכתא 01-065904-2013).

<sup>2</sup> עסקה לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ (לשעבר) על ידי החברה ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון").

<sup>3</sup> עסקת השקעה והנפקת מניות של החברה לחברת קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ וצירוף בעלי השליטה בה לקבוצת השליטה ("קיסריה"), "הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה".

2022 התקשרו החברה וחברות בנות שלה בארה"ב, בהסכמי השקעה ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות מקבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust Financial Services, Inc ("AFSI" או "AmTrust" או "קבוצת AmTrust"). לפרטים בדבר התפתחויות בפעילות בארה"ב, הסכמי ההשקעה ושיתופי פעולה עם קבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust משנת 2022 ראו סעיף 2.4.1 לפרק א' לדוח התקופתי, ובאור 40'ג' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. לפרטים בדבר הסכם השקעה חדש נוסף, בהיקף כולל של עד כ- 72.6 מיליוני ש"ח, שנחתם בין החברה ל-AmTrust לאחר תקופת הדוח, וביצוע השלב הראשון של ההשקעה בהון החברה מכוחו, ראו סעיף 8.2 להלן. לפרטים נוספים והרחבה אודות תחומי הפעילות השונים של החברה, הסביבה העסקית בה היא פועלת והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

## 2. מגמות, אירועים והתפתחויות בעסקי הקבוצה

### 2.1. התפתחויות עיקריות במהלך תקופת הדוח

2.1.1. **מלחמת "חרבות ברזל"** - ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. במתקפת הפתע נגרמו נזקים קשים ומשמעותיים לציבור הישראלי, ובכלל זה אובדן חיי אדם, פגיעות בגוף ובנפש, חטיפת מאות בני אדם לרצועת עזה ונזק רב לרכוש. בהמשך, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון ובחודש אפריל 2024 ישראל אף הותקפה לראשונה בטילים וכטב"מים ישירות מאיראן ("המלחמה").

המבטחות הישראליות בקבוצה, איילון ביטוח ו-ווישור ביטוח, אשר מספקות שירותים חיוניים לציבור הישראלי פועלות, בין היתר, בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, על מנת להבטיח שמירת הרציפות העסקית והמשך מתן השירות לכלל לקוחותיהן, תוך ניהול קפדני של הסיכונים הנגזרים ממצב המלחמה. החברה עודנה עוקבת אחר מצב המלחמה והקשור במצב זה על עסקיה.

נכון למועד הדוח, למלחמה שעודנה מתנהלת, השפעות משמעותיות על כלל המשק, לרבות, אך לא רק, אזרחים המפונים מבתיהם מישובים הקרובים לגבול הלחימה בדרום ובצפון מזה כ- 10 חודשים, נזקים כבדים לרכוש כתוצאה מירי טילים וכטב"מים שנמשך בצפון ובדרום, סגירה זמנית של עסקים, בעיקר בישובים הקרובים לחזיתות המלחמה, אתגרים בשרשרת ההובלה והאספקה (בין היתר בשל האיום החות"י על ספינות תובלה באיזור), שגורמים לעלויות מחירים במוצרי צריכה ועוד. בנוסף, על ישראל מופעל לחץ בינלאומי לסיום המלחמה ממדינות רבות.

למלחמה, ישנן השלכות כלכליות משמעותיות, הן על הפעילות הריאלית והן על השווקים הפיננסיים. פרמיית הסיכון של המשק עדיין שוהה ברמה גבוהה. מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (S&P ומודיס) הורידו את דירוג האשראי וכן כללו הצגת אופק "שלילי" לדירוג עתידי, תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג האשראי משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. לאחר תקופת הדוח, ביום 13 באוגוסט 2024, על רקע הימשכות המלחמה, סיכונים גיאופוליטיים מוגברים ופעולות צבאיות במספר חזיתות, הודיעה חברת הדירוג Fitch Ratings על החלטתה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ולקבוע תחזית שלילית.

המלחמה עלולה להימשך זמן רב ובשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה, למשך זמנה ולהיקף השפעותיה. לפיכך, בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה, עסקיה ותוצאותיה (הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך). לפרטים בעניין זה והערכת החברה על השפעות המלחמה ראו באור 1ב' (3) לדוחות הכספיים.

הערכות החברה וחברות הבנות ותחזיותיה באשר להשפעות השונות של המלחמה על פעילותה כמפורט לעיל הן מיזע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים המצויים בידי החברה וחברות הבנות נכון למועד פרסום הדוח ואינו בשליטת החברה בלבד. מיזע זה מבוסס בין היתר על הערכתיה של החברה וחברות הבנות ביחס להשפעות של אירועים מאקרו כלכליים וביטחוניים בישראל ובעולם

כתוצאה מהמלחמה. השפעת גורמים אלו על פעילות החברה וחברות הבנות עשויה להיות שונה מהותית מהאופן בו נחזתה על ידי החברה וחברות הבנות, וזאת בין היתר כתוצאה מהתמשכות המלחמה ו/או התפתחותה לגזרות שונות וכן כתוצאה מההשפעות הגלובאליות וההשלכות הכלכליות שעלולות להיות להמשך הלחימה על המשק בישראל בכלל ועל החברה וחברות הבנות בפרט וכן כתוצאה התממשות אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 3.14 בדוח התקופתי לשנת 2023.

- 2.1.2. השפעות אינפלציה, עליית שיעור הריבית - לפרטים בעניין זה ראו סעיף 3.1 להלן.
- 2.1.3. עסקה למכירת מניות ווישור ביטוח לאיילון ביטוח כנגד הקצאת מניות איילון ביטוח לחברה – ביום 1 ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח, הושלמה העסקה למכירת מלוא אחזקות החברה בווישור ביטוח לאיילון ביטוח, בהתאם להסכם התקשרות שנחתם ביום 14 במרץ 2024 בין החברה לבין איילון, לאחר אישורו בדירקטוריון החברה ובדירקטוריון איילון וועדת הביקורת שלה. במסגרת השלמת העסקה הקצתה איילון לחברה 4,607,038 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, אשר מהוות כ-25.3% מהונה המונפק והנפרע של איילון (טרם ההקצאה כאמור) ("העסקה", "ההסכם"), כך שלאחר השלמת העסקה החברה מחזיקה בכ-73.88% מהון המניות של איילון, וזאת כנגד העברת מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע בפועל (לרבות בדילול מלא) של ווישור ביטוח ומלוא זכויות ההצבעה בה (לרבות בדילול מלא), ויתר אמצעי השליטה בווישור ביטוח, לאיילון.  
לפרטים בדבר השלמת העסקה לאחר תאריך המאזן ראו סעיף 8.1 להלן.
- 2.1.4. זכיית ווישור ביטוח במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 (מכרז החשכ"ל) - לפרטים בעניין זה ראו באור 9'ג' לדוחות הכספיים.
- 2.1.5. התפתחות ועדכונים בקשר עם פעילות איילון ביטוח בנושא אובדני רכב (אירוע השרידים) – לפרטים בעניין זה ראו באור 7'ג'(3) לדוחות הכספיים.
- 2.1.6. פרסום תשקיף מדף של איילון ביטוח – ביום 30 בינואר 2024 פורסם תשקיף מדף של איילון ביטוח, בהתאם להיתר לפרסום התשקיף שהתקבל בידי איילון ביטוח מהרשות לניירות ערך.
- 2.1.7. פרסום תשקיף מדף של החברה - לפרטים ראו תשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 13 בפברואר 2024 (אסמכתא: 2024-01-015516).
- 2.1.8. שכירת משרדים על ידי החברה בבית איילון ביטוח – לפרטים ראו באור 38(ד)26 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.
- 2.1.9. הארכת תקופת הסכם ההתקשרות בין איילון ביטוח לבין חבר משרתי הקבע וגמלאים בע"מ - לפרטים בעניין זה ראו סעיף 2.2.1 לפרק א' לדוח התקופתי ובאור 40 יא' לדוחות הכספיים לשנת 2023.
- 2.1.10. התקשרות בהסכם להבהרת השירותים בגין מערכת הליבה, הכלולים בהסכם הבין חברתי של החברה עם ווישור ביטוח – לפרטים נוספים בעניין זה ראו באור 38(ד)8' לדוחות הכספיים לשנת 2023.
- 2.1.11. הלוואות שנתנה החברה לחברה נכדה בארה"ב - לפרטים ראו באור 9'יא' לדוחות הכספיים.
- 2.1.12. התקשרות חברת הבת בארה"ב, WeSure Digital, עם יועץ בכיר בתחום הביטוח בארה"ב - לפרטים בעניין זה ראו גם פרק א' לדוח התקופתי, בסעיף 2.1.4.
- 2.1.13. העמדת מסגרת אשראי לחברה ע"י תאגיד בנקאי - לפרטים ראו באור 1'ב(4) לדוחות הכספיים.
- 2.1.14. מעבר משרדי החברה לבית איילון – במהלך חודש מרץ 2024 השלימה החברה את העתקת פעילותה מהמשרדים בכפר סבא למשרדים בבית איילון ברמת גן וחולון.
- 2.1.15. הקמת חברת בת להפצת טכנולוגיה בתחום הביטוח - לפרטים בעניין זה ראו באור 9'יד' לדוחות הכספיים.

2.1.16. התקשרות ווישור ביטוח עם תאגיד בנקאי בכתב התחייבות נדחה בסך של 20 מיליון ש"ח המהווה הון רובד 2 של ווישור ביטוח ואישור דירקטוריון החברה להעמיד ערבות לסכומי הריבית שישולמו בגין כתב ההתחייבות הנדחה כאמור-לפרטים בעניין זה ראו באור 9טו' לדוחות הכספיים.

## 2.2. שינויים בהון האנושי הבכיר בקבוצה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

ביום 13 באוגוסט 2024, לאחר תאריך המאזן, החל מר משה לוי, לכהן כמנהל פיתוח עסקי ושיווק דיגיטלי של החברה הכפוף למנכ"ל, לאחר שהאסיפה הכללית של החברה אישרה את תנאי כהונתו והעסקתו באותו היום, הואיל והינו קרוב של צבי וענת ברק, מקבוצת השליטה. לפרטים בעניין זה ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 8 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-070302) וביום 13 באוגוסט 2024 (אסמכתא: 2024-01-086689).

שינויים בהון האנושי הבכיר באיילון ביטוח:

- ביום 17 באפריל 2024 החל מר עמית גבע לכהן כמנמ"ר ומנהל חטיבת טכנולוגיות באיילון ביטוח במעמד של סמנכ"ל בכיר, במקומו של מר שאולי בר אור שסיים כהונתו בתפקיד זה ביום 1 באפריל 2024.
- ביום 30 באפריל 2024 סיים מר נועם בן אור את תפקידו כמנהל אגף תכנון וארגון באיילון ביטוח.
- ביום 18 ביולי 2024 מר אברהם יהב חדל לכהן כדירקטור בלתי תלוי בהתאם לחוק החברות באיילון ביטוח.
- ביום 18 ביולי 2024 מר איתן לוי חדל לכהן כדירקטור בלתי תלוי בהתאם לחוק החברות באיילון ביטוח.
- ביום 18 ביולי 2024 החל מר רן כץ לכהן כדירקטור חיצוני, חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת ביקורת בשבתה כועדה לבחינת דוחות כספיים וחבר ועדת תגמול בהתאם לחוק החברות באיילון ביטוח.
- ביום 3 ביולי 2024 אישרה האסיפה הכללית של איילון ביטוח את מינויו של רו"ח אברהם פרוכטמן כדירקטור חיצוני ודב"ת באיילון ביטוח, לפי הוראות חוק החברות, וזאת מיום 1 באוקטובר 2024 או ממועד אישור הממונה, לפי המאוחר.
- ביום 10 ביולי 2024 הודיע הממונה על שוק ההון על אי התנגדותו למינויו של ד"ר שמואל רוזנמן לתקופת כהונה נוספת כדירקטור חיצוני לפי חוק החברות ודב"ת באיילון ביטוח.
- בהמשך להודעתו של מר איל טולדנו, ראש אגף ביטוח כללי פרט באיילון ביטוח, על החלטתו לסיים תפקידו, ביום 30 ביולי 2024 אישר דירקטוריון איילון ביטוח את מינויו של מר זיו קדרי כמנהל אגף ביטוח כללי-פרט, במקומו של מר איל טולדנו, בנוסף לתפקידו כמנהל חטיבת תשלומי תביעות ביטוח באיילון ביטוח. מועד סיום כהונתו של מר איל טולדנו וכניסתו לתפקיד של מר זיו קדרי כמפורט לעיל, טרם נקבע.

לעניין שינויים בהון האנושי בווישור ביטוח ראו סעיף 8.5 להלן.

## 2.3. הליכים משפטיים

לפרטים ראו באור 7 לדוחות הכספיים.



2.4. שינויים במגבלות והסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח

פעילויות הקבוצה השונות ובפרט בתחומי הביטוח וחיסכון כפופה להוראות הדין הכללי, להוראות דין ייחודיות החלות על כל אחד מתחומי הפעילות של החברה והמבטחות בקבוצה, וכן לפסיקות עקרוניות של בתי המשפט המשפיעות בין היתר על פעילות הביטוח והחיסכון בישראל, לרבות לעניין פרשנותם של חוקים ותקנות. כמו כן, כפופה פעילות הביטוח והחיסכון בישראל לפיקוח רשות שוק ההון, אשר המפקח עליה מוסמך לקבוע הוראות וכללים מנחים בחוזרים, הנחיות, ניירות עמדה ובקודקס הרגולציה ("הוראות הדין").

להלן תובא תמצית הוראות דין, טיוטות והצעות מהותיות להסדרים תחיקתיים שפורסמו במהלך תקופת הדוח ואשר להערכת הקבוצה חלים/או עשויים לחול ולהשפיע מהותית על עסקי הקבוצה בישראל (אלא אם נזכרו בדוח התקופתי ולא חל בהן שינוי מהותי מאז אותו אזכור):

נושאים כלליים והוראות החלות על כמה תחומים – הסדרים תחיקתיים בתוקף		
נושא ההסדר	מועד הפרסום	מהות ההסדר
חוק ההתיישנות (תיקון מס' 8 – חרבות ברזל)	ינואר 2024	בחדש ינואר 2024 פורסם חוק ההתיישנות (תיקון מס' – חרבות ברזל). להלן עיקרי התיקון: סעיף 15א(א) לחוק- קובע שבשל מלחמת חרבות ברזל לא תבוא במניין תקופת ההתיישנות חצי שנה שתחילתה ביום 7.10.2023 וסיומה ביום 6.4.2024, כך תקופת ההתיישנות הוארכה בפועל ל-7 וחצי שנים במקום 7 שנים עליהן מדבר החוק. סעיף 15א(ג) לחוק- קובע שגם אם הסתיימה תקופת ההתיישנות בתוך חצי השנה הנ"ל, כך שגם במקרה זה ניתנה ארכה של עד חצי שנה ל-7 השנים שעליהן מדבר החוק.
עדכון שיעור המע"מ החל על מוסדות כספיים החל מיום 1 בינואר 2025	ינואר 2024	בחדש ינואר 2024 התקבלה החלטת ממשלה, לפיה נרשמה הודעת שר האוצר כי בכונתו לתקן את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין), התשס"ה-2005, ולקבוע כי שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין יעלה באחוז אחד, כך שיעמוד על 18% במקום 17% החל מיום 1 בינואר 2025. בנוסף לרשום את הודעת שר האוצר כי בכונתו לתקן את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשנ"ג-1992 ולקבוע כי שיעור מס השכר והרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי יעלה באחוז אחד, כך שיעמוד על 18% במקום 17% החל מיום 1 בינואר 2025. ולרשום את הודעת שר האוצר כי בכונתו, אם יחס החוב לתוצר צפוי לרדת בשנת 2025, כפי שנחזה ביום 1 בנובמבר 2024 על ידי משרד האוצר, ביחס ליחס החוב לתוצר בשנת 2024, תוך הבאה בחשבון את ביטול העלאת המע"מ לצורך החישוב, לבטל את התיקונים המוצעים כאמור. לפרטים נוספים ראו באור 9טז' לדוחות הכספיים.
עדכון הוראות החוזר המאוחד- דוח אקטואר ראשי	אפריל 2024	בחדש אפריל 2024 פורסם עדכון הוראות החוזר המאוחד- דוח אקטואר ראשי – עדכון הוראות עדכון חוזר זה נועדו להבהיר, בין היתר, אילו נושאים יסקרו בדוח האקטואר הראשי, על מנת לקדם את איכות הדיווח באשר ל"משטר כושר פירעון כלכלי". החוזר קובע את מבנה הדיווח הנדרש והיקפו, כמו גם את תוכנה של הצהרת האקטואר הראשי האקטוארים הממונים לצידו דיווח זה הינו בעיקרו דיווח איכותי, המשלים את הדיווחים הכמותיים הקיימים כיום ומוגשים על-ידי חברות הביטוח בעניין "משטר כושר פירעון כלכלי". הוראות חוזר זה מפרטות את מבנה הדוח האקטוארי ותוכנו בהתאם להנחיות EIOPA, עם התאמות למבנה הדיווח והשוק בישראל.
חוזר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה- מהדורה 12	אפריל 2024	בחדש אפריל 2024 פורסם חוזר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה מהדורה- 12. התיקון עוסק בין היתר: 1. עדכון תבניות ומועדי הדיווח על הוצאות ישירות לציבור ולממונה, בהתאם לתיקונים בתקנות הוצאות הישירות. 2. הטמעת חובת הדיווח על "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" בפרק הדיווחים. 3. התאמת תבנית דיווח "פרסום תרומת מרכיבי השקעה" לתיק מובטח תשואה. 4. ביטול חובת הגשת עותק קשיח של דוחות כספיים עבור קרן פנסייה, קופת גמל וחברה מנהלת. עדכון סעיף חישוב ההשקעות בעסקי ביטוח חיים צמוד בהתאם לתקן 17IFRS
"מודל חשבונות ישראל" (הקצאת מספרי חשבונות ע"י רשות המיסים)	מאי 2023	בחדש מאי 2023 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023, שכולל בתוכו גם תוכנית לצמצום משמעותי בשימוש בחשבונות פיקטיביות שזכתה לשם "מודל חשבונות ישראל". במסגרת זו, נערך תיקון לחוק מס ערך מוסף, הקובע כי החל מיום 5 במאי 2024 עבור כל חשבונות שעסק מפיק בסכום הגבוה מ- 25,000 ₪ נדרש מספר הקצאה מרשות המיסים. הסכום ילך ויפחת כל שנה עד שיגיע ל- 5,000 ₪.

נושאים כלליים והוראות החלות על כמה תחומים – הסדרים תחיקתיים בתוקף		
נושא ההסדר	מועד הפרסום	מהות ההסדר
מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח במסגרתו עודכנו הוראות הדיווחים להגשה לרשות של סקרי השפעה כמותית QIS2 ו-QIS3, יחד עם עדכון קבצי הדיווח הנדרשים. כמו כן, בשל שינויים אלו הדרישה להכללת גילוי כמותי אודות מועד המעבר בדוחות הרבעון השלישי של שנת 2024 הפכה לדרישה בלתי מחייבת.	אוגוסט 2024	מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון רביעי – חוזי ביטוח
תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א – 1981	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לחוק הגנת הפרטיות התיקון כולל שינויים מהותיים בדיני הפרטיות בישראל ומטרותיו העיקריות הינן התאמת חקיקת הפרטיות לאתגרים הקשורים להגנה על מידע אישי במאגרי מידע, תוך שיפור יכולות האכיפה הנתונות לאורגנים השונים מכוח החוק אשר אמונים על אכיפתו. התיקון עתיד להיכנס לתוקף שנה מיום פרסומו- אוגוסט 2025.
נושאים כלליים – טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים		
סוגיות מקצועיות ביטוח תקן דיווח כספי IFRS 17- טיוטה 8	אפריל 2024	בחודש אפריל 2024 פורסמה טיוטה בנושא סוגיות מקצועיות ביטוח תקן דיווח כספי IFRS 17. עיקרי השינויים בטיטה הינם: 1. עודכן מועד היישום לראשונה של התקן בישראל ל-1 בינואר 2025 (במקום 2024). 2. צומצמה האפשרות לצרף תיקי ביטוח במגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח חיים. הרשות אישרה צירוף תיקים מסוימים בלבד לתיק יחיד. 3. נוספה הנחיה לפיה בתיקי ביטוח עם אי ודאות משמעותית לגבי סכום ועיתוי תזרימי המזומנים בשל סיכון לא פיננסי, שיעור הרווח ברמת סמך יהיה גבוה יותר מברירת המחדל (75%). בפרט, בתיק סיעוד נדרש לפחות 90%. 4. נוספו הנחיות בנוגע לאופן יישום גישת השווי ההוגן במדידה במועד המעבר, במטרה להגביר את האחידות והשוואתיות בין החברות ולהפחית סובייקטיביות, לרבות: מתודולוגיית חישוב, מרווחי סיכון, יעדי הון והנחות נוספות.
תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קביעת ריבית מטבע חוץ לענפי הביטוח, שיעור הריבית ודרך חישובה)	מאי 2024	בחודש מאי 2024 פורסמו טיוטת תקנות פיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קביעת ריבית מטבע חוץ לענפי הביטוח, שיעור הריבית ודרך חישובה) טיוטת התקנות מתייחסת בין היתר, לחוק פסיקת ריבית והצמדה אשר בעקבותיו התבטלה סמכות שר האוצר לקבוע ריבית מטבע חוץ. לאור ביטול זה נעשו תיקונים עקיפים לחוקים בהם נעשה שימוש בריבית מט"ח לפי חוק פסיקת ריבית. לעניין תשלום תגמולי ביטוח במט"ח או צמוד מט"ח – התקנות משנות את הריבית שתשמש בסיס לחישוב תגמולי ביטוח במט"ח או צמוד למט"ח מריבית לייבור לריבית SOFR אך אינן משנות את מנגנון החישוב.
סוגיות מקצועיות ביטוח תקן דיווח כספי (IFRS) – טיוטה 9	יוני 2024	בחודש יוני 2024 פורסמה טיוטה מס' 9 בנושא סוגיות מקצועיות ביטוח תקן דיווח כספי בינלאומי. הטיטה כוללת עדכון להנחיות ביחס למדידה במועד המעבר ולפרמייית אי נזילות. הטיטה מעדכנת את נספח לטיטות חוזר ביטוח 2020-120 שפורסמה בתאריך 25/10/2020 ועודכנה לאחר מכן.
סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) – טיוטה 10	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 פורסמה טיוטה בנושא סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) – טיוטה 10 במסגרת הטיטה עודכנו ההנחיות ביחס לפרמייית אי נזילות, להתאמת סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) ונוספה הנחיה לעניין חישוב שווי הוגן של אג"ח ח"ץ.
קובץ שאלות ותשובות ליישום תקני דיווח כספי בינלאומי מספר 17 ו-19 בישראל – טיוטה 5	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 פורסם קובץ שאלות ותשובות של רשות שוק ההון בנוגע ליישום תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS 9, IFRS 17 ו-IFRS 1 בחברות ביטוח, המפרט הנחיות לגבי נושאים כגון דיווח כספי לתקופות ביניים, הצגת שינויים בשירות עבר, הקצאת מרווח שירות חוזי, טיפול בהצמדות למדד, סיווג השקעות פיננסיות, וגבולות חוזה ביטוח. המסמך מתייחס לדחיית מועד היישום של התקנים לינואר 2025 ומסביר כיצד חברות הביטוח ייחשבו כמאמצות לראשונה של תקני IFRS. הוא מדגיש את החשיבות בהמשכות הדיווח הכספי ומפרט הקלות מסוימות ביישום התקנים. הרשות מבקשת מחברות לתאם מראש במקרים של סטייה מההנחיות המומלצות.

ביטוח כללי – אלמנטרי – הסדרים תחיקתיים בתקף		
נושא ההסדר	מועד פרסום	ההסדר
<p><b>הגשת תכנית ביטוח בענף רכב רכוש</b></p>	מאי 2024	<p>בחודש מאי 2024 פורסם חוזר סופי בנושא הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש. החוזר קובע מספר שינויים בתחום ביטוח רכב רכוש, ובין היתר את השינויים העיקריים, כדלקמן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. חברות ביטוח נדרשות לעדכן את נוסח הגילוי למבוטחים בנוגע ל"הקטנת נזק" כאשר הרכב מתוקן במוסך שאינו בהסדר, תוך התייחסות לכללי ההפחתה של תגמולי הביטוח. כללים אלו יוגשו לאישור הרשות במסגרת הבקשה להנהגת תכנית הביטוח במקרה של הקטנת נזק.</li> <li>2. בתכניות ביטוח רכב רכוש ייקבע כי אם מבוטח בחר לתקן רכבו במוסך שאינו בהסדר, והמבוטח הודיע לחברת הביטוח בכפוף לפוליסה שרכש, על מקרה ביטוח טרם תיקון הרכב ונקט באמצעים הסבירים שהותרה לו חברת הביטוח, והמוסך הסכים לקבל את תנאי ההסדר של חברת הביטוח טרם תיקון הרכב, תנכה חברת הביטוח מתגמולי הביטוח השתתפות עצמאית, כאילו המבוטח תיקן את רכבו במוסך הסדר.</li> <li>3. חברות ביטוח לא יוכלו לכלול פיצוי בגין "אבדן גמור להלכה" בתכניות ביטוח רכב רכוש, למעט במקרים שאושרו על ידי הרשות.</li> <li>4. תחילת התיקונים תהיה ב-1 בספטמבר 2024, למעט השינוי בנוגע ל"אבדן גמור להלכה" שייכנס לתוקף עם עדכון תקנות התעבורה בנושא.</li> </ol> <p><b>בשלב זה טרם תחילת יישומו המבטחות בקבוצה אינן יכולות לצפות את השפעתו על פעילותן ותוצאותיהן. ההשפעות של התיקון האמור יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו.</b></p>
<p><b>תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב רכוש</b></p>	מאי 2024	<p>בחודש מאי 2024 פורסם תיקון לחוזר המאוחד שער 6 פרק 2 – הוראות בענף רכב רכוש. במסגרת התיקון יבוטלו רשימות שמאי החוץ ונקבע כי כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך ובכך יחזק את עצמאותו המקצועית. לעניין בחירת שמאי אקראי נקבע כי הכרעתו תהיה קובעת, וזאת בכפוף לחריגים שנקבעו בחוזר ולמנגנון הערעור כפי שנקבעו בחוזר. כמו כן, התיקון קובע כללים לדרך הפעולה במקרה של בחירה של שמאי פרטי, ובכלל כך, כי חברת הביטוח רשאית להתנות את הבחירה בכך שיאפשר לשמאי מטעמה לבדוק את הרכב טרם תיקונו, וכי קיימת לחברת הביטוח זכות לשלוח שמאי מטעמה לבדיקת הרכב תוך 3 ימי עבודה ממועד קבלת הצעת התיקון של השמאי הפרטי.</p> <p>למבוטח תהיה זכות לקבל החזר עבור עלות שכר טרחה סביר של השמאי הפרטי, ככל שעומדות לו זכות זו. שומת השמאי הפרטי לא תהיה השומה הקובעת.</p> <p>בנוסף, נקבעו הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה.</p> <p>תחילת התיקונים תהיה ב-1 במאי 2025. נקבעו גם כללים לתקופת מעבר.</p> <p><b>בשלב זה טרם תחילת יישומו המבטחות בקבוצה אינן יכולות לצפות את השפעתו על פעילותן ותוצאותיהן. ההשפעות של התיקון האמור יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו.</b></p>

חיסכון ארוך טווח – הסדרים תחיקתיים בתוקף		
נושא ההסדר	מועד פרסום	ההסדר
רשימת מסלולי השקעה- תיקון	אפריל 2024	<p>בחודש אפריל 2024 פורסם תיקון לרשימת מסלולי השקעה המותרים בקופות גמל ולמדיניות ההשקעה התקנונית שלהם.</p> <p>ביום 20 בדצמבר 2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 שעניינו "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון". לצד פרסום החוזר, פורסמה רשימת מסלולי השקעה מעודכנת אשר משקפת את רשימת המסלולים אשר גוף מוסדי רשאי לנהל בהתאם להוראות החוזר, וכמו כן מפרטת את מדיניות ההשקעה התקנונית אשר נדרש ליישם בכל מסלול. בעקבות הערות שקיבלה רשות שוק ההון במהלך החודשים ממועד פרסום החוזר לעניין רשימת מסלולי ההשקעה ומדיניות ההשקעה התקנונית שלהם, נערכו מספר שינויים ברשימה אשר עיקריהם מפורטים להלן:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-תיקון הגדרת מסלול מקבלי קצבה קיימים.</li> <li>- הוספת מסלול "הלכה למקבלי קצבה קיימים".</li> <li>- ביטול מסלול "מתמחה גמיש".</li> <li>- עדכון נוסח מסלול "אשראי ואג"ח".</li> <li>- הוספת מסלולים משולבי אג"ח ומניות (עד 25% מניות) בקרנות השתלמות, קופות גמל להשקעה ופוליסות ביטוח חיים שאינן קופות ביטוח.</li> <li>- עדכון מדיניות במסלולים עוקבי מדדים להשקעת יתרת הנכסים וחשיפה למדדים.</li> <li>- השלמת נוסח שהושמט בטעות במסלול סביבתי.</li> </ul>
עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה וביטוחי החיים	יולי 2024	<p>בחודש יולי 2024 פורסם החוזר הסופי בנושא עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקנות הפנסיה וביטוחי החיים.</p> <p>החוזר מתאר את התיקון להוראות החוזר המאוחד בנושא מדידת התחייבויות ועדכון מערך ההנחות הדמוגרפי ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. התיקון מעדכן את הנחות ברירת המחדל לחישוב התחייבויות חברות הביטוח וקרנות הפנסיה. הוא כולל עדכון לוחות תמורת, שיעורי יציאה לנכות והחלמה, ושיעורי נישואין. בנוסף, המסמך מפרט את השינויים בהנחות עבור קרנות פנסיה חדשות, ותיקות, וחברות ביטוח. הוא מציג נתונים על שיעורי תמותה בפועל לעומת הצפי, ומסביר את הצורך בעדכון ההנחות. התיקון צפוי להשפיע על חישוב מקדמי המרה לגמלה ועל ההתחייבויות אקטואריות של הגופים המוסדיים. לפרטים נוספים ראו באור 9'א(1) בדוחות הכספיים.</p>

ביטוח בריאות – הסדרים תחיקתיים בתוקף		
נושא ההסדר	מועד פרסום	ההסדר
העברת מבוטחים לפוליסת ביטוח ניתוחים	מרץ 2024	<p>בחודש מרץ 2024 פורסם חוזר סופי בנושא העברת מבוטחים לפוליסת ביטוח ניתוחים משלים שב"ן. בחוזר זה נקבעו הוראות ביצוע לעניין העברת מבוטחים מהפוליסה המקורית, קרי, פוליסת ביטוח ניתוחים "השקל ראשון", שאינה חלק מפוליסה לביטוח בריאות קבוצתי, ושנכרתה לפני המועד הקובע (1 באוקטובר 2023) לפוליסת ביטוח ניתוחים "משלים שב"ן".</p>
חוזר בנושא השגה על הודעת תשלום בגין ניתוחים	אוגוסט 2024	<p>בחודש אוגוסט 2024 פורסם חוזר בנושא השגה על הודעת תשלום בגין ניתוחים "שקל ראשון". החוזר קובע כללים לבירור וליישוב השגות של חברות ביטוח על חובת תשלום לקופות חולים בגין ניתוחים "שקל ראשון", שבוצעו במסגרת השב"ן של הקופה.</p> <p>במסגרת החוזר נקבעו הפרטים והמסמכים שעל חברת ביטוח לצרף בעת הגשת השגה, וכן נקבעו כללים למתן תגובת קופת החולים להשגה, ולהעברת תגובת קופת החולים להשגת החברה, ולמתן אפשרות לחברה למסור את תשובתה לתגובה בהתאם לשיקול דעת הרשות.</p> <p>הרשות תוכל לדרוש מידע נוסף מהחברה או מהקופה לצורך בירור ההשגה, ותיתן את החלטתה תוך 60 יום, תוך מתן תמצית ממצאיה.</p> <p>במידה והרשות תקבע כי החברה אינה חייבת בתשלום, תשיב הקופה לחברה את הסכום ששולם, אם שולם, תוך 30 יום. על החברה והקופה לשמור תיעוד ההליך למשך 7 שנים לפחות.</p> <p>כל החלטה של הרשות תתבסס רק על מידע וטיעונים שהיו לפניו בכתב, לפי הוראות החוזר, תוך עמידה בלוחות הזמנים שנקבעו.</p>

### 3. התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית

#### 3.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי ותשואות שווקי ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה, הקבוצה ותוצאות פעילותן בתחומים שונים. השלכות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בהיקפי המכירות, בהיקף תביעות הביטוח המוגשות לחברות הביטוח המאוחדות ובתשואות תיקי ההשקעות של החברה וחברות הבנות שלה. מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה הקבוצה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך. להלן נתונים על מדדים כלכליים ומדדי ניירות ערך בארץ ובעולם:

השינויים שחלו במדדים עיקריים:

2023	4-6/2024	נתוני צמיחה
3.1%	-	צמיחה גלובלית
1.6%	-	מדינות מפותחות
4.1%	-	מדינות מתעוררות
2.5%	2.8%	ארה"ב
0.5%	0.3%	גוש האירו
3.9%	4.38%	תשואת האג"ח בארה"ב (10 שנים, סוף תקופה)

הסברים עיקריים לשינויים	2023	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	המדדים
<b>מדדי שוק ההון בישראל</b>						
המשק הישראלי הושפע בתקופת הדוח וברבעון השני, בין השאר, ממלחמת "חרבות ברזל" והתפתחויות בזירות השונות. לפי נתוני המאקרו שהתפרסמו ברבעון השני של 2024 חלה התמתנות בקצב התאוששות הפעילות הכלכלית. ענף הבנייה נפגע באופן משמעותי בשל מחסור חמור בכוח אדם, וכן בשל המגבלות המתמשכות על היצע חומרי הגלם בגלל קשיים בערוצי ההפצה וההובלה, מגבלות השיט בים האדום והמשבר המדיני מול טורקיה. מדדי המניות המובילים בישראל ירדו במהלך הרבעון בשונה מהשווקים בעולם ששם נרשמה מגמה מעורבת. מדד תל אביב 125 רשם ירידה של 4.4%, נמוך ב 6.6% ממדד ה- MSCI World שעלה ב 2.2%. ברבעון השני בלטו לשלילה מדד ת"א נדל"ן שירד ב 12.8% בשל הירידה החדה בצפיפות להורדת ריבית. מדד ת"א ביומד ירד ב- 13.8% בדומה לתיקון שהיה במדדים אלו בעולם במהלך הרבעון השני של השנה.	3.8%	0.6%	(1.3%)	(2.7%)	6.4%	ת"א-35
	4.1%	2.9%	(4.4%)	(2.1%)	3.5%	ת"א-125
	4.3%	9.3%	(12.9%)	(0.6%)	(3.4%)	ת"א-90
	7.0%	13.2%	(5.8%)	0.3%	2.8%	ת"א SME60
<b>מדדי חו"ל</b>						
האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך התרחבות הכלכלה הגלובלית. הסחר העולמי התאושש מעט במהלך הרבעון השני, מחיר הנפט ירד קלות ומחירי התובלה הימית עלו. מגמות האינפלציה ברבעון השני הציגו התכנסות לכיוון יעדי הבנקים המרכזיים המובילים בעולם אך בקצב איטי יותר מהצפוי. הבנקים המרכזיים אותתו לשווקים כי בכוונתם להותיר את הריבית ללא שינוי עד שיראו ירידה ניכרת באינפלציה. במהלך הרבעון השני ה-FED הותיר את הריבית בארה"ב	21.8%	6.3%	2.2%	14.0%	10.8%	MSCI World
	13.7%	3.4%	(1.7%)	3.8%	3.8%	דאו ג'ונס
	53.8%	15.2%	7.8%	38.8%	17.0%	נאסד"ק 100
	20.3%	3.3%	(1.4%)	16.0%	8.9%	DAX
	3.8%	(1.3%)	2.7%	1.1%	5.6%	FTSE 100
	16.5%	1.1%	(8.9%)	14.3%	(0.8%)	CAC 40
	28.2%	18.4%	(2.0%)	27.2%	18.2%	NIKKEI 225
	(13.8%)	(7.3%)	7.1%	(4.4%)	4.0%	HANG SENG

המדידים	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023	2023	הסברים עיקריים לשינויים
						ללא שינוי ואילו ה ECB הוריד את הריבית בחודש יוני, לראשונה מזה 5 שנים. נרשמה מגמה מעורבת במהלך הרבעון השני בשוקי המניות בעולם. מדד הנאסד"ק עלה בשיעור של 7.8% בהובלת מניות השבבים ומאידיך מדדי המניות בצרפת ובגרמניה רשמו ירידות שערים של 8.9% ו- 1.4% בהתאמה.
<b>מדדי אג"ח</b>						
מדד אג"ח כללי	(0.3%)	1.9%	(0.9%)	1.9%	3.8%	מפרוץ המלחמה ועד פרסום הדוח עלתה פרמיית הסיכון של המשק עלייה ניכרת. שלוש מחברות הדירוג הבין-לאומיות הורידו את דירוגה של ישראל והתשואות על איגרות החוב הממשלתיות עלו. מאידך, השוק הקונצרני המשיך להפגין ביצועי יתר על השוק הממשלתי כך שרמת המרווחים רשמה ירידה במהלך הרבעון השני של השנה.
מדד אג"ח קונצרני צמוד	2.0%	3.2%	0.1%	2.9%	6.3%	
ממשלתי צמוד	(2.8%)	1.7%	(2.3%)	1.0%	(0.4%)	
גילון	2.9%	1.4%	2.0%	1.2%	2.3%	
מק"מ	2.0%	1.6%	1.0%	1.0%	4.1%	
<b>סביבה נומינלית</b>						
אינפלציה	2.1%	2.2%	1.1%	1.0%	3.0%	עלית פרמיית הסיכון של ישראל, החלשות השקל ב- 2.1% מתחילת השנה והתבססות האינפלציה והציפיות האינפלציוניות בתוך יעד האינפלציה של בנק ישראל (1%-3%) אך בקצה העליון שלו הביאו לכך שהמדיניות המוניטארית של בנק ישראל נותרה ללא שינוי, כך שריבית בנק ישראל נשארה ברמה של 4.50%.
שע"ח שקל/ דולר לתום התקופה	3.76	3.70	3.76	3.70	3.63	
שיעור שינוי דולר	3.6%	5.1%	2.1%	2.4%	3.1%	
ריבית בנק ישראל לתום התקופה	4.50%	4.75%	4.50%	4.75%	4.75%	

### 3.2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לאחר תאריך הדוח

3.2.1. לפרטים אודות המצב הביטחוני בישראל עקב מלחמת "חרבות ברזל", ולשינויים בדירוג האשראי של ישראל ראו סעיף 2.1.1 לעיל. למלחמה השפעה על השווקים הפיננסיים הגלובליים, שנבעה מהעלייה במתיחות הגיאוגרפית-פוליטית במזרח התיכון, אך עד כה ההשפעה הינה מתונה. לצד זאת, מידת אי הוודאות הגיאופוליטית התגברה, ומשתקפת ברמה גבוהה יחסית של פרמיית הסיכון של המשק.

3.2.2. על פי פרסום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מדד המחירים לצרכן לחודש יולי 2024 עלה ב- 0.6%.

3.2.3. בחודש יולי 2024 בנק ישראל עדכן את התחזית המקרו כלכלית ובמסגרתה, בין היתר, עודכנו כלפי מטה תחזיות הצמיחה לשנים 2024 ו- 2025. תחזית האינפלציה הצפויה בשנים אלו עודכנה כלפי מעלה וכן עלה שיעור הריבית החזוי לרבעון השני של שנת 2025 ל- 4.25%, זאת על רקע עליית הסיכונים למשכה ועוצמתה של המלחמה והתאמות תקציביות מרסנות משמעותיות בתקציב של שנת 2025 על ידי הממשלה.

3.2.4. הערכות החברה וחברות הבנות בדבר ההשלכות והשפעות האפשריות של תנודתיות בשווקים, אינפלציה ועליית סביבת הריבית ושל הסביבה העסקית על פעילותה ועל תוצאותיה העתידיות, אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. ההערכות מבוססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה וחברות הבנות 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 וחברות הקבוצה.

## 4. הסברי הדירקטוריון למצב העסקי של התאגיד

### 4.1. סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתוני רווח והפסד

#### 4.1.1. להלן נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	שינוי ב-%	2023	2024	שינוי ב-%	2023	2024	
2023							
							סך הכל פרמיה מורוחת:
4,313,762	11%	1,058,060	1,170,054	13%	2,065,983	2,332,865	פרמיה מורוחת ברוטו
2,632,770	19%	642,929	765,362	21%	1,248,060	1,511,733	פרמיה מורוחת בשייר
							מגזר פעילות ביטוח כללי:
574,019	3%	141,704	145,546	9%	276,027	302,180	פרמיה מורוחת ברוטו-ווישור ביטוח
2,339,944	13%	573,735	646,188	16%	1,104,194	1,285,620	פרמיה מורוחת ברוטו-איילון ביטוח
2,913,963	11%	715,439	791,734	15%	1,380,221	1,587,800	סה"כ פרמיה מורוחת ברוטו
173,305	78%	42,190	75,066	77%	83,074	146,983	פרמיה מורוחת בשייר-ווישור ביטוח
1,513,908	19%	369,769	441,462	23%	702,909	867,310	פרמיה מורוחת בשייר-איילון ביטוח
1,687,213	25%	411,959	516,528	29%	785,983	1,014,293	סה"כ פרמיה מורוחת בשייר
24,542	(75%)	8,859	2,229	(23%)	12,513	9,647	סה"כ רווח כולל לפני מס בתחום הפעילות – ביטוח כללי-ווישור ביטוח
163,684	(2%)	48,990	48,002	40%	77,651	108,659	סה"כ רווח כולל לפני מס בתחום הפעילות – ביטוח כללי-איילון ביטוח
188,226	(13%)	57,849	50,231	31%	90,164	118,306	סה"כ רווח כולל לפני מס בתחום הפעילות – ביטוח כללי
							מגזר פעילות ביטוח חיים:
646,625	11%	155,224	172,026	7%	316,699	340,152	פרמיה מורוחת ברוטו
452,029	0%	108,645	108,852	2%	222,396	226,630	פרמיה מורוחת בשייר
(20,868)	-	(15,580)	15,483	-	(4,064)	33,113	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח חיים
							מגזר פעילות ביטוח בריאות:
753,174	10%	187,397	206,294	10%	369,063	404,913	פרמיה מורוחת ברוטו
493,528	14%	122,325	139,982	13%	239,681	270,810	פרמיה מורוחת בשייר
(6,746)	-	(4,099)	5,087	(81%)	(13,109)	(2,505)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מס בתחום הפעילות – ביטוח בריאות
							פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ואחר (כולל התאמות וקיצוזים):
44,833	(59%)	9,200	3,812	(55%)	18,297	8,295	רווחים מהשקעות נטו
20,455	7%	5,931	6,365	(5%)	11,520	10,957	הכנסות מעמלות
(27,853)	27%	(7,658)	(9,726)	158%	(7,065)	(18,249)	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
69,546	14%	19,646	22,443	75%	28,268	49,445	הוצאות הנהלה וכלליות
5,311	-	613	611	-	1,223	1,221	הוצאות אחרות
63,856	6%	15,966	16,897	1%	32,451	32,803	הוצאות מימון
1,734	181%	293	824	77%	807	1,427	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני, נטו
6,828	(53%)	9,523	4,471	211%	6,049	18,791	רווח כולל אחר
(37,010)	308%	(3,620)	(14,753)	41%	(18,204)	(25,750)	סה"כ הפסד כולל לפני מס לא מיוחס למגזרי פעילות ואחר
							סה"כ:
123,602	62%	34,550	56,048	125%	54,787	123,164	סה"כ רווח כולל לפני מסים
47,220	55%	12,099	18,779	127%	17,984	40,814	מסים על הכנסה
76,382	66%	22,451	37,269	124%	36,803	82,350	סך הכל רווח כולל לתקופה
							סך הכל רווח כולל לתקופה
52,836	53%	15,926	24,444	121%	25,335	55,922	בעלי המניות של החברה
23,546	97%	6,525	12,825	130%	11,468	26,428	זכויות שאינן מקנות שליטה
76,382	66%	22,451	37,269	124%	36,803	82,350	סך הכל רווח כולל לתקופה

#### 4.1.2. ניתוח רווח לפני מס לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה מקבילה אשתקד:

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 123,164 אלפי ש"ח ביחס לכ- 54,787 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 125%. הרווח בתקופת הדוח, נבע בין היתר, מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 106,022 אלפי ש"ח ביחס לרווח חיתומי בשייר בסך של 18,128 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בנוסף, השפעת ריבית ההיוון על העתודות בניכוי UGL (הפער שבין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים המיוחסים לעניין זה) עמדה בתקופת הדוח על סכום חיובי בסך של כ- 36,586 אלפי ש"ח ביחס לסכום שלילי בסך של כ- 2,194 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ומנגד, ממרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות), שהסתכם בכ- 9,661 אלפי ש"ח ביחס לכ- 57,057 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מהפסד מתחום פעילות אחר בסך של כ- 25,750 אלפי ש"ח ביחס להפסד בסך של 18,204 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד ומהפסד מהשפעות מיוחדות בסך של כ- 3,355 אלפי ש"ח (ראה סעיף 4.4.4 להלן).

לעניין זה, רווח חיתומי בשייר מחושב לפי פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית המוצגת לעיל ולאחר ניכוי עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות. לפירוט לגבי הרווח החיתומי ראו סעיף 4.4 להלן. בתקופת הדוח רשמה הקבוצה הוצאות מס בסך של כ- 40,814 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 17,984 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 4.1.3. ניתוח רווח לפני מס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה מקבילה אשתקד:

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני הסתכם בכ- 56,048 אלפי ש"ח ביחס לכ- 34,550 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 62%. הרווח ברבעון השני, נבע בין היתר, מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 92,679 אלפי ש"ח ביחס לרווח חיתומי בשייר בסך של 24,914 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, בנוסף, השפעת ריבית ההיוון על העתודות בניכוי UGL (הפער שבין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים המיוחסים לעניין זה) עמדה ברבעון השני על סכום חיובי בסך של כ- 20,749 אלפי ש"ח ביחס לסכום שלילי בסך של כ- 33,192 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ומנגד ממרווח פיננסי שלילי (הפסדים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות), שהסתכם ברבעון השני בכ- 41,080 אלפי ש"ח למרווח פיננסי חיובי בסך של כ- 46,448 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, מהפסד מתחום פעילות אחר ברבעון השני בסך של כ- 14,753 אלפי ש"ח ביחס להפסד בסך של 3,620 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

לעניין זה, רווח חיתומי בשייר מחושב לפי פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית המוצגת לעיל ולאחר ניכוי עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות. לפירוט לגבי הרווח החיתומי ראו סעיף 4.4 להלן. ברבעון השני של השנה רשמה הקבוצה הוצאות מס בסך של כ- 18,779 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 12,099 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

שינויים במרווח הפיננסי, ריבית והשפעות מיוחדות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

הקיטון במרווח הפיננסי (ללא השפעת ריבית) בתקופת הדוח וברבעון השני השנה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובעת בעיקרה מקיטון בתשואות בשוק ההון אשר השפיעו על הקטנת הכנסות מהשקעות בתיק הנוסטרו של חברות הביטוח בקבוצה. כמו כן, העלייה במדד הגדילה את התפתחות העתודות הצמודות למדד. בתקופת הדוח עלה המדד בשיעור של כ-1.9% לעומת עליה של כ-2.46% אשתקד.



בתקופת הדוח וברבעון השני השנה כמו גם בתקופות מקבילות אשתקד לא נגבו דמי ניהול משתנים בתיק הפוליסות המשתתפות ברווחים של איילון ביטוח. במחצית הראשונה של השנה, כמו גם בתקופה מקבילה אשתקד נרשמה תשואה ריאלית חיובית. ברבעון השני השנה נרשמה תשואה ריאלית שלילית לעומת תשואה ריאלית חיובית ברבעון המקביל אשתקד.

איילון ביטוח אינה זכאית לגבות דמי ניהול משתנים כל עוד לא תושג לבעלי הפוליסות המשתתפות ברווחים תשואה מצטברת חיובית.

נכון ליום 30 ביוני 2024 אומדן דמי הניהול אשר לא יגבו בשל תשואה שלילית עד להשגת תשואה חיובית, הינו בסך של כ- 15 מיליון ש"ח לפני מס.

לאחר תאריך המאזן, לנוכח שיפור בתשואות שוק ההון, אומדן דמי הניהול באיילון ביטוח שלא ייגבו כאמור, בסמוך למועד אישור הדוח של איילון ביטוח, עומד על כ-12 מיליון ש"ח לפני מס.

מנגד, חל גידול ברווח מהשפעת ריבית ההיוון על התחייבויות הביטוחיות, לאור השינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון בתוספת פרמיית אי נזילות בתקופת הדוח וברבעון השני השנה בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד.

**השפעות מיוחדות** – בתקופת הדוח וברבעון השני השנה עודכנו לוחות התמותה, בהתאם ללוחות שפורסמו על ידי הממונה, אשר הגדילו את עתודת הגמלא בביטוח חיים בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח לפני מס. לפרטים נוספים ראו באור 9א(1)ב' לדוחות הכספיים.

בנוסף נרשמו בתקופת הדוח תביעות בסך של כ-5 מיליון ש"ח בשייר מתוכן ברבעון השני השנה תביעות בסך של כ-3 מיליון ש"ח בשייר כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל, בעיקר בגין תביעות מוות הן בפוליסות קולקטיב והן בפוליסות פרט. מנגד נרשם ברבעון השני השנה פיצוי ממבטח משנה בגין תביעות המלחמה שאירעו בחודש אוקטובר 2023 בסך של כ-8 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו באור 1ב' (3) לדוחות הכספיים).

#### 4.1.4 תוצאות הפעילות לפי מגזרים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

סך הכנסות החברה מפרמיה מורווחת ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 2,332,865 אלפי ש"ח ביחס לפרמיה מורווחת ברוטו בסך של 2,065,983 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%.

בתחום ביטוח כללי ההכנסות מפרמיה מורווחת הסתכמו בסך של 1,587,800 אלפי ש"ח ביחס ל-1,380,221 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הגידול הינו מהמשך גידול עקבי בפעילות הביטוח הכללי של ווישור ביטוח אשר גדלה בתקופת הדוח בשיעור של 9% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד והסתכמה בסך של 302,180 אלפי ש"ח ומגידול בפעילות הביטוח הכללי של איילון ביטוח אשר גדלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-16% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד והסתכמה בסך של 1,285,620 אלפי ש"ח. ראו בנוסף סעיף 4.4 להלן.

בתחום חיסכון ארוך טווח ההכנסות מפרמיה מורווחת ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-340,152 אלפי ש"ח ביחס ל-316,699 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-7% ובתחום ביטוח בריאות ההכנסות מפרמיה מורווחת ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-404,913 אלפי ש"ח ביחס ל-369,063 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-10%.

הרווח הכולל אחרי מס בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-82,350 אלפי ש"ח ביחס לכ-36,803 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-124%. הרווח הכולל במגזר ביטוח כללי (לפני מס) הסתכם בסך של כ-118,306 אלפי ש"ח ביחס לכ-90,164 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול בשיעור של כ-31%), הרווח ממגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (לפני מס) הסתכם בסך של כ-33,113 אלפי ש"ח ביחס להפסד בסך של כ-4,064 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ההפסד ממגזר בריאות (לפני מס) הסתכם בכ-2,505 אלפי ש"ח ביחס להפסד של כ-13,109 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (קישון בהפסד בשיעור של כ-81%), מנגד, ההפסד

שאינו מיוחס לתחומי פעילות ואחר (לפני מס) הסתכם בכ- 25,750 אלפי ש"ח ביחס לכ- 18,204 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לעניין תוצאות לפי תחומי פעילות ראו סעיף 4.4 להלן.

הגידול ברווח במגזר הביטוח הכללי (לפני מס) בתקופה הנוכחית לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול ברווח של איילון ביטוח, אשר הסתכם בתקופת הדוח בכ- 108,659 אלפי ש"ח ביחס לרווח בסך של כ- 77,651 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומנגד מקיטון ברווח של ווישור ביטוח אשר הסתכם בתקופת הדוח בכ- 9,647 אלפי ש"ח ביחס לרווח בסך של כ- 12,513 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לעניין תוצאות לפי תחומי פעילות ראו סעיף 4.4 להלן.

לעניין השינוי בתוצאות שאינו מיוחס לתחומי הפעילות ואחר, בתקופה הנוכחית לעומת תקופה מקבילה אשתקד ראו סעיף 4.4.5 להלן.

#### 4.1.5 תוצאות הפעילות לפי מגזרים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

סך הכנסות החברה מפרמיה מורווחת ברוטו ברבעון השני של השנה הסתכמו בסך של 1,170,054 אלפי ש"ח ביחס לפרמיה מורווחת ברוטו בסך של 1,058,060 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 11%.

בתחום ביטוח כללי ההכנסות מפרמיה מורווחת הסתכמו בסך של 791,734 אלפי ש"ח ביחס ל- 715,439 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, הגידול הינו מהמשך גידול בפעילות הביטוח הכללי של ווישור ביטוח אשר גדלה בתקופת הדוח בשיעור של 3% ביחס לרבעון המקביל אשתקד והסתכמה בסך של 145,546 אלפי ש"ח ומגידול בפעילות הביטוח הכללי של איילון ביטוח אשר גדלה ברבעון השני בשיעור של כ- 13% ביחס לרבעון המקביל אשתקד והסתכמה בסך של 646,188 אלפי ש"ח. ראו בנוסף סעיף 4.4 להלן.

בתחום חיסכון ארוך טווח ההכנסות מפרמיה מורווחת ברוטו הסתכמו ברבעון השני בסך של כ- 172,026 אלפי ש"ח ביחס ל- 155,224 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 11% ובתחום ביטוח בריאות ההכנסות מפרמיה מורווחת ברוטו הסתכמו ברבעון השני בסך של כ- 206,294 אלפי ש"ח ביחס ל- 187,397 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 10%.

הרווח הכולל אחרי מס ברבעון השני הסתכם בסך של כ- 37,269 אלפי ש"ח ביחס לכ- 22,451 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 66%. הרווח הכולל במגזר ביטוח כללי (לפני מס) הסתכם בסך של כ- 50,231 אלפי ש"ח ביחס לכ- 57,849 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, הרווח ממגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (לפני מס) הסתכם בסך של כ- 15,483 אלפי ש"ח ביחס להפסד בסך של כ- 15,580 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, הרווח ממגזר בריאות (לפני מס) הסתכם בכ- 5,087 אלפי ש"ח ביחס להפסד של כ- 4,099 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ההפסד שאינו מיוחס לתחומי פעילות ואחר (לפני מס) הסתכם בכ- 14,753 אלפי ש"ח ביחס להפסד של כ- 3,620 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לעניין תוצאות לפי תחומי פעילות ראו סעיף 4.4 להלן.

הקיטון ברווח במגזר הביטוח הכללי (לפני מס) ברבעון השני לעומת רבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון ברווח של ווישור ביטוח אשר הסתכם ברבעון השני בכ- 2,229 אלפי ש"ח ביחס לרווח בסך של כ- 8,859 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ומקיטון ברווח של איילון ביטוח, אשר הסתכם ברבעון השני בכ- 48,002 אלפי ש"ח ביחס לרווח בסך של כ- 48,990 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לעניין תוצאות לפי תחומי פעילות ראו סעיף 4.4 להלן.

לעניין השינוי בתוצאות שאינו מיוחס לתחומי הפעילות ואחר ברבעון השני לעומת רבעון מקביל אשתקד ראו סעיף 4.4.5 להלן.

4.2. תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני			
	2023	שינוי ב-%	2023	
<b>נכסים</b>				
4,556,568	6%	4,506,773	4,787,067	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
4,860,933	8%	4,794,500	5,199,342	השקעות פיננסיות אחרות
4,471,141	-	4,429,358	4,415,762	נכסי ביטוח משנה
3,757,349	6%	3,764,298	4,005,808	נכסים אחרים
<b>17,645,991</b>	<b>5%</b>	<b>17,494,929</b>	<b>18,407,979</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
<b>הון והתחייבויות</b>				
450,808	20%	422,773	507,131	סך ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
152,752	27%	140,674	179,180	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>603,560</b>	<b>22%</b>	<b>563,447</b>	<b>686,311</b>	<b>סך כל ההון</b>
9,225,077	6%	9,184,069	9,720,337	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
4,824,547	5%	4,736,108	4,961,860	התחייבות בגין חוזי ביטוח תלויי תשואה
899,075	4%	940,239	976,019	התחייבויות פיננסיות
2,093,732	0%	2,071,066	2,063,452	התחייבויות אחרות
<b>17,645,991</b>	<b>5%</b>	<b>17,494,929</b>	<b>18,407,979</b>	<b>סה"כ ההון והתחייבויות</b>

סך המאזן של החברה הסתכם ליום 30 ביוני 2024 בכ- 18.4 מיליארד ש"ח ביחס לכ- 17.6 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023, עלייה בשיעור של כ- 4%.

4.2.2. להלן פרטים על השינויים בהון של החברה לרבות חלק המיעוט בהון של החברות המאוחדות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
396,606	406,440	482,585	396,606	450,808	הון לתחילת התקופה
38,898	482	57,494	4,567	64,994	רווח נקי
13,938	15,444	(33,050)	20,768	(9,072)	רווח (הפסד) כולל אחר
52,836	15,926	24,444	25,335	55,922	סה"כ רווח כולל
53	53	-	53	54	מימוש כתבי אופציות
1,313	354	183	779	428	תשלום מבוסס מניות
-	-	(81)	-	(81)	התחייבות לרכישה של המיעוט
450,808	422,773	507,131	422,773	507,131	סך ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
129,206	134,149	166,355	129,206	152,752	זכויות שאינן מקנות שליטה לתחילת תקופה
23,546	6,525	12,825	11,468	26,428	סה"כ רווח כולל שאינו מיוחס לבעלי המניות של החברה
603,560	563,447	686,311	563,447	686,311	סך כל ההון

סך כל ההון ליום 30 ביוני 2024 הסתכם בכ- 686,311 אלפי ש"ח ביחס לכ- 603,560 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, סך ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה הסתכם ליום הדוח לכ- 507,131 אלפי ש"ח ביחס לכ- 450,808 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל בתקופת הדוח בסך של כ- 55,922 אלפי ש"ח, המיוחס לבעלי מניות החברה, אשר מהווה תשואה על ההון העצמי בשיעור שנתי של כ- 23%.

4.2.3. תזרים המזומנים ונזילות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
913,269	661,806	621,644	913,269	731,835	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
					תזרימי מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות:
(45,385)	128,561	154,691	(94,487)	78,296	שוטפת
(113,154)	(17,921)	(29,438)	(43,873)	(60,730)	השקעה (1)
(22,895)	(306)	(2,320)	(2,769)	(4,824)	מימון (2)
(181,434)	110,334	122,933	(141,129)	12,742	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
731,835	772,140	744,577	772,140	744,577	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

(1) תזרים מזומנים מפעילות השקעה: השינוי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול מהשקעה בנכסים בלתי מוחשיים.

(2) תזרים מזומנים מפעילות מימון: תקופת הדוח כמו גם תקופה מקבילה אשתקד הושפעו בעיקר מפירעון של התחייבויות בגין חכירה.

## 4.2.4 . מקורות מימון

## 4.2.4.1 . השקעות בחברה

■ בחודש מרץ 2021 גייסה החברה הון, באמצעות הנפקה פרטית ובאמצעות הנפקת מניות לציבור לראשונה בבורסה. תמורת ההנפקה של מניות החברה נועדה לשמש את החברה לצורך פעילותה העסקית, לרבות באמצעות חברות הבנות של החברה, ובהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת, ובין היתר, להרחבת פעילות הקבוצה לחו"ל.

■ כמפורט בבאור 15ב' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023, בימים 19 במאי 2022 ו- 30 ביוני 2022 השקיעה קיסריה בחברה סכום כולל של כ- 260 מיליון ש"ח כנגד הקצאת מניות בחברה, בהתאם להסכם קיסריה, על תיקונו. בנוסף, כמפורט בבאור 15ב' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023, ביום 30 ביוני 2022 השקיעו משקיעים פרטיים בחברה סך של כ- 20 מיליון ש"ח כנגד הקצאת מניות בחברה.

בשנת 2022 התקשרה החברה וחברות הבנות שלה בהסכמים אסטרטגיים, שחלקם הסכמי השקעה בחברה ובחברות הבנות עם קבוצת AmTrust, כמפורט בסעיף 2.4.1 לפרק א' לדוח התקופתי. לפרטים בדבר כתב התחייבות נדחה המיר למניות בסך של כ- 35.7 מיליון ש"ח ראו בבאור 24ב'(1)ג'(3) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

בהקשר זה יצוין כי ביולי 2024, לאחר תקופת הדוח, דיווחה החברה על התקשרות בהסכם השקעה נוסף עם חברה מקבוצת AmTrust, שעניינו השקעה במניות החברה וכן תיקונים לכתב ההתחייבות הנדחה ההמיר הנ"ל, בתנאים המפורטים בהסכם נשוא העסקה. בהתאם, ביום 4 באוגוסט 2024 השקיעה חברת ביטוח מקבוצת AmTrust סכום של כ- 16 מיליון ש"ח בהון החברה, כנגד הקצאת מניות בחברה, וזאת מתוך סך ההשקעה הכולל בעסקה, שעומד על עד כ- 72.6 מיליון ש"ח, ושאמור להתבצע בשלבים. לפרטים והרחבה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 9 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-070470) ומיום 4 באוגוסט 2024 (אסמכתאות: 2024-01-082120, 2024-01-082813) שהאמור בהם כלול בדוח זה על דרך ההפניה, וכן ראו סעיף 8.2 להלן ובאור 1א'(5) לדוחות הכספיים.

## 4.2.4.2 . התחייבויות פיננסיות

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות (במאוחד) לתאריך הדוח הינה כ- 976 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 940 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023. ליום 30 ביוני 2024 מסתכמות מצבת ההתחייבויות הפיננסיות של החברה (סולו) לתאגיד בנקאי ולתאגידים לא בנקאים לסך של כ- 219 מיליון ש"ח, כאשר סך ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2024 מסתכמות לסך של כ- 35 מיליון ש"ח וסך הנכסים השוטפים של החברה ליום 30 ביוני 2024 מסתכמים לסך של כ- 38 מיליון ש"ח (כ- 32 מיליון ש"ח הינם במזומנים ושווי מזומנים).

מקורן של ההתחייבויות הפיננסיות בהלוואה בנקאית בסך 90 מיליון ש"ח, התקשרות בהסכם הלוואת מוכר בסך 62.5 מיליון ש"ח (יתרת הקרן ליום 30 ביוני 2024 עומדת על סך של 55 מיליון ש"ח) והסכם להמחאת זכויות והלוואה מול לוי יצחק רחמני השקעות בע"מ בסך של 55 מיליון ש"ח ("רחמני השקעות") וכתב התחייבות המיר למניות כמפורט בבאור 24 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. לפרטים נוספים של התקשרות החברה עם תאגיד בנקאי ראו גם סעיף 3.11.2 לפרק א' לדוח התקופתי. לפרטים אודות ההסכמים מול רחמני השקעות, תנאי ההלוואות וזמן פירעונן ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתא: 2022-01-068913), מיום 29 ביוני 2022 (אסמכתא: 2022-01-067461) ומיום 20 במרץ 2022 (אסמכתא: 2022-01-031663) סעיף 3.11.1 לפרק א' לדוח התקופתי, וכן באור 24 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה החברה בכתב התחייבות המיר למניות החברה עם חברה מקבוצת AmTrust, לפיו תועמד לחברה הלוואה המירה למניות של החברה בסך של כ- 35.7 מיליון ש"ח ("כתב התחייבות המיר"). לפרטים נוספים אודות כתב ההתחייבות ההמיר, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 9

באוגוסט 2022 (אסמכתא: 2022-01-081969), 18 באוגוסט 2022 (אסמכתא: 2022-01-105415), ו- 24 באוגוסט 2022 (אסמכתא: 2022-01-107755), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה, סעיף 3.11.4 לפרק א' לדוח התקופתי ובאור 24ב(1)ג' (3) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

כאמור לעיל בסעיף 4.2.4.1 בקשר לעסקת ההשקעה החדשה מול קבוצת AmTrust, כתב ההתחייבות ההמיר הנ"ל יעודכן במסגרת העסקה, כמפורט בהרחבה בבאור א' (5) לדוחות הכספיים. בהקשר זה יצוין גם, כי לאחר תאריך המאזן, ביום 4 באוגוסט 2024 בוצע השלב הראשון בעסקת AmTrust והוקצו במסגרת הצעה פרטית 5,350,000 מניות רגילות של החברה, וזאת כנגד קבלת תשלום במזומן של כ- 16 מיליון ש"ח.

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2024, ראו סעיף 7 להלן. לפירוט אודות יחס כושר פירעון של איילון ביטוח ו-ווישור ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023, ומגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנד ראו סעיף 4.3 להלן ובאור 5 בדוחות הכספיים.

יצוין כי החברה בוחנת באופן שוטף חלופות שונות למימון פעילותה, ולצורך עמידה בהתחייבויותיה הקיימות ו/או העתידיות. בכלל זה בוחנת החברה: גיוסי הון ו/או חוב, גיוס אשראי בנקאי, מכירת שטרי הון שניתנו לטובת החברה ו/או מכירת מניות איילון (לרבות כאלו שינבעו מהמרתו או חלקו של שטר הון), אפשרות לדיבידנד מאיילון ביטוח וכיוצא ב, בשים להתחייבויות החברה כאמור, ולזמני הפירעון בהם היא מחוייבת.

לעניין דיבידנד מאיילון ביטוח כאמור לעיל, דירקטוריון איילון ביטוח קבע יעד הון עדכני, ביום 21 באוגוסט 2024 כמפורט בבאורים 2/5ג' (א) ו- (ב) בדוחות הכספיים. כמו כן איילון ביטוח פרסמה נתונים אודות יחס כושר פירעון שלה, על פי חישוב שביצעה איילון ביטוח, ליום 31 בדצמבר 2023, כמפורט בבאור 2/5ג' (ב) בדוחות הכספיים.

יובהר כי חלוקת דיבידנד, עיתויה וסכומה, הינה בסמכות איילון ביטוח וכפופה להחלטות הדירקטוריון שלה ולהוראות הדין. לעניין זה, ראו גם באור 5 בדוחות הכספיים.

ליום 30 ביוני 2024 מסתכמת סך מצבת ההתחייבויות הפיננסיות של החברה (בסולו) לתאגיד בנקאי ולתאגידים לא בנקאים לסך של כ- 219 מיליוני ש"ח, כאשר סך ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2024 מסתכמות לסך של כ- 35 מיליוני ש"ח וסך הנכסים השוטפים של החברה ליום 30 ביוני 2024 מסתכם לסך של כ- 38 מיליוני ש"ח (כ- 32 מיליוני ש"ח במזומנים ושוי מזומנים).

ביום 27 במרץ 2024, התקשרה החברה בהסכם נוסף עם תאגיד בנקאי, לפיו תועמד לרשות החברה מסגרת אשראי ל-365 ימים ("תום תקופת מסגרת האשראי"), שבמהלכם תוכל החברה ליטול מהתאגיד הבנקאי הלוואה/ות, בסך כולל של עד 25 מיליון ש"ח, לתקופה מקסימלית של 36 חודשים ממועד חתימת ההסכם ("ההלוואות", "מועד הפירעון הסופי"). העמדת מסגרת האשראי וההלוואות תהיה בכפוף לתנאים מקדימים, ובין היתר, רישום שעבוד קבוע ראשון בדרגה, על מלוא זכויות החברה מכח כתב ההתחייבות הנדחה מיום 8 בפברואר 2023, שהונפק לחברה על ידי איילון ביטוח ("כתב ההתחייבות") להבטחת פירעון מלוא חובות והתחייבויות החברה לתאגיד הבנקאי (ההלוואה וכן אשראים נוספים שהועמדו או יועמדו לחברה – "האשראים"). במקרה בו תבוטל מסגרת האשראי (בהתאם לזכות החברה מכוח כתב ההתחייבות) וכפוף לכך שכל ההלוואות שנוצלו מכוחה (ככל שנוצלו) נפרעו במלואן, התאגיד הבנקאי יפעל לביטול השעבוד בתוך 21 ימי עסקים. הוסכם כי ככל שעומדת לחברה זכות המרה של תשלומים מכח כתב ההתחייבות בהתאם להוראות כתב ההתחייבות, אזי מימוש זכותה כפוף להסכמה מראש של התאגיד הבנקאי בכתב, וכן לאחר התקיימות עילה להעמדת האשראים לפירעון מיידי, הבנק רשאי להורות לה על ניצול זכותה. ככל שתבוצע המרה למניות מכוח כתב ההתחייבות, ירשם עליהן שעבוד לטובת התאגיד הבנקאי. אם תתקיים עילה להעמדת האשראים לפירעון מיידי ו/או עילה פוטנציאלית לכך, התאגיד הבנקאי יהיה רשאי באופן מיידי להפחית ו/או לבטל את מסגרת האשראי הלא מנוצלת ו/או לדחות ו/או לעכב מתן אשראי כלשהו מתוך מסגרת האשראי, בכפוף להודעה.

בהתאם להסכם, תנאי ההלוואות שתועמדה לחברה, ככל שאכן תנוצל מסגרת האשראי, הינם כדלקמן: קרן ההלוואות תיפרע בתשלום אחד במועד הפירעון הסופי; ריבית ההלוואות תיפרע מדי חצי שנה ב- 31 במרץ ו-30 לספטמבר מידי שנה, כאשר מועד תשלום הריבית האחרון יחול במועד הפירעון הסופי. ההלוואות תישאנה ריבית משתנה בטווח שבין 2%-3% תוספת על בסיס הפריים.

#### **איילון ביטוח**

לפרטים אודות מקורות מימון בקשר עם איילון ביטוח, ראו באור 24 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

#### **וישור ביטוח**

פעולות ווישור ביטוח ממומנות ממקורות עצמיים המחולקים להון ראשוני בסיסי (הון רובד 1) ומהון משני מורכב (הון רובד 2). לפרטים ראו באור 24 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023, באור 9טו' לדוחות הכספיים וסעיף 8.4 להלן.

#### **אמות מידה פיננסיות**

נכון ליום הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות. לפרטים ראו באור 24 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

לעניין תנאי כתבי ההתחייבויות הנדחים של ווישור ביטוח מול תאגיד בנקאי ראו באור 5ג(1)(ד') לדוחות הכספיים, באור 9טו' לדוחות הכספיים.

לעניין תנאי כתבי ההתחייבויות הנדחים של איילון ביטוח מול תאגיד בנקאי ראו באור 24ב(1)(א') לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

4.2.5. **דיבידנד** - בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

## 4.3. הון ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות

## 4.3.1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II - כללי

חוזר יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ("חוזר סולבנסי") נועד לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח במדינת ישראל, וזאת בהתבסס על הוראות דירקטיבה המכונה Solvency II ("הדירקטיבה" או "סולבנסי II"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2017 בכל המדינות החברות בה.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:

(א) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

1. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד מלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2023 מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 -90%). יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

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

(ב) דרישת הון מוקטנת, שגדלה באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

(ג) מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

## 4.3.2. הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי

בהתאם לחוזר הסולבנסי ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ביום 23 באוגוסט 2023 התקבל בחברות הביטוח המאוחדות מכתב מרשות שוק ההון, אשר במסגרתו נדרשו החברות להעביר לרשות הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024. וכן, תוכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון. ביום 31 בינואר 2024 העבירה החברה הנכדה, ווישור ביטוח את הנתונים לרשות (ראו לענין זה באור ג'1(ד') לדוחות הכספיים), וביום 29 בפברואר 2024 העבירה חברת הבת, איילון ביטוח, את הנתונים לרשות.

## 4.3.3. משטר כושר פירעון - ווישור ביטוח

## 4.3.3.1. חלופת הפריסה ומדיניות ניהול ההון

עם תחילת יישום משטר כושר פירעון כלכלי בווישור ביטוח מיולי 2022, ווישור ביטוח יישמה את החלופה הראשונה לעניין תקופת הפריסה, כמפורט בסעיף 4.3.1 לעיל.

לעניין מדיניות ניהול ההון של ווישור ביטוח ראו באור ג'1(א) לדוחות הכספיים.



4.3.3.2. נתונים מתוך דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II של ווישור ביטוח

הלך נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) על פי חישוב שביצעה ווישור ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח) ואושר על ידה ביום 29 במאי 2024:

ליום 31 בדצמבר		יחס כושר פירעון כלכלי ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה
2022	2023	
מבוקר (*)		
73,100	101,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
86,063	119,402	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(12,963)	(17,653)	גירעון ליום הדוח
85%	85%	יחס כושר פירעון ליום הדוח
		השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
-	20,000	גיוס הון רובד 2 (***)
5,000	-	גיוס הון רובד 1
78,100	121,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ליום פרסום הדוח
(7,963)	2,347	עודף (גירעון) ליום פרסום הדוח
91%	102%	יחס כושר פירעון ליום פרסום הדוח (**)

יחס כושר פירעון כלכלי עם התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה		יחס כושר פירעון כלכלי ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה
2022	2023	
מבוקר (*)		
73,100	101,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
76,649	113,432	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
(3,549)	(11,683)	גירעון ליום הדוח
95%	90%	יחס כושר פירעון
		השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון
-	20,000	גיוס הון רובד 2 (***)
5,000	-	גיוס הון רובד 1
78,100	121,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון ליום פרסום הדוח
1,451	8,317	עודף ליום פרסום הדוח
102%	107%	יחס כושר פירעון ליום פרסום הדוח (**)

(\*) המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISEA 3400 בדיקת מידע כספי עתידי.  
 (\*\*\*) לפרטים ראו באור 9טו' לדוחות הכספיים.  
 (\*\*\*) דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023 פורסם באתר ווישור ביטוח ביום 29 במאי 2024.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
מבוקר (*)		
		סף ההון (MCR)
21,915	33,156	סף הון (MCR)
59,452	89,786	הון עצמי לעניין סף הון

(\*) המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISEA 3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

קביעת האומדן המיטבי אשר שימש בחישוב יחס כושר הפירעון לעיל, מבוסס, בין היתר, על תחזיות, הערכות, ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של ווישור ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך.

מידע זה מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות ואף שונות מהותית, מכפי שבא לידי ביטוי באומדן במסגרת דוח זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות, מבחני רגישות ואומדנים אלה, כולם או חלקם, לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות

**אקטואריות, הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, תשואות בשוקי ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה שעשויים להשליך על יחס כושר הפירעון של ווישור ביטוח.**

לפרטים ולהשלכות מלחמת חרבות ברזל על תוצאות פעילות ווישור ביטוח ראו באור 1ב' (3) לדוחות הכספיים. בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך באופן מהימן את ההשפעה העתידית של המלחמה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של ווישור ביטוח, בין היתר לאור חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעות המלחמה על תחומי הפעילות של ווישור ביטוח וכן ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים של ווישור ביטוח הודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטוארים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות הנהלה וכן על דפוס התפתחות העתיד של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

לפרטים נוספים ראו באור 5 לדוחות הכספיים.

4.3.4. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II של איילון ביטוח

4.3.4.1. חלופת הפריסה

עד ליום 30 ביוני 2023 בחרה איילון ביטוח בחלופה הראשונה לצורך חישוב ההון הנדרש והחל מהדיווח עבור 31 בדצמבר 2023, בהתאם לאישור הממונה את סכום הניכוי, עברה החברה לחלופה השנייה.

4.3.4.2. מדיניות ניהול ההון

איילון ביטוח כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הרשות. ביום 21 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון איילון ביטוח מדיניות ניהול הון הכוללת יעד הון לשנת 2024 של 107% (ללא תקופת פריסה) אשר יעלה בהדרגה, באופן לינארי, ל- 110% עד תום שנת 2032. לעניין מדיניות ניהול ההון של איילון ביטוח ראו גם באור ג'5(2)א לדוחות הכספיים.

4.3.4.3. נתונים מתוך דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II של איילון ביטוח

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון על פי חישוב שביצעה איילון ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח) ואשר אושר על ידה ביום 22 במאי 2024 :

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
(מבוקר*)		
<b>ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:</b>		
1,497,276	1,838,546	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
1,638,130	1,622,589	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(140,854)	215,957	עודף (גרעון) ליום הדוח
91%	113%	יחס כושר פירעון ליום הדוח
<b>אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח באתר האינטרנט והשפיעו על יחס כושר הפירעון של איילון ביטוח:</b>		
55,960	-	גיוס מכשירי הון
(84,894)	215,957	עודף (גרעון)
95%	113%	יחס כושר פירעון
<b>עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:</b>		
1,497,276	1,930,714	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
1,465,591	1,575,432	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
31,685	355,282	עודף
102%	123%	יחס כושר פירעון
<b>אירועים הוניים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך הדיווח באתר האינטרנט של איילון והשפיעו על יחס כושר הפירעון של איילון ביטוח בעמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה:</b>		
55,960	-	גיוס מכשירי הון
87,645	355,282	עודף
106%	123%	יחס כושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
מבוקר (*)		
סף ההון (MCR)		
659,516	708,944	סף הון (MCR)
1,000,874	1,438,932	הון עצמי לעניין סף הון

(\* המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

קביעת האומדן המיטבי אשר שימש בחישוב יחס כושר הפירעון לעיל, מבוסס, בין היתר, על תחזיות, הערכות, ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של איילון ביטוח, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32 לחוק ניירות ערך.

**התוצאות בפועל עשויות להיות שונות ואף שונות מהותית, מכפי שבא לידי ביטוי באומדן במסגרת דוח זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות, מבחני רגישות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות (בכלל זה שיעורי תמותה, תחלואה, החלמה, ביטולים, הוצאות, מימוש גמלא ושיעור רווח חיתומי), הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, תשואות בשוקי ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחישי קטסטרופה שעשויים להשליך על יחס כושר הפירעון של איילון ביטוח.**

לפרטים ולהשלכות המלחמה על תוצאות פעילות איילון ביטוח ראו באור 1ב/3) לדוחות הכספיים.

בשלב זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את ההשפעה העתידית של המלחמה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של איילון ביטוח, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של איילון ביטוח וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

#### 4.4. ניתוח ענפי פעילות

##### 4.4.1. ניתוח תוצאות איילון ביטוח - כללי

איילון ביטוח בוחנת בכל תקופות הדיווח את מקורות הרווח שלה, בהתאם לחלוקת המגזרים. בנוסף, איילון בוחנת את הרווחיות שלה בהפרדה בין רווח חיתומי לרווח פיננסי.

איילון ביטוח מתייחסת להשפעות מיוחדות כשינויים ברווח או הפסד שאינם במהלך העסקים הרגיל שלה, לרבות שינויים ב-LAT בביטוח סיעוד שאינם נובעים מהשפעות ריבית, לרבות שינויים אקטואריים כתוצאה ממחקרים, שינויים במודלים האקטואריים, השפעות חריגות כתוצאה משינויים מבניים ("השפעות מיוחדות").

בפעילות ביטוח כללי ובריאות זמן קצר, הרווח הפיננסי מקורו בהכנסות מהשקעות נוסטרו בניכוי השפעת המדד וריבית ההיוון על העתודות ובהתחשב בפער שבין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים (להלן: "UGL"). במגזר ביטוח חיים, חסכון ארוך טווח ובריאות זמן ארוך, הרווח הפיננסי כולל דמי ניהול קבועים ומשתנים (ככל שקיימים) בתיק המשתתף ברווחים, הכנסות מהשקעות נוסטרו בקיזוז תשואה שנוקפת למבוטחים בפוליסות מבטיחות תשואה ובקיזוז השפעת עקום הריבית על העתודות ובהתחשב ב-UGL.

4.4.2. ניתוח תוצאות ביטוח כללי - איילון ביטוח

4.4.2.1. להלן התפתחות בתקופת הדוח, וסקירת ענפי ביטוח כללי באיילון ביטוח בחלוקה לפי ענפי הפעילות (באלפי ש"ח):

לפי התפלגות פרמיות ענפים		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2023	2024	2023	שינוי ב-%	2023	2024	
<b>רכב חובה</b>						
12%	15%	305,186	31%	182,323	238,889	פרמיות ברוטו
13%	17%	202,810	53%	122,039	186,578	פרמיות בשייר
13%	14%	304,264	26%	140,801	176,792	פרמיות שהורווחו ברוטו
11%	15%	185,446	59%	80,809	128,096	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	3,969	-	5,654	(7,934)	רווח (הפסד) בתחום ביטוח רכב חובה
<b>רכב רכוש</b>						
26%	26%	645,078	7%	389,853	418,489	פרמיות ברוטו
38%	38%	619,310	14%	364,536	414,835	פרמיות בשייר
26%	26%	616,069	16%	289,241	334,441	פרמיות שהורווחו ברוטו
38%	38%	575,340	25%	264,473	329,453	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	86%	(34%)	100%	66%	Loss Ratio (1) ברוטו
-	-	86%	(34%)	100%	66%	Loss Ratio (2) בשייר
-	-	108%	(19%)	108%	87%	Combined Ratio (3) ברוטו
-	-	108%	(18%)	109%	89%	Combined Ratio (4) בשייר
-	-	(27,563)	-	(44,705)	40,844	רווח (הפסד) בתחום ביטוח רכב רכוש
<b>ענפי רכוש ואחרים</b>						
24%	26%	658,483	16%	358,757	414,669	פרמיות ברוטו
10%	10%	167,631	13%	93,986	105,975	פרמיות בשייר
24%	25%	568,942	17%	269,740	316,032	פרמיות שהורווחו ברוטו
10%	9%	148,690	16%	69,947	80,813	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	28%	(33%)	31%	21%	Loss Ratio (1) ברוטו
-	-	40%	(11%)	40%	36%	Loss Ratio (2) בשייר
-	-	52%	14%	40%	46%	Combined Ratio (3) ברוטו
-	-	80%	8%	73%	79%	Combined Ratio (4) בשייר
-	-	39,424	(10%)	24,372	22,009	רווח בתחום ביטוח רכוש ואחרים
<b>ענפי חבויים אחרים</b>						
37%	34%	944,855	(1%)	553,328	545,180	פרמיות ברוטו
40%	36%	646,844	4%	380,455	396,681	פרמיות בשייר
37%	36%	850,669	13%	404,412	458,354	פרמיות שהורווחו ברוטו
41%	38%	604,432	14%	287,680	328,949	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	147,854	(42%)	92,330	53,740	רווח בתחום ביטוח חבויים ואחרים
<b>סה"כ</b>						
100%	100%	2,553,602	9%	1,484,261	1,617,227	פרמיות ברוטו
100%	100%	1,636,595	15%	961,016	1,104,069	פרמיות בשייר
100%	100%	2,339,944	16%	1,104,194	1,285,619	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	1,513,908	23%	702,909	867,311	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	163,684	40%	77,651	108,659	סך הכל רווח לפני מס בתחום הפעילות – ביטוח כללי

- (1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.
- (2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.
- (3) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.
- (4) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

התפלגות פרמיות לפי ענפים		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2023	2024	שינוי ב-%	2023	2024	
<b>רכב חובה</b>					
11%	5%	(59%)	77,559	31,560	פרמיות ברוטו
12%	3%	(78%)	53,976	11,704	בשייר פרמיות
12%	14%	29%	68,905	88,842	שהורווחו ברוטו פרמיות
11%	15%	56%	41,904	65,421	שהורווחו בשייר פרמיות
-	-	-	9,361	(5,491)	רווח (הפסד) בתחום ביטוח רכב חובה
<b>רכב רכוש</b>					
28%	29%	(2%)	192,689	188,307	פרמיות ברוטו
41%	45%	1%	184,967	186,953	בשייר פרמיות
27%	26%	12%	152,517	170,632	שהורווחו ברוטו פרמיות
38%	38%	21%	139,913	169,394	שהורווחו בשייר פרמיות
-	-	(29%)	93%	67%	Loss Ratio (1) ברוטו
-	-	(28%)	94%	68%	Loss Ratio (2) בשייר
-	-	(4%)	92%	88%	Combined Ratio (3) ברוטו
-	-	(5%)	93%	88%	Combined Ratio (4) בשייר
-	-	-	(15,358)	19,730	רווח (הפסד) בתחום ביטוח רכב רכוש
<b>ענפי רכוש ואחרים</b>					
22%	28%	21%	153,421	186,080	פרמיות ברוטו
8%	10%	16%	37,274	43,238	בשייר פרמיות
25%	25%	14%	140,574	160,507	שהורווחו ברוטו פרמיות
10%	10%	17%	37,063	43,213	שהורווחו בשייר פרמיות
-	-	(48%)	30%	15%	Loss Ratio (1) ברוטו
-	-	0%	35%	35%	Loss Ratio (2) בשייר
-	-	43%	28%	40%	Combined Ratio (3) ברוטו
-	-	8%	72%	78%	Combined Ratio (4) בשייר
-	-	(3%)	12,265	11,891	רווח בתחום ביטוח רכוש ואחרים
<b>ענפי חבויות אחרים</b>					
39%	38%	(7%)	268,926	249,469	פרמיות ברוטו
39%	42%	(0%)	177,973	177,429	בשייר פרמיות
37%	35%	7%	211,740	226,205	שהורווחו ברוטו פרמיות
41%	37%	8%	150,889	163,436	שהורווחו בשייר פרמיות
-	-	(49%)	42,722	21,872	רווח בתחום ביטוח חבויות ואחרים
100%	100%	(5%)	692,595	655,416	ברוטו פרמיות
100%	100%	(8%)	454,190	419,324	בשייר פרמיות
100%	100%	13%	573,736	646,186	שהורווחו ברוטו פרמיות
100%	100%	19%	369,769	441,464	שהורווחו בשייר פרמיות
-	-	(2%)	48,990	48,002	סך הכל רווח לפני מס בתחום הפעילות – ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.  
 (2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.  
 (3) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.  
 (4) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

**4.4.2.2. ניתוח ענפי פעילות ביטוח כללי - איילון ביטוח**

מגזר ביטוח כללי כולל את תחומי ביטוח רכב חובה, רכב רכוש, ביטוחי חבויות וביטוח כללי רכוש ואחר (פעילות שאינה בתחום הרכב או חבויות) ("אחר").

**4.4.2.3. ניתוח רווח בביטוח כללי לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:**

בתקופת הדוח רשמה איילון ביטוח רווח כולל (לפני מס) בסך של כ- 108,659 אלפי ש"ח, אשר נבע בעיקר מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 99,088 אלפי ש"ח, מהשפעה חיובית של ריבית היוון על העתודות בגובה של כ- 33,644 אלפי ש"ח, ומנגד ממרווח פיננסי שלילי (הפסדים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד) בסך של כ- 24,073 אלפי ש"ח.

בתקופה המקבילה אשתקד רשמה איילון ביטוח רווח כולל (לפני מס) בסך של כ- 77,651 אלפי ש"ח, אשר נבע בעיקר מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 57,836 אלפי ש"ח וממרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת המדד) בסך של כ- 27,231 אלפי ש"ח ומנגד מהשפעה שלילית של ריבית היוון על העתודות בגובה של כ- 7,416 אלפי ש"ח.

**4.4.2.4. ניתוח רווח בביטוח כללי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:**

ברבעון השני של השנה רשמה איילון ביטוח רווח כולל (לפני מס) בסך של כ- 48,002 אלפי ש"ח, אשר נבע בעיקר מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 81,711 אלפי ש"ח, מהשפעה חיובית של ריבית היוון על העתודות בגובה של כ- 14,892 אלפי ש"ח, ומנגד ממרווח פיננסי שלילי (הפסדים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד) בסך של כ- 48,601 אלפי ש"ח.

ברבעון המקביל אשתקד רשמה איילון ביטוח רווח כולל (לפני מס) בסך של כ- 48,990 אלפי ש"ח, אשר נבע בעיקר מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 59,269 אלפי ש"ח וממרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד) בסך של כ- 27,973 אלפי ש"ח ומנגד מהשפעה שלילית של ריבית היוון על העתודות בגובה של כ- 38,252 אלפי ש"ח.

**4.4.2.5. ניתוח לפי ענפים - איילון ביטוח**

**ביטוח כללי לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:**

**רכב חובה**

ההפסד הכולל (לפני מס) בתקופת הדוח בענף רכב חובה באיילון ביטוח הסתכם בסך של כ- 7,934 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 314 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר). הרווח הכולל (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד בענף רכב חובה באיילון ביטוח הסתכם בסך של כ- 5,654 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 11,303 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר).

ההפסד הכולל (לפני מס) ברבעון השני בענף רכב חובה הסתכם בסך של כ- 5,491 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 9,017 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר). הרווח הכולל (לפני מס) ברבעון המקביל אשתקד בענף רכב חובה הסתכם בסך של כ- 9,361 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 16,469 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר).

הירידה ברווח החיתומי בתקופות הדוח ביחס לאשתקד נובעת מהתפתחות תביעות בגין שנות חיתום קודמות לאור כך שבתקופת הדוח חלה התפתחות לטובה של התביעות בסכום נמוך יותר מזו של אשתקד. מנגד, חל שיפור בתוצאות החיתומיות של שנת חיתום נוכחית הנובע משיפור בפלחים מסויימים והעלאות תעריפים.

**רכב רכוש**

הרווח הכולל (לפני מס) בתקופת הדוח בענף רכב רכוש הסתכם בסך של כ- 40,844 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 36,656 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר). ההפסד הכולל (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד בענף רכב רכוש הסתכם בסך של כ- 44,705 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 56,039 אלפי ש"ח הפסד חיתומי בשייר).

הרווח הכולל (לפני מס) ברבעון השני של השנה בענף זה הסתכם בסך של כ- 19,730 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 19,618 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר). ההפסד הכולל (לפני מס) ברבעון המקביל אשתקד בענף זה הסתכם בסך של כ- 15,358 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 23,064 אלפי ש"ח הפסד חיתומי בשייר).

השיפור בתוצאות בתקופות הדוח לעומת תקופות מקבילות אשתקד, נובע הן מעליה בפרמיה הממוצעת כתוצאה מהעלאת תעריפים והן משיפור בתביעה הגלומה, לאור פעולות שבוצעו לטיוב התיק. בנוסף, חלה הטבה בגניבות רכב ביחס לתקופות מקבילות אשתקד, בין היתר לאור השפעת מלחמת חרבות ברזל. כתוצאה מהאמור חל שיפור ב-LR של שנת נזק נוכחית והפרמיה בחסר אופסה בתקופת הדוח.

**ענפי רכוש ואחרים**

הרווח הכולל (לפני מס) בתקופת הדוח בענפי רכוש ואחרים הסתכם בסך של כ- 22,009 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 16,802 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר). הרווח הכולל (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד בענפי רכוש ואחרים הסתכם בסך של כ- 24,372 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 17,298 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר).

הרווח הכולל (לפני מס) ברבעון השני של השנה בענפי רכוש ואחרים הסתכם בסך של כ- 11,891 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 9,605 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר). הרווח הכולל (לפני מס) ברבעון המקביל אשתקד בענפי רכוש ואחרים הסתכם בסך של כ- 12,265 אלפי ש"ח (מתוכו סך של כ- 8,778 אלפי ש"ח רווח חיתומי בשייר).

בתקופת הדוח וברבעון השני של שנה לא חל שינוי מהותי ברווח החיתומי ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

**ענפי חבויות**

הרווח הכולל (לפני מס) בתקופת הדוח בענפי חבויות הסתכם בסך של כ- 53,740 אלפי ש"ח (מתוכו רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 45,315 אלפי ש"ח). הרווח הכולל (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד בענפי חבויות הסתכם בסך של כ- 92,330 אלפי ש"ח (מתוכו רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 85,272 אלפי ש"ח).

הרווח הכולל (לפני מס) ברבעון השני של השנה בענפי חבויות הסתכם בסך של כ- 21,872 אלפי ש"ח (מתוכו רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 43,470 אלפי ש"ח). הרווח הכולל (לפני מס) ברבעון המקביל אשתקד בענפי חבויות הסתכם בסך של כ- 42,722 אלפי ש"ח (מתוכו רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 57,083 אלפי ש"ח).

בתקופת הדוח וברבעון השני של השנה חל קיטון ברווח החיתומי ביחס לתקופות מקבילות אשתקד אשר נובע בעיקר מענפי אחריות מקצועית, צד שלישי ואחריות מעבידים.

בענפים אלה חל קיטון בתוצאות החיתומיות בתקופות הדוח ביחס לאשתקד, הנובע בעיקר מקיטון בהתפתחות לטובה של תביעות בגין שנות חיתום קודמות הנמוכות ביחס לתקופות המקבילות אשתקד. בנוסף, חלה ירידה ברווח החיתומי של שנת החיתום הנוכחית בפלחים מסויימים.



4.4.3. ניתוח תוצאות וענפי פעילות ביטוח כללי - וישור ביטוח

להלן התפתחויות בתקופת הדוח וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח):

לפי התפלגות פרמיות ענפים		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2023	2024	2023	שינוי ב-%	2023	2024	
<b>רכב חובה</b>						
63%	60%	403,951	(8%)	266,963	246,792	פרמיות ברוטו
54%	53%	105,202	96%	71,246	139,508	פרמיות בשייר
68%	67%	382,273	8%	186,797	201,677	פרמיות שהורווחו ברוטו
58%	55%	97,934	69%	47,834	80,644	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	18,963	(33%)	9,711	6,476	רווח בתחום ביטוח רכב חובה
<b>רכב רכוש</b>						
37%	40%	201,530	3%	157,233	162,498	פרמיות ברוטו
45%	47%	79,145	108%	59,450	123,845	פרמיות בשייר
32%	33%	188,547	12%	87,758	98,715	פרמיות שהורווחו ברוטו
42%	45%	74,264	90%	34,735	65,864	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	101%	(18%)	103%	85%	Loss Ratio (1) ברוטו
-	-	63%	21%	64%	77%	Loss Ratio (2) בשייר
-	-	118%	(17%)	120%	100%	Combined Ratio (3) ברוטו
-	-	98%	(1%)	98%	97%	Combined Ratio (4) בשייר
-	-	5,843	20%	2,869	3,442	רווח בתחום ביטוח רכב רכוש
<b>רכוש אחר (דירות)</b>						
0%	0%	3,609	(0%)	1,800	1,796	פרמיות ברוטו
0%	0%	1,275	34%	639	859	פרמיות בשייר
1%	1%	3,199	21%	1,472	1,788	פרמיות שהורווחו ברוטו
1%	0%	1,107	(6%)	505	475	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(264)	304%	(67)	(271)	הפסד בתחום ביטוח רכוש אחר (דירות)
<b>סה"כ</b>						
100%	100%	609,090	(4%)	425,996	411,086	פרמיות ברוטו
100%	100%	185,622	101%	131,335	264,212	פרמיות בשייר
100%	100%	574,019	9%	276,027	302,180	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	173,305	77%	83,074	146,983	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	24,542	(23%)	12,513	9,647	סך הכל רווח לפני מס בתחום הפעילות - ביטוח כללי

- (1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.
- (2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.
- (3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.
- (4) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

התפלגות פרמיות לפי ענפים		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2023	2024	שינוי ב-%	2023	2024	
<b>רכב חובה</b>					
85%	79%	(23%)	128,641	98,596	פרמיות ברוטו
81%	77%	34%	39,354	52,737	פרמיות בשייר
68%	65%	(2%)	96,227	94,504	פרמיות שהורוחו ברוטו
59%	55%	65%	24,938	41,230	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(85%)	6,738	1,007	רווח בתחום ביטוח רכב חובה
<b>רכב רכוש</b>					
14%	20%	13%	21,944	24,835	פרמיות ברוטו
19%	22%	65%	9,105	15,025	פרמיות בשייר
32%	35%	13%	44,697	50,322	פרמיות שהורוחו ברוטו
40%	45%	98%	16,979	33,592	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(17%)	101%	83%	Loss Ratio (1) ברוטו
-	-	32%	61%	80%	Loss Ratio (2) בשייר
-	-	(17%)	118%	97%	Combined Ratio (3) ברוטו
-	-	1%	96%	97%	Combined Ratio (4) בשייר
-	-	(35%)	2,182	1,428	רווח בתחום ביטוח רכב רכוש
<b>רכוש אחר (דירות)</b>					
1%	1%	1%	813	821	פרמיות ברוטו
1%	1%	48%	286	423	פרמיות בשייר
0%	0%	(8%)	780	720	פרמיות שהורוחו ברוטו
0%	0%	(11%)	273	244	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	238%	(61)	(206)	הפסד בתחום ביטוח רכוש אחר (דירות)
<b>סה"כ</b>					
100%	100%	(18%)	151,398	124,252	פרמיות ברוטו
100%	100%	40%	48,745	68,185	פרמיות בשייר
100%	100%	3%	141,704	145,546	פרמיות שהורוחו ברוטו
100%	100%	78%	42,190	75,066	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(75%)	8,859	2,229	סך הכל רווח לפני מס 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.

### ניתוח מחזור הפרמיות והרווח בביטוח כללי - בווישור ביטוח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

סך הכנסות ווישור ביטוח מפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 302,180 אלפי ש"ח ביחס לכ- 276,027 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. הגידול בפרמיה המורווחת ברוטו של ווישור ביטוח, הן בענפי רכב חובה והן ברכב רכוש, בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מהמשך העליה בפרמיה הממוצעת, וזאת לצד ירידה בכמות הרכבים בקולקטיבים מסויימים. הגידול בפרמיות בשייר נבע מקיטון בשיעור ביטוח משנה ברכב חובה וברכב רכוש בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח החברה פעלה לטיוב התיק, לרבות צמצום החשיפה בציים וקולקטיבים מסויימים.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 9,647 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 12,513 אלפי ש"ח, קיטון בשיעור של 23%. הרווח בתקופת הדוח נבע, בין היתר, מרווח חיתומי בשייר בתקופת הדוח שהסתכם בכ- 5,743 אלפי ש"ח (רווח חיתומי בשייר בענף רכב חובה בסך של כ- 3,769 אלפי ש"ח ורווח חיתומי בשייר בסך של כ- 2,273 אלפי ש"ח ברכב רכוש) לעומת רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 4,264 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (רווח חיתומי בשייר בענף רכב חובה בסך של כ- 3,544 אלפי ש"ח ורווח חיתומי בשייר בסך של כ- 815 אלפי ש"ח ברכב רכוש), השפעת הריבית עמדה בתקופת הדוח על סכום חיובי בסך של כ- 1,690 אלפי ש"ח לעומת סכום חיובי בסך של כ- 746 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וממרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות), שהסתכם בכ- 2,214 אלפי ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות) בסך של כ- 7,503 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לעניין זה, רווח חיתומי בשייר מחושב לפי פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית המוצגת לעיל ולאחר ניכוי עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנחלה וכלליות.

### ניתוח מחזור הפרמיות והרווח בביטוח כללי - בווישור ביטוח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

סך הכנסות ווישור ביטוח מפרמיות שהורווחו ברוטו ברבעון השני של השנה הסתכמו בכ- 145,546 אלפי ש"ח ביחס לכ- 141,409 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 3%.

הגידול בפרמיה המורווחת ברוטו של ווישור ביטוח, הן בענפי רכב חובה והן ברכב רכוש, ברבעון השני לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מהמשך העליה בפרמיה הממוצעת, וזאת לצד ירידה בכמות הרכבים בקולקטיבים מסויימים. הגידול בפרמיות בשייר נבע מקיטון בשיעור ביטוח משנה ברכב חובה וברכב רכוש בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח החברה פעלה לטיוב התיק, לרבות צמצום החשיפה בציים וקולקטיבים מסויימים ושיפור החיתום.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של השנה הסתכם בכ- 2,229 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל לפני מס ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 8,859 אלפי ש"ח, קיטון בשיעור של 75% וזאת בעיקר עקב השפעת המרווח הפיננסי השלילי ברבעון השני של השנה ביחס למרווח פיננסי חיובי ברבעון המקבילה אשתקד. הרווח ברבעון השני נבע, בין היתר, מרווח חיתומי בשייר ברבעון השני שהסתכם בכ- 1,281 אלפי ש"ח (רווח חיתומי בשייר בענף רכב חובה בסך של כ- 501 אלפי ש"ח ורווח חיתומי בשייר בסך של כ- 999 אלפי ש"ח ברכב רכוש) לעומת רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 2,006 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (רווח חיתומי בשייר בענף רכב חובה בסך של כ- 1,436 אלפי ש"ח ורווח חיתומי בשייר בסך של כ- 653 אלפי ש"ח ברכב רכוש), השפעת הריבית עמדה ברבעון השני על סכום חיובי בסך של כ- 3,050 אלפי ש"ח לעומת סכום חיובי בסך של כ- 129 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. מנגד, ממרווח פיננסי שלילי (הפסדים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות), שהסתכם בכ- 2,102 אלפי ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות) בסך של כ- 6,724 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

לעניין זה, רווח חיתומי בשייר מחושב לפי פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית המוצגת לעיל ולאחר ניכוי עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות.

**4.4.4. ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח - איילון ביטוח**

מקורות הרווח בביטוח חיים וחסכון ארוך טווח באיילון ביטוח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים בדבר שיעורי התשואות בפוליסות משתתפות ברווחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ק"ן י'
	2023	2024	2023	2024	
8.4%	3.7%	0.5%	4.6%	5.5%	תשואה נומינלית לפני תשלום דמי ניהול
7.8%	3.5%	0.3%	4.3%	5.2%	תשואה נומינלית לאחר תשלום דמי ניהול
4.9%	2.1%	(1.2%)	1.9%	3.5%	תשואה ריאלית לפני תשלום דמי ניהול
4.2%	1.8%	(1.3%)	1.5%	3.2%	תשואה ריאלית לאחר תשלום דמי ניהול

**ניתוח הרווח הכולל בביטוח חיים וחסכון ארוך טווח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:**

סך הרווח הכולל לפני מס בביטוח חיים וחסכון ארוך טווח בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 33,113 אלפי ש"ח ביחס להפסד בסך של 4,064 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל הנובע בעיקר מרווח פיננסי (ללא השפעת ריבית) בסך של כ- 22,602 אלפי ש"ח ביחס לכ-15,956 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 9,699 אלפי ש"ח ביחס להפסד חיתומי בסך של כ- 21,241 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומהשפעה חיובית של ריבית חסרת סיכון בסך של כ- 4,167 אלפי ש"ח לעומת השפעה חיובית בתקופה מקבילה אשתקד בסך של כ- 1,221 אלפי ש"ח ומהפסד מהשפעות מיוחדות בסך של כ-3,355 אלפי ש"ח כדלהלן.

סך הרווח הכולל לפני מס בביטוח חיים וחסכון ארוך טווח ברבעון השני של השנה הסתכם בסך של כ- 15,483 אלפי ש"ח ביחס להפסד בסך של 15,580 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הכולל הנובע בעיקר מרווח פיננסי (ללא השפעת ריבית) בסך של כ- 6,487 אלפי ש"ח ביחס לכ-9,032 אלפי ש"ח ברבעון מקביל אשתקד, מרווח חיתומי בשייר בסך של כ- 5,247 אלפי ש"ח ביחס להפסד חיתומי בסך של כ- 24,785 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ומהשפעה חיובית של ריבית חסרת סיכון בסך של כ- 5,295 אלפי ש"ח לעומת השפעה חיובית ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 173 אלפי ש"ח ומהפסד מהשפעות מיוחדות בסך של כ-1,546 אלפי ש"ח כדלהלן.

**ברווח החיתומי** - חל גידול ברווח בתקופת הדוח וברבעון השני השנה לעומת תקופות מקבילות אשתקד הנובע הן משיפור בתוצאות של קולקטיבים מסוימים והן משיפור בתוצאות פוליסות ריסק פרט כתוצאה משיפור תביעות מוות ואובדן כושר עבודה. מנגד נרשמה בתקופת הדוח הרעה בהתפתחות תביעות נכות פרט. כמו כן חלה הרעה בתוצאות החיתומיות בפוליסות המשתתפות ברווחים הנובעת בעיקר מהרעה בהתפתחות תביעות אובדן כושר עבודה בפוליסות אלה.

**רווח הפיננסי (ללא השפעת ריבית)**- חל שיפור בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד הנובע משיפור בתשואות בשוק ההון, אשר השפיעו בעיקר על תיק הנוסטרו של איילון ביטוח. ברבעון השני השנה, תשואות שוק ההון בתיק הנוסטרו היו נמוכות מהתשואות ברבעון מקביל אשתקד.

בתקופת הדוח כמו גם בתקופה מקבילה אשתקד נרשמה בתיק הפוליסות המשתתפות ברווחים תשואה ריאלית חיובית אשר הביאה להקטנת התשואה הריאלית השלילית שנצברה בשנת 2022. ברבעון השני השנה רשמה איילון ביטוח תשואה ריאלית שלילית לעומת תשואה ריאלית חיובית ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופת הדוח וברבעון השני השנה, כמו גם בתקופות מקבילות אשתקד, לא נגבו דמי ניהול משתנים. איילון ביטוח לא זכאית לגבות דמי ניהול משתנים כל עוד לא תושג לבעלי הפוליסות המשתתפות ברווחים תשואה מצטברת חיובית. נכון ליום 30 ביוני 2024 אומדן דמי הניהול אשר לא יגבו בשל תשואה שלילית עד להשגת תשואה חיובית, הינו בסך של כ-15 מיליון ש"ח לפני מס.

לאחר תאריך המאזן לנוכח קיטון בהפסדים מהשקעות הריאליים שנצברו לחובת המבוטחים, אומדן דמי הניהול שלא ייגבו כאמור, בסמוך למועד אישור הדוח של איילון ביטוח, עומד על כ-12 מיליון ש"ח לפני מס.

**ריבית** - בתקופת הדוח וברבעון השני השנה כמו גם בתקופות מקבילות אשתקד נרשם קיטון בהתחייבויות בפוליסות המשתתפות ברווחים כתוצאה מעלייה בעקום הריבית במח"מ לטווח ארוך. (לפרטים נוספים, ראו באור 9א'1) לדוחות הכספיים).

**השפעות מיוחדות** - בתקופת הדוח וברבעון השני השנה הוגדלו עתודות לגמלאות בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח, בעקבות פרסום חוזר לעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים, ואשר במסגרתו עודכנו לוחות התמותה. לפרטים נוספים ראו באור 9א'1)ב' לדוחות הכספיים.

בנוסף נרשמו בתקופת הדוח תביעות בסך של כ-5 מיליון ש"ח בשייר וברבעון השני השנה תביעות בסך של כ-3 מיליון ש"ח בשייר כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל, בעיקר בגין תביעות מוות הן בפוליסות קולקטיב והן בפוליסות פרט. מנגד נרשם ברבעון השני השנה פיצוי ממבטח המשנה בגין תביעות מלחמה שאירעו בחודש אוקטובר 2023 בסך של כ-8 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו באור 1ב'3) לדוחות כספיים).

#### 4.4.4.1. ביטוח בריאות - איילון ביטוח

**ניתוח ההפסד הכולל בביטוח בריאות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:**

סך ההפסד הכולל לפני מס בביטוח בריאות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-2,505 אלפי ש"ח ביחס להפסד כולל לפני מס של כ-13,109 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בהפסד בשיעור של כ-81%. ההפסד נבע בעיקר מהפסד חיתומי בשייר בסך של כ-8,507 אלפי ש"ח ביחס להפסד חיתומי בסך של כ-22,730 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ומנגד, מרווח פיננסי (ללא השפעת ריבית) שהסתכם בסך של כ-6,002 אלפי ש"ח ביחס לרווח פיננסי בסך של כ-9,621 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס בביטוח בריאות ברבעון השני של השנה הסתכם בכ-5,087 אלפי ש"ח ביחס להפסד כולל לפני מס של כ-4,099 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח נבע בעיקר מרווח חיתומי בשייר בסך של כ-4,442 אלפי ש"ח ביחס להפסד חיתומי בשייר בסך של כ-11,576 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ומרווח פיננסי (ללא השפעת ריבית) שהסתכם בכ-645 אלפי ש"ח ביחס לרווח פיננסי בסך של כ-7,477 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן הסברים עיקריים לשיפור החיתומי בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד :

### 1. סיעוד פרט וקבוצתי :

בתקופת הדוח חל שיפור ברווחיות החיתומית לעומת תקופה מקבילה אשתקד הנובע בעיקר מקיטון בהתפתחות תביעות בשייר בפוליסות סיעוד פרט לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

ברבעון השני השנה חל קיטון ברווחיות החיתומית לעומת רבעון מקביל אשתקד הנובע מגידול בעתודה כתוצאה משפעת עליית המדד. מנגד נרשם קיטון בהתפתחות התביעות בשייר.

הקבוצה הפסיקה לשווק פוליסות סיעוד פרט החל מיום 1 בנובמבר 2019.

### 2. ענף "אחר" זמן ארוך :

כולל תוצאות של ענפי ביטוח תאונות אישיות לזמן ארוך, הוצאות רפואיות, ניתוחים והשתלות, מחלות קשות וביטוחי שנייים. בתקופת הדוח וברבעון השני השנה חל שיפור ברווחיות החיתומית לעומת תקופות מקבילות אשתקד, השינוי נובע בעיקר משיפור בפוליסות תאונות אישיות פרט, כתוצאה משיפור בהתפתחות תביעות בגין שנות נזק קודמות וכן משיפור בכיסויי מחלות קשות כתוצאה מקיטון בכמות התביעות. מנגד נרשמה הרעה בתביעות פוליסות בריאות קולקטיב כתוצאה מגידול בכמות התביעות בכיסויי ניתוחים, אמבולטורי, השתלות ותרופות.

### 3. ענף "אחר" זמן קצר

כולל תוצאות של ענפי תאונות אישיות לזמן קצר, עובדים זרים ונסיעות לחו"ל. בתקופת הדוח וברבעון השני השנה חל שיפור ברווחיות החיתומית לעומת אשתקד, השינוי נובע הן מענף תאונות אישיות לזמן קצר עקב התפתחות לטובה של תביעות והן מענפי עובדים זרים ושיניים.

**מרווח פיננסי (ללא השפעת ריבית)** - חלה הרעה בתקופת הדוח וברבעון השני של השנה לעומת תקופות מקבילות אשתקד הנובע מקיטון בתשואות בשוק ההון, אשר השפיעו על תיק הנוסטרו.

**השפעת הריבית** - בתקופת הדוח כמו גם בתקופה מקבילה אשתקד לא נרשם שינוי בהתייבויות הביטוחיות לאור כך שהחל מה- 30 בספטמבר 2022 לא נדרשת השלמת עתודה בגין בדיקת נאותות העתודה (LAT).

**השפעות מיוחדות** - בתקופת הדוח כמו גם בתקופה מקבילה אשתקד לא נרשמו השפעות מיוחדות.

4.4.4.2. פרטים לגבי מחזור פרמיות הביטוח כולל דמים - איילון ביטוח:

הסברים עיקריים לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				
	2023		2023		2024		2023		2024		
(1)	64%	2,553,602	70%	692,595	65%	655,416	71%	1,484,261	70%	1,617,227	דמי ביטוח כללי
(2)	16%	646,625	16%	155,224	17%	172,026	15%	316,699	15%	340,152	פרמיות ביטוח חיים
(3)	19%	773,146	15%	144,829	18%	181,150	14%	289,033	15%	338,893	פרמיות ביטוח בריאות
	100%	3,973,373	100%	992,648	100%	1,008,592	100%	2,089,993	100%	2,296,272	כ"ס

1. דמי ביטוח כללי: בתקופת הדוח חל גידול בסך הפרמיות לעומת תקופה מקבילה אשתקד בעיקר בענפים רכב חובה, אובדן רכוש, רכב רכוש וביטוח הנדסי. ברבעון השני של השנה חלה ירידה בסך הפרמיות לעומת רבעון מקביל אשתקד בעיקר בענפים רכב חובה, בגין ביטול חלקי של קולקטיב מסוים וכן ירידה בענף אחריות מקצועית.
2. פרמיות ביטוח חיים: הגידול בתקופת הדוח וברבעון השני השנה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בפרמיות בגין פוליסות ריסק קבוצתי ופוליסות ריסק פרט. מנגד חל קיטון בפרמיות בגין פוליסות מנהלים.
3. פרמיות ביטוח בריאות: הגידול בתקופת הדוח וברבעון השני השנה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע מעלייה בהיקף המכירות של פוליסות הוצאות רפואיות פרט, פוליסות בריאות קולקטיב ופוליסות עובדים זרים.

4.4.4.5. ניתוח רווח (הפסד) שאינו מיוחס לתחומי פעילות - מאוחד:

להלן עיקרי תוצאות הרווח (הפסד) הכולל בתחום פעילות "אחר" לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

	סך הכל הפסד כולל לפני מס	לא מיוחס	אחר
1-6/2024	(25,750)	(23,632)	(2,118)
1-6/2023	(18,204)	(15,941)	(2,263)
שינוי	(7,546)	(7,691)	145

להלן עיקרי תוצאות ההפסד הכולל בתחום פעילות "אחר" לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

	סך הכל הפסד כולל לפני מס	לא מיוחס	אחר
4-6/2024	(14,753)	(13,214)	(1,539)
4-6/2023	(3,620)	(3,262)	(358)
שינוי	(11,133)	(9,952)	(1,181)

**להלן הסברים עיקריים להתפתחות התוצאות בתחום פעילות אחר בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:**

**לא מיוחס:** התוצאות בקטגוריית "לא מיוחס" כוללות את תוצאות החברה סולו, הפחתת נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו עקב רכישת איילון ביטוח, הכנסות (הפסדים) מהשקעות כנגד ההון, בניכוי הוצאות מימון בגין הלוואות וכתבי התחייבויות נדחים ובניכוי הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות לתחומי הפעילות של חברות הביטוח המאוחדות.

ההרעה בתוצאות בתקופת הדוח וברבעון השני השנה מול תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מקיטון בתשואות שוק ההון אשר הקטינו את ההכנסות מהשקעות.

**אחר:** התוצאות בקטגוריית "אחר" כוללות פעילות של החברות הבנות הכוללות, בין היתר, חברות הפועלות בהודו ובארה"ב וסוכנויות ביטוח בבעלות של איילון ביטוח. עיקר השינויים ברווח בתקופת הדוח וברבעון השני השנה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע מפעילות הסוכנויות.

## 5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק והשפעת סיכוני השוק על התוצאות העסקיות

תקנות הדוחות לעניין דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם אינן חלות על חברות ביטוח. בשלב זה, הפעילות העיקרית של החברות המאוחדות של החברה הינה של חברות הביטוח שבשליטתה.

## 6. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

מכוח הנחיות הממונה על הביטוח ובהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק SOX (Sarbanes-Oxley ACT), החברה פועלת ליישום שוטף של ההוראות ובכללן, בחינה של תהליכי עבודה והבקורות הפנימיות המבוצעות. החברה אימצה את מודל הבקרה הפנימי (COSO) ופועלת במסגרתו.

### בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המשנה למנכ"ל מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO, ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, המשנה למנכ"ל מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO, ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### בקרה פנימית על דיווח כספי

בתקופת הדוח, המסתיימת ביום 30 ביוני 2024, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

## 7. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2024, ראו דוח מיידי שתפרסם החברה במועד פרסום דוח זה, אשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.



## 8. אירועים לאחר תקופת הדוח

8.1. **השלמת עסקת מכירת ווישור ביטוח לאיילון** - בהמשך לאמור בסעיף 2.1.3 לעיל, השלמת העסקה בוצעה לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, הכוללים: אישור רשות התחרות שהתקבל ביום 30 באפריל 2024, לפיו הצדדים לעסקה לא נדרשו להגיש הודעות מיזוג בגין העסקה; אישור האסיפה הכללית של איילון מיום 7 במאי 2024 להתקשרות בין החברה לאיילון למכירת מלוא האחזקות בווישור ביטוח כנגד הקצאת מניות של איילון לחברה בהתאם לאמור לעיל; החלטת מיסוי מרשות המיסים (רולינג) לסיווג העסקה כ"מיזוג בדרך של החלפת מניות" בהתאם לסעיף 103כ' לפקודת מס הכנסה, אשר על פיו המכירה עצמה לא תחויב במס (דחיית מועד תשלום המס) שהתקבלה ביום 23 במאי 2024; קבלת היתר שליטה עדכני מהממונה על שוק ההון ביום 26 ביוני 2024, שמותאם למבנה הקבוצה לאחר השלמת העסקה למכירת ווישור ביטוח, על ידי קבוצת השליטה, המאפשר לקבוצת השליטה להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה וכן במבטחים הנשלטים על-ידי החברה: ווישור ביטוח ואיילון ביטוח, והכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתר השליטה העדכני על נספחיו, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו; אישור הבורסה לניירות ערך לרישום למסחר של המניות המוקצות בעסקה שהתקבל בחברה ביום 27 ביוני 2024.

יצוין כי כחלק מאישור העסקה על ידי האסיפה הכללית באיילון ביטוח, ההתקשרויות הקיימות בקשר עם פעילותה וניהולה של ווישור ביטוח, בין ווישור ביטוח לבין החברה ו/או בעלי השליטה בה ו/או עם גורמים שלמי מקבוצת השליטה יש עניין אישי באישורן ("ההתקשרויות הנלוות"), אושרו כמקשה אחת, בהתאם לתנאיהן כפי שהן בתוקף טרם השלמת העסקה, כך שההתקשרויות הנלוות תהיינה בתוקף לתקופה נוספת של עד שלוש שנים החל ממועד השלמת העסקה.

לאחר השלמת העסקה ווישור ביטוח ממשיכה לפעול ולהתנהל כחברת ביטוח עצמאית בתחומי הפעילות וענפי הביטוח שיבחרו על ידיה ובהתאם לתוכניות העסקיות ולאסטרטגיה כפי שתאושרנה על-ידיה מזמן לזמן.

לפרטים בעניין זה ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 21 בפברואר 2023 (אסמכתא 01-016339-2023), ביום 1 במרץ 2023 (אסמכתא 01-022614-2023), ביום 14 במרץ 2024 (אסמכתא: 01-022546-2024), ביום 30 באפריל 2024 (אסמכתא: 01-0041536-2024), ביום 7 במאי 2024 (אסמכתא: 01-048051-2024), ביום 26 במאי 2024 (אסמכתא: 01-053775-2024), ביום 27 ביוני 2024 (אסמכתא: 01-65832-2024) וביום 2 ביולי 2024 (אסמכתא: 01-067413-2024), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה, באור1א' (4) לדוחות הכספיים, וכן סעיף 1.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023. לפרטים ראו סעיף 2.1.3 וכן באור 1א' (4) לדוחות הכספיים.

8.2. **עסקת השקעה נוספת של חברת ביטוח מקבוצת AmTrust** – ב-9 ביולי 2024, לאחר תקופת הדוח, דיווחה החברה על התקשרות בהסכם השקעה נוסף עם חברה מקבוצת AmTrust, שעניינו השקעה במניות החברה וכן תיקונים לכתב ההתחייבות הנדחה ההמיר הנ"ל, בתנאים המפורטים בהסכם נשוא העסקה. בהתאם לעסקה, ביום 4 באוגוסט 2024 השקיעה חברה מקבוצת AmTrust סכום של כ-16 מיליון ש"ח בהון החברה, כנגד הקצאת מניות בחברה, וזאת מתוך סך ההשקעה הכולל בעסקה, שעומד על כ-72.6 מיליון ש"ח, ושאמור להתבצע בשלבים, וכן כפוף למתן היתר אחזקה מרשות שוק ההון לאחזקה של עד כ-15% ממניות החברה על ידי AmTrust. לפרטים והרחבה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 9 ביולי 2024 (אסמכתא: 01-070470-2024) ומיום 4 באוגוסט 2024 (אסמכתאות: 01-082120-2024, 01-082813-2024) שהאמור בהם כלול בדוח זה על דרך ההפניה, וכן ראו באור 1א' (5) לדוחות הכספיים.

8.3. **התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה** - (לרבות למנכ"ל, לנושאי משרה ודירקטורים שהינם בעלי השליטה בחברה וכן נושאי משרה ודירקטורים שלבעלי השליטה יש עניין אישי בתנאי כהונתם) בהתאם לתקנה 1.ב.1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 - לפרטים בעניין זה ראו באור 9א' לדוחות הכספיים.

**החלטה עקרונית של דירקטוריון החברה לקדם המרת חלק מכתב ההתחייבות הנדחה (הון רובד 1) מול איילון ביטוח ובחינת הנפקת זכויות לאופציות הניתנות למימוש למניות איילון – בהמשך למתואר בבאור 19(ד)38 לדוחות הכספיים לשנת 2023, בדבר התקשרות החברה בפברואר 2023, בכתב ההתחייבות נדחה (הון רובד 1) עם איילון ביטוח, הניתן להמרה למניות איילון ביטוח, ביום 28 באוגוסט 2024 קיבל דירקטוריון החברה החלטה עקרונית, לקדם את מימוש זכותו לבצע "המרה לפי שיקול דעת מחזיק" של חלק מכתב ההתחייבות הנדחה האמור, ובהתאם להמיר סכום כולל של כ- 40 מיליון ש"ח מתוך סכומי הקרן, ההצמדה והריבית שיצברו על השטר, בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות ועד למועד ההמרה בפועל. המרת כתב ההתחייבות הנדחה למניות איילון ביטוח והקצאת המניות בפועל לחברה יבוצעו בהתאם להוראות ההמרה הקבועות בכתב ההתחייבות, בכפוף לכל דין ובכפוף לאישור התאגיד הבנקאי, שהעמיד לחברה הלוואה בסך 90 מיליון ש"ח אגב רכישת השליטה באיילון ביטוח וכן העמיד לה מסגרת אשראי, כמתואר בבאור 9 כא' לדוחות הכספיים, שלהבטחתה שועבד כתב ההתחייבות.**

בהקשר זה יצוין גם, כי בימים אלו בוחנת החברה אפשרות לבצע הנפקת זכויות לבעלי המניות שלה, של אופציות רכישה, אשר יקנו למחזיק בהן, זכות לרכוש מהחברה מניות איילון ביטוח שבבעלותה, שמקורן עשוי להיות מההמרה החלקית של כתב ההתחייבות הנדחה כאמור, כולן ו/או חלקן. לפירוט בדבר החלופות השונות הנוספות למימון פעילות החברה, ולצורך עמידה בהתחייבויותיה הקיימות ו/או העתידיות ראו באור 1(ב)4 לדוחות הכספיים.

**יובהר כי השלמת ההמרה החלקית של כתב ההתחייבות הנדחה למניות איילון ביטוח ותוכניות החברה להנפקת אופציות רכישה למניות איילון ביטוח על דרך של הנפקת זכויות, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך ואין ודאות כי אלו יצאו לפועל, בחלקם ו/או במלואם, לרבות בשל פעולות, הסכמות ואישורים נדרשים מדירקטוריון החברה ומצדדים שלישיים, ובכלל זה אישור של רשות ניירות ערך, אישור הבורסה ואישור התאגיד הבנקאי לביצוע המרת השטר, שעשויים להיות מותנים בתנאים, שאין ודאות כי החברה תסכים להם, וכן נסיבות שונות שאינן בשליטת החברה.**

**חילופי מנכ"ל בחברה הבת ווישור ביטוח – ביום 28 באוגוסט 2024, לאחר השלמת השינוי המבני בקבוצה, במסגרתו איילון ביטוח הפכה לחברת האם של ווישור ביטוח החל מה-1 ביולי 2024, הודיע מר ניצן צעיר הרים, אחד מבעלי השליטה, לדירקטוריון ווישור ביטוח, על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל בה, לצד המשך ליווי של ווישור ביטוח בפעילותה השוטפת, בהתאם להתחייבות שניתנה כלפיה וכלפי איילון ביטוח, במסגרת ההסכם למכירת ווישור ביטוח לאיילון ביטוח, וכמפורט להלן. מר צעיר הרים ימשיך לכהן כמנכ"ל גלובלטק וכן בתפקידיו האחרים בקבוצה וימשיך לקדם את עסקיה של הקבוצה בארץ ובעולם. יצוין כי בישיבת הדירקטוריון של ווישור ביטוח מאותו היום, דירקטוריון ווישור ביטוח מינה, בכפוף לאישור הממונה על רשות שוק ההון, את רו"ח עמית אורון, כמנכ"ל ווישור ביטוח. רו"ח אורון מכהן בשנה וחצי האחרונות כמשנה למנכ"ל ווישור ביטוח, ובהתאם מעורב בכל היבטי הניהול שלה. מר אורון הוא בעל ניסיון ניהולי ומקצועי רב, עם היכרות מעמיקה בתחומי הביטוח, ומבכירי תעשיית הביטוח בישראל. עד להצטרפותו לווישור ביטוח, כיהן כמשנה למנכ"ל קבוצת מגדל, שם שימש בתפקידו האחרון כמנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח במגדל חברה לביטוח, מנכ"ל מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (ובתפקידים נוספים בקבוצה קודם לכן). רו"ח אורון כיהן בתפקידים בכירים גם בקבוצת הראל, איילון ביטוח וכלל.**

כאמור לעיל, בהמשך להתחייבות שנתן מר צעיר הרים במסגרת ההסכם למכירת ווישור ביטוח לאיילון ביטוח, וכפי שאושר על ידי המוסדות הרלוונטיים, גם לאחר סיום כהונתו הצפוי כמנכ"ל ווישור ביטוח, מר צעיר הרים ימשיך לתת שירותי ליווי, ייעוץ ותמיכה לווישור ביטוח, ככל שיידרשו לה ובתאום עמה. זאת, למשך תקופה שלא תפחת מ-24 חודשים ממועד השלמת העסקה (בהעסקה ישירה או במתן ייעוץ או שירותים), בהיקף של חצי משרה לפחות (או שווה ערך לו במקרה של מתן שירותי ייעוץ), בתנאים הקיימים, בהתאם לחלקיות המשרה. בין היתר, מר צעיר הרים יהיה אמון על חפיפה ולווי של המנכ"ל הנכנס, ככל שיידרש, סיוע ולווי בהיבטים שונים הקשורים למערכות טכנולוגיות (לרבות מערכת הליבה), סיוע בשמירה על קשרי לקוחות אסטרטגיים, פיתוח עסקי, לווי החברה במכרזים מהותיים, פיתוח מוצרים חדשים וכניסה לתחומי פעילות חדשים, שמירה על קשר עם מבטחי משנה, לווי הסינרגיה בין חברות הקבוצה ועוד. לפרטים בעניין זה ראו באור 9 כג' לדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה והקבוצה, עובדיה וסוכניה על פועלם.

ניצן צעיר הרים, מנכ"ל

אמיל ויינשל, יו"ר הדירקטוריון

28 באוגוסט 2024



**פרק ב'**

**דוח בדבר אפקטיביות הבקרה  
הפנימית על דיווח כספי  
ועל הגילוי**

## זוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 49גא

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ווישור גלובל טק בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. מר ניצן צעיר הרים, מנהל כללי
2. מר זיו כהן, משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO
3. מר יוסי מולקנדוב, מנהל כספים
4. גב' מורן דביר סופר, יועמ"ש, ממונה על האכיפה ומזכירת החברה.
5. גב' עליזה שרון, מבקרת הפנים

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ווישור חברה לביטוח בע"מ ואיילון חברה לביטוח בע"מ, חברות בנות של התאגיד, הינן גופים מוסדיים אשר חלות עליהם הוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסיכון במשרד האוצר, בדבר הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

בהתייחס לבקרה הפנימית בחברות הבנות כאמור, מיישם התאגיד את ההוראות הממונה שלהן: חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 בעניין "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", וכן חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 בעניין "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים", לרבות התיקונים לחוזרים האמורים.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרת מנהל כללי

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ווישור גלובלטק בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן – הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשי"ע 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

28 באוגוסט, 2024

---

ניצן צעיר הרים, מנהל כללי

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, זיו כהן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של ווישור גלובל טק בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן – הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דו"חות כספיים שנתיים), התשי"ע 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

28 באוגוסט, 2024

---

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



**פרק ג'**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**



**ווישור גלובלטק בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני, 2024**

**בלתי מבוקרים**

ווישור גלובלטק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2-2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
2-3; 2-4	דוחות מאוחדים ביניים על המצב הכספי
2-5	דוחות מאוחדים ביניים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
2-6; 2-10	דוחות מאוחדים ביניים על השינויים בהון
2-11; 2-13	דוחות מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
2-14; 2-90	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים
2-91; 2-94	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של ווישור גלובלסק בע"מ

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ווישור גלובלסק בע"מ וחברות הבנות שלה ("הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2א'. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-10.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2024, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-7.8% וכ-8.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

#### **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 מברורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

#### **מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 המתייחסות לחברות החזקה של מבטחים, כמתואר בבאור 2א' למידע הכספי.

#### **פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)**

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
28 באוגוסט, 2024

ליום	ליום 30 ביוני		<b>נכסים</b>
	31 בדצמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
319,005	295,205	344,263	נכסים לא מוחשיים
101,851	115,739	93,249	נכסי מסים נדחים
304,132	302,626	389,121	הוצאות רכישה נדחות
244,265	235,183	244,522	רכוש קבוע
18,122	11,594	17,207	השקעה בחברות כלולות
96,854	97,914	96,924	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
816,357	812,078	811,565	נדל"ן להשקעה - אחר
4,471,141	4,429,358	4,415,762	נכסי ביטוח משנה
6,755	17,250	2,868	נכסי מסים שוטפים
462,957	401,224	517,952	חייבים ויתרות חובה
655,216	703,345	743,560	פרמיות לגבייה
4,556,568	4,506,773	4,787,067	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה (ראו באור 4 א')
			<b>השקעות פיננסיות אחרות (ראו באור 4 ב'):</b>
2,983,615	2,921,953	3,238,720	נכסי חוב סחירים
989,651	959,383	1,010,769	נכסי חוב שאינם סחירים
124,099	94,462	156,973	מניות
763,568	818,702	792,880	אחרות
4,860,933	4,794,500	5,199,342	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות</b>
141,742	131,515	100,346	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
590,093	640,625	644,231	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
17,645,991	17,494,929	18,407,979	<b>סך כל הנכסים</b>
4,837,650	4,790,634	5,020,427	<b>סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**הון והתחייבויות**

ליום	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
31 בדצמבר		
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
397,950	397,950	398,004
18,254	18,254	18,254
(28,044)	(20,262)	(37,235)
62,648	26,831	128,108
450,808	422,773	507,131
152,752	140,674	179,180
603,560	563,447	686,311
9,225,077	9,184,069	9,720,337
4,824,547	4,736,108	4,961,860
83,679	79,215	84,470
4,703	2,344	21,043
65,995	65,153	67,641
1,237,038	1,190,203	1,192,909
702,317	734,151	697,389
899,075	940,239	976,019
17,042,431	16,931,482	17,721,668
17,645,991	17,494,929	18,407,979

**הון: (ראו באור 5)**  
הון מניות ופרמיה  
תקבולים על חשבון מניות  
קרנות הון  
יתרת עודפים  
**סך ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה**  
זכויות שאינן מקנות שליטה  
**סך כל ההון**

**התחייבויות:**  
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה  
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה  
התחייבויות בגין מסים נדחים  
התחייבויות בגין מסים שוטפים  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
פקדונות מבטחי משנה  
זכאים ויתרות זכות  
התחייבויות פיננסיות (ראו באור 4ג)  
**סך כל ההתחייבויות**  
**סך כל ההון וההתחייבויות**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 באוגוסט, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אמיל ויינשל

יו"ר דירקטוריון

ניצן צעיר הרים

מנכ"ל

זיו כהן

משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו - CFO

יוסי מולקנדוב

מנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח (הפסד) למניה)			
	2023	2024	2023	2024
4,313,762	1,058,060	1,170,054	2,065,983	2,332,865
1,680,992	415,131	404,692	817,923	821,132
2,632,770	642,929	765,362	1,248,060	1,511,733
651,168	245,716	118,114	332,255	373,469
31,831	7,713	7,922	15,836	16,134
240,864	60,573	60,840	116,210	127,039
3,556,633	956,931	952,238	1,712,361	2,028,375
3,768,369	1,025,731	822,444	1,878,916	1,906,553
1,301,533	314,802	278,333	635,956	573,208
2,466,836	710,929	544,111	1,242,960	1,333,345
602,791	151,897	169,249	281,355	332,865
310,997	75,522	90,194	144,260	180,695
8,251	613	611	1,223	1,221
74,736	18,228	19,443	35,103	37,240
3,463,611	957,189	823,608	1,704,901	1,885,366
1,734	293	824	807	1,427
94,756	35	129,454	8,267	144,436
38,859	460	43,023	2,179	48,543
55,897	(425)	86,431	6,088	95,893
17,288	25,215	(75,002)	18,439	(17,670)
(5,986)	7,669	(410)	22,759	(10,131)
7,287	1,453	1,112	4,986	5,570
489	178	49	336	114
(5,610)	(11,639)	24,613	(15,805)	8,098
13,468	22,876	(49,638)	30,715	(14,019)
6,693	-	-	-	-
3,075	-	845	-	845
(2,751)	-	(369)	-	(369)
7,017	-	476	-	476
20,485	22,876	(49,162)	30,715	(13,543)
76,382	22,451	37,269	36,803	82,350
38,898	482	57,494	4,567	64,994
16,999	(907)	28,937	1,521	30,899
55,897	(425)	86,431	6,088	95,893
52,836	15,926	24,444	25,335	55,922
23,546	6,525	12,825	11,468	26,428
76,382	22,451	37,269	36,803	82,350
0.35	0.00	0.52	0.04	0.58
0.35	0.00	0.52	0.04	0.58

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
פרמיות שהורווחו בשייר  
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מדמי ניהול  
הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות אחרות  
הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**  
חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
רווח לפני מסים על הכנסה  
מסים על הכנסה  
רווח נקי (הפסד)

**רווח (הפסד) כולל אחר:**  
**סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:**

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקף לקרנות הון  
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר  
לדוח רווח והפסד  
רווח מעליית ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח או  
הפסד  
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
השפעת המס

**סך הכל רכיבים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד**  
**סכומים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:**

הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע  
רווח ממדידה מחדש בשל תוכנית להטבה מוגדרת  
השפעת המס

**סך הכל רכיבים שלא ישווגו לאחר מכן לרווח או הפסד**

**סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר**

**סך הכל רווח כולל**  
**רווח נקי (הפסד) לתקופה מיוחס ל:**

בעלי המניות של החברה  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל רווח נקי (הפסד)**  
**רווח כולל לתקופה מיוחס ל:**

בעלי המניות של החברה  
זכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל רווח כולל**

**רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)**

**רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה	
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
603,560	152,752	450,808	62,648	973	3,057	2,493	4,579	(39,146)	18,254	397,950	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)</b>
95,893	30,899	64,994	64,994			-	-	-	-	-	רווח נקי
(13,543)	(4,471)	(9,072)	374	114	-	-	(54)	(9,506)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
82,350	26,428	55,922	65,368	114	-	-	(54)	(9,506)	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
54	-	54	-	-	-	-	-	-	-	54	מימוש כתבי אופציה
428	-	428	-		428		-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(81)	-	(81)	-	-	-	(81)	-	-	-	-	התחייבות לרכישה של המיעוט העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת
-	-	-	92	-	-	-	(92)	-	-	-	
<u>686,311</u>	<u>179,180</u>	<u>507,131</u>	<u>128,108</u>	<u>1,087</u>	<u>3,485</u>	<u>2,412</u>	<u>4,433</u>	<u>(48,652)</u>	<u>18,254</u>	<u>398,004</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני, 2024</b>

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון תשלום מבוטס מניות	קרן הון בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן מעסקאו ת עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תקבולי ס על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה	
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
525,812	129,206	396,606	22,237	484	3,783	2,493	1,373	(47,876)	18,254	395,858	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)</b>
6,088	1,521	4,567	4,567	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
30,715	9,947	20,768	-	336	-	-	-	20,432	-	-	רווח כולל אחר
36,803	11,468	25,335	4,567	336	-	-	-	20,432	-	-	סך הכל רווח כולל
53	-	53	-	-	(2,039)	-	-	-	-	2,092	מימוש כתבי אופציות
779	-	779	-	-	779	-	-	-	-	-	תשלום מבוטס מניות
-	-	-	27	-	-	-	(27)	-	-	-	העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערודך רכוש קבוע, בגובה הפחת
563,447	140,674	422,773	26,831	820	2,523	2,493	1,346	(27,444)	18,254	397,950	<b>יתרה ליום 30 ביוני, 2023</b>



מיוחס לבעלי המניות של החברה										
זכויות שאינן מקנות סה"כ הון	שליטה	סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון		קרן הון בגין נכסים פיננסיים	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה
						מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש			
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
648,940	166,355	482,585	70,194	1,038	3,302	2,493	4,533	(15,233)	18,254	398,004
86,431	28,937	57,494	57,494	-	-	-	-	-	-	-
(49,162)	(16,112)	(33,050)	374	49	-	-	(54)	(33,419)	-	-
37,269	12,825	24,444	57,868	49	-	-	(54)	(33,419)	-	-
183	-	183	-	-	183	-	-	-	-	-
(81)	-	(81)	-	-	-	(81)	-	-	-	-
-	-	-	46	-	-	-	(46)	-	-	-
<u>686,311</u>	<u>179,180</u>	<u>507,131</u>	<u>128,108</u>	<u>1,087</u>	<u>3,485</u>	<u>2,412</u>	<u>4,433</u>	<u>(48,652)</u>	<u>18,254</u>	<u>398,004</u>

**יתרה ליום 1 באפריל, 2024**

רווח נקי  
 רווח (הפסד) כולל אחר  
 סך הכל רווח (הפסד) כולל  
 תשלום מבוסס מניות  
 התחייבות לרכישה של המיעוט  
 העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת

**יתרה ליום 30 ביוני, 2024**

מיוחס לבעלי המניות של החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון הפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הערכה מחדש	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
540,589	134,149	406,440	26,336	642	4,208	2,493	1,359	(42,710)	18,254	395,858
(425)	(907)	482	482	-	-	-	-	-	-	-
22,876	7,432	15,444	-	178	-	-	-	15,266	-	-
22,451	6,525	15,926	482	178	-	-	-	15,266	-	-
53	-	53	-	-	(2,039)	-	-	-	-	2,092
354	-	354	-	-	354	-	-	-	-	-
-	-	-	13	-	-	-	(13)	-	-	-
<u>563,447</u>	<u>140,674</u>	<u>422,773</u>	<u>26,831</u>	<u>820</u>	<u>2,523</u>	<u>2,493</u>	<u>1,346</u>	<u>(27,444)</u>	<u>18,254</u>	<u>397,950</u>

**יתרה ליום 1 באפריל, 2023**

רווח נקי (הפסד)

רווח כולל אחר

סך הכל רווח כולל

מימוש כתבי אופציות

תשלום מבוסס מניות

העברה מקרן הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת

**יתרה ליום 30 ביוני, 2023**

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	יתרת עודפים	קרון הפרשי תרגום	קרון הון תשלום מבוסס מניות	קרון הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרון הון הערכה מחדש	קרון הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	תקבולים על חשבון מניות	הון מניות ופרמיה	
מבוקר											
אלפי ש"ח											
525,812	129,206	396,606	22,237	484	3,783	2,493	1,373	(47,876)	18,254	395,858	<b>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</b>
55,897	16,999	38,898	38,898	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
20,485	6,547	13,938	1,458	489	-	-	3,261	8,730	-	-	רווח כולל אחר
76,382	23,546	52,836	40,356	489	-	-	3,261	8,730	-	-	סך הכל רווח כולל
53	-	53	-	-	(2,039)	-	-	-	-	2,092	מימוש כתבי אופציה
1,313	-	1,313	-	-	1,313	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	55	-	-	-	(55)	-	-	-	העברה מקרון הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, בגובה הפחת
603,560	152,752	450,808	62,648	973	3,057	2,493	4,579	(39,146)	18,254	397,950	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	לשלושה חודשים		לשישה חודשים		נספח	
שהסתיימה ביום	שהסתיימו ביום		שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני			
2023	2023	2024	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח					
(45,385)	128,561	154,691	(94,487)	78,296	א	<b>תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת</b>
(5,400)	-	-	-	-	ד	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
2,130	865	1,206	1,785	1,962		רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
(5,918)	(894)	(5,447)	(3,041)	(9,974)		דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
(103,966)	(17,892)	(25,013)	(42,617)	(52,534)		השקעה ברכוש קבוע
-	-	(184)	-	(184)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(113,154)	(17,921)	(29,438)	(43,873)	(60,730)		השקעה בהשקעות פיננסיות על ידי חברות הקבוצה שאינן חברות ביטוח
						<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
53	2,039	-	2,092	54		<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(7,638)	(1,825)	(1,782)	(3,825)	(3,806)		מימוש כתבי אופציה
(15,310)	(520)	(538)	(1,036)	(1,072)		פירעון התחייבויות בגין חכירה
(22,895)	(306)	(2,320)	(2,769)	(4,824)		פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
(181,434)	110,334	122,933	(141,129)	12,742		<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
913,269	661,806	621,644	913,269	731,835	ב	<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
731,835	772,140	744,577	772,140	744,577	ג	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה</b>
						<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני		30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
55,897	(425)	86,431	6,088	95,893
(1,734)	(293)	(824)	(807)	(1,427)
(368,873)	(167,321)	56,872	(232,163)	(187,140)
(81,528)	(8,843)	(48,646)	(17,816)	(30,535)
(44,091)	(9,623)	(24,675)	(25,191)	(34,818)
799	(2,266)	1,581	(466)	(3,903)
(41,917)	(2,011)	(3,895)	9,572	(7,567)
54,591	14,058	15,145	27,322	33,081
1,168	-	-	-	-
(2,772)	4	-	15	5,003
24,018	5,057	5,347	10,488	10,551
66,975	15,171	16,847	29,427	32,869
665,248	215,392	46,753	624,240	495,260
208,955	125,815	(22,958)	120,516	137,313
(223,173)	(15,480)	35,973	(181,390)	55,379
(114,183)	(29,373)	(21,211)	(112,677)	(84,989)
1,313	(1,685)	183	(1,260)	428
38,859	460	43,023	2,179	48,543
(77,345)	6,971	(82,443)	(123,365)	(94,627)
(218)	(102)	(53)	(110)	(70)
(11,101)	(652)	(110)	(3,449)	(206)
(318,132)	(150,963)	(113,976)	(278,983)	(344,137)
(101,049)	(19,342)	35,702	(149,178)	(88,344)
68,695	80,475	40,067	112,149	(55,191)
(28,275)	18,050	69,693	(15,757)	25,578
43,455	(6,242)	(45,500)	(3,376)	(44,125)
567	(2,617)	(2,104)	(275)	1,646
(239,748)	64,640	791	(210,355)	(131,428)
(51,545)	(16,833)	(15,514)	(27,743)	(29,209)
80,788	12,869	67,935	51,626	111,443
(8,612)	(3,784)	(24,884)	(7,148)	(30,408)
44,173	42,487	513	44,173	3,457
73,662	29,607	39,419	48,872	58,548
138,466	64,346	67,469	109,780	113,831
(45,385)	128,561	154,691	(94,487)	78,296

**נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

**רווח נקי (הפסד)**

**התאמות לסעיפי רווח והפסד:**

חלק החברה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו  
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה  
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:  
נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות  
השקעות אחרות ומזומנים  
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות  
שינוי בשווי ההוגן של נדליין להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה  
שינוי בשווי ההוגן של נדליין להשקעה פחת והפחתות:

**רכוש קבוע**

נכסים בלתי מוחשיים  
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה  
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה  
שינוי בנכסי ביטוח משנה  
שינוי בהוצאות רכישה נדחות  
הוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות  
מסים על הכנסה

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות  
השקעות פיננסיות ונדליין להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:  
רכישה והשקעות נדליין להשקעה  
השקעות פיננסיות ונדליין להשקעה אחר:  
השקעות ורכישת נדליין להשקעה  
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות  
פרמיות לגבייה  
חייבים ויתרות חובה  
זכאים ויתרות זכות  
פקדונות מבטחי משנה  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

**סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:**

ריבית ששולמה  
ריבית שהתקבלה  
מסים ששולמו  
מסים שהתקבלו  
דיבידנד שהתקבל

**סך הכל מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה**

**סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
272,519	124,982	103,627	272,519	141,742
640,750	536,824	518,017	640,750	590,093
913,269	661,806	621,644	913,269	731,835
141,742	131,515	100,346	131,515	100,346
590,093	640,625	644,231	640,625	644,231
731,835	772,140	744,577	772,140	744,577

**נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה**

**נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה  
מזומנים ושווי מזומנים אחרים  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופה של שלושה ושישה חודשים, שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

**א. תיאור כללי של הקבוצה ופעילותה**

1. ווישור גלובלטק בע"מ ("החברה" או "גלובלטק") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 בדצמבר 2016 כחברה פרטית בשם הארט דיגיטל בע"מ. ביום 6 בינואר 2021 שינתה את שמה לווישור גלובלטק בע"מ. כתובת משרדה הרשום של החברה היא אבא הלל סילבר 12 רמת גן (בית איילון ביטוח). בחודש מרץ 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של גלובלטק בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית.

למועד פרסום הדוח, פעילותה העסקית של החברה מתמקדת בייזום, אפיון, פיתוח, רישוי ושיווק של טכנולוגיות חדשות לפלטפורמות דיגיטליות בענף הביטוח והפיננסים בארץ ובעולם (לרבות באמצעות חברות בנות), ובפעילות בתחום הביטוח והפיננסים, באמצעות חברות בנות בעלות רישיון מבטח- ווישור ביטוח, שפעילה במגזר הביטוח הכללי ואיילון ביטוח, אשר מעבר לפעילותה המשמעותית במגזר הביטוח הכללי (בענפי ביטוחי הפרט ועסקים), פעילה גם במגזרי הבריאות (לזמן קצר וזמן ארוך) וכן במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך הטווח ("המבטחות בקבוצה").

הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024 ("הדוחות הכספיים"), כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות- ווישור חברה לביטוח בע"מ, איילון חברה לביטוח בע"מ (לשעבר-איילון אחזקות בע"מ), WeSure Insurtech Services (India) Private Limited ו- weSure USA holdings Ltd.

בנוסף, פועלת החברה בהרחבה של הפעילות העסקית והביטוחית של הקבוצה למדינות בחו"ל, בין היתר, באמצעות חברות בנות בחו"ל. כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה להתרחב בפעילותה מחוץ לגבולות ישראל ולפעול כ-Insurance Producer/MGA במדינות שונות בארה"ב, ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרו החברה וחברות בנות שלה בארה"ב, בהסכמי השקעה ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות מקבוצת הביטוח האמריקאית AmTrust Financial Services, Inc ("AmTrust"). כמו כן, עוסקת החברה גם בהכוונה והחזקה של חברות הבנות בקבוצה וכן פועלת באמצעות חברת פיתוח תכנה בבעלותה המלאה, שהוקמה בהודו. בדבר הקמת חברת בת, להפצת טכנולוגיה בתחום הביטוח, שרכשה החברה ראו באור 9 להלן.

**2. עסקת רכישת מניות השליטה באיילון ביטוח על ידי החברה ועסקת קיסריה**

ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה על הסכם לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ (כיום איילון ביטוח), מידי מנהל העזבונו לאחזקות המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם. להסכם זה נערכו שלוש תוספות. הסכם זה על תוספתיו יקרא "הסכם איילון" והעסקה - "עסקת איילון".

ביום 11 בספטמבר 2021 התקשרה החברה עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה") בהסכם אסטרטגי, אשר גם לו נערכו שתי תוספות. הסכם זה על תוספתיו יקרא להלן: "הסכם קיסריה" והעסקה - "עסקת קיסריה".

במסגרת הסכם קיסריה, נחתמו בין הצדדים הסכמי הצבעה, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון ביטוח והן בחברה.

בהתקיימות התנאים המתלים להסכם איילון, עסקת איילון הושלמה ביום 30 ביוני 2022 ומניות גרעין השליטה, המהוות 67.26% ממניות איילון ביטוח, הועברו לחברה בתמורה ל- 448 מיליון ש"ח.

עם השלמת עסקת איילון, התקיימו גם כל התנאים המתלים להשלמת עסקת קיסריה והיא הושלמה ביום 30 ביוני 2022. סך הכל במסגרת עסקת קיסריה השקיעה קיסריה בחברה סך של כ- 260 מיליון ש"ח כנגד קצאת 41,269,841 מניות של החברה.

בסמוך לאותו מועד, בוצעה השקעה נוספת בחברה בסך 20 מיליון ש"ח, בתמורה להקצאה פרטית של 3,174,603 מניות רגילות של החברה למשקיעים פרטיים וזמן קצר לאחר מכן, ניתנה לחברה הלוואה המירה למניות החברה בסך של כ-35 מיליון ש"ח, על ידי קבוצת הביטוח AmTrust, כמפורט בבאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

לפרטים בדבר עסקת השקעה נוספת של קבוצת AmTrust, שנחתמה לאחר תקופת הדוח ראו באור 9 להלן.

לענין הסדר תיחום פעילות החדש שאישרה החברה שנכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2024 עם השלמת העסקה למכירת ווישור ביטוח לאיילון על ידי החברה, אשר החליף ותיקן את הסדר תיחום הפעילות הקודם, ראו באור 1(א)4 ובאור 38(ד)1 באור 31 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

<sup>1</sup> סוכן מורשה להפצה וחינוך בענפי ביטוח שונים (ועשוי להקרא גם Insurance Producer וטכנית לא בהכרח חייב להיות מוגדר כ-MGA), אלא בהתאם לנתח הפעילות המופק מול היצרן או המבטח (Carrier/Fronter) וזאת בהתאם לדין החל במדינות ארה"ב השונות). במקרים מסוימים ה-MGA או ה-Insurance Producer מורשה גם לטפל בתביעות ולסלק תביעות מטעם המבטח על-פי ההסכם עם המבטח ובהתאם לרולוציה במדינה מסוימת בארה"ב.

**3. בעלי השליטה וקבוצת השליטה**

בעלי השליטה בחברה הינם מר אמיל ויינשל (שהינו, בין היתר, יו"ר דירקטוריון החברה וסגן יו"ר הדירקטוריון ודירקטור באיילון ביטוח, כהגדרתה להלן), מר ניצן צעיר הרים (שהינו, בין היתר, מנכ"ל ווישור ביטוח, כהגדרתה להלן, ומנכ"ל החברה), מר צבי ברק וגבי ענת ברק ("בעלי השליטה" או "קבוצת השליטה").

נכון למועד אישור הדוח, קבוצת השליטה, מחזיקה במישרין ובעקיפין, בין היתר באמצעות חברות שבשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ-75.62%)\*. לקבוצת השליטה היתרי שליטה מעודכנים מרשות שוק ההון (מיום 26 ביוני 2024), המאפשרים להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה במבטוחות בקבוצה, בהתאם לעסקה למכירת ווישור ביטוח לאיילון ביטוח, כמפורט להלן<sup>1</sup>.

\* יצוין, כי מטעמי זהירות, החברה רואה במר דניאל ויינשל, אחיו של אמיל ויינשל ועובד בווישור ביטוח, המחזיק ב-0.07% מהון מניות החברה נכון למועד הדוח, כמי שמחזיק במניות החברה יחד עם מר אמיל ויינשל, והוא דווח על כמי שנעשה בעל עניין בחברה ביום 5 באפריל 2023, בהתחשב בעמדת הרשות לניירות ערך בעניין חברת טלכור טלקום בע"מ.

לפעולות שובצעו בקשר להלוואת הבעלים שהיתה באיילון ביטוח בסך של 55 מיליון ש"ח, במסגרת התחייבות שהיתה בהיתר השליטה והתקשרות החברה בכתב התחייבות נדחה (הון רובד 1) עם איילון ביטוח, המחליף ומבטל את הלוואת הבעלים האמורה, ראו באור 19(ד)38 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

**4. השלמת העסקה למכירת מניות ווישור ביטוח לאיילון ביטוח, כנגד הקצאת מניות איילון ביטוח לחברה**

ביום 1 ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח, הושלמה העסקה למכירת מלוא אחזקות החברה בווישור ביטוח לאיילון ביטוח, בהתאם להסכם התקשרות שנחתם ביום 14 במרץ 2024 בין החברה לבין איילון ביטוח, לאחר אישורו בדירקטוריון החברה ובדירקטוריון איילון ביטוח וועדת הביקורת שלה. במסגרת השלמת העסקה הקצתה איילון ביטוח לחברה 4,607,038 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון ביטוח, אשר מהוות כ-25.3% מהונה המונפק והנפרע של איילון ביטוח (טרם ההקצאה כאמור) ("העסקה", "ההסכם"), כך שלאחר השלמת העסקה החברה מחזיקה בכ-73.88% מהון המניות של איילון ביטוח, וזאת כנגד העברת מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע בפועל (לרבות בדילול מלא) של ווישור ביטוח ומלוא זכויות ההצבעה בה (לרבות בדילול מלא), ויתר אמצעי השליטה בווישור ביטוח, לאיילון ביטוח.

השלמת העסקה בוצעה לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, הכוללים: אישור רשות התחרות שהתקבל ביום 30 באפריל 2024, לפיו הצדדים לעסקה לא נדרשו להגיש הודעות מיזוג בגין העסקה; אישור האסיפה הכללית של איילון ביטוח מיום 7 במאי 2024 להתקשרות בין החברה לאיילון ביטוח למכירת מלוא האחזקות בווישור ביטוח כנגד הקצאת מניות של איילון ביטוח לחברה בהתאם לאמור לעיל; החלטת מייסדי מרשות המסים (רולינג) לסיווג העסקה כ"מיזוג בדרך של החלפת מניות" בהתאם לסעיף 103 כ"ל לפקודת מס הכנסה, אשר על פיו המכירה עצמה לא תחויב במס (דחיית מועד תשלום המס) שהתקבלה ביום 23 במאי 2024; קבלת היתר שליטה עדכני מהממונה על שוק ההון ביום 26 ביוני 2024, שמותאם למבנה הקבוצה לאחר השלמת העסקה למכירת ווישור ביטוח, על ידי קבוצת השליטה, המאפשר לקבוצת השליטה להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלוט בחברה וכן במבטחים הנשלטים על-ידי החברה: ווישור ביטוח ואיילון ביטוח, והכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתר השליטה העדכני על נספחיו, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו; אישור הבורסה לניירות ערך לרישום למסחר של המניות המוקצות בעסקה שהתקבל בחברה ביום 27 ביוני 2024.

יצוין כי כחלק מאישור העסקה על ידי האסיפה הכללית באיילון ביטוח, כלל ההתקשרויות הקיימות בקשר עם פעילותה וניהולה של ווישור ביטוח, בין ווישור ביטוח לבין החברה ו/או בעלי השליטה בה ו/או עם גורמים שלמי מקבוצת השליטה יש עניין אישי באישורן ("ההתקשרויות הנלוות"), אושרו כמקשה אחת, בהתאם לתנאיהן כפי שהן בתוקף טרם השלמת העסקה, כך שההתקשרויות הנלוות תהיינה בתוקף לתקופה נוספת של עד שלוש שנים החל ממועד השלמת העסקה.

לאחר השלמת העסקה ווישור ביטוח ממשיכה לפעול ולהתנהל כחברת ביטוח עצמאית בתחומי הפעילות וענפי הביטוח שיבחרו על ידה ובהתאם לתוכניות העסקיות ולאסטרטגיה כפי שתאושרנה על-ידיה מזמן לזמן.

לענין הסדר תיחום פעילות החדש שאישרה החברה שנכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2024 עם השלמת העסקה למכירת ווישור ביטוח לאיילון על ידי החברה, אשר החליף ותיקן את הסדר תיחום הפעילות הקודם, ראו באור 1(א)4 ובאור 38(ד)31 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

לפרטים בעניין זה ראו גם סעיף 1.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

**5. עסקת השקעה נוספת בחברה על ידי AmTrust**

ביום 9 ביולי 2024, לאחר תקופת הדוח, חתמה החברה על הסכם להשקעה אסטרטגית במניותיה, על ידי AmTrust Financial Services, Inc, חברה מקבוצת AmTrust, וזאת בהמשך לאישור דירקטוריון החברה את העסקה, שניתן ביום 7 ביולי 2024. על פי ההסכם, AmTrust צפויה להשקיע בהון המניות של החברה סך כולל של כ-72.6 מיליון ש"ח, במספר שלבים, כפי שמפורט בהרחבה בבאור 9 להלן. תכלית ההשקעה הינה חיזוק תזרים המזומנים והונה של החברה, הקטנת רמת המינוף שלה והעצמת הקשרים עם המשקיע האסטרטגי, קבוצת AmTrust האמריקאית. לפרטים נוספים ראו באור 9 להלן.



**ב. השלכות שינויים מאקרו כלכליים**

**1. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית**

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. ראו באור 9א' להלן לעניין סביבת הריבית בתקופת הדוח על ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח.

**2. השפעות שוק ההון**

איילון ביטוח ו-ווישור ביטוח חשופות מתוקף פעילותן לשינויים בשוקי ההון, אשר משפיעים על היקף הנכסים המנוהלים על ידם, על דמי הניהול אותם גובה איילון ביטוח ועל התשואות המושגות על השקעותיהן. בתקופת הדוח חלו עליות בשווקים הפיננסיים. בעקבות זאת נרשמה תשואה ריאלית חיובית בפוליסות ביטוח חיים המשתתפות ברווחים של איילון ביטוח ששווקו עד שנת 2004. איילון ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא רק דמי ניהול קבועים. כל עוד לא תושג תשואה ריאלית חיובית שתכסה את הפסדי ההשקעות שנצברו לחובת המבוטחים, לא תגבה איילון ביטוח דמי ניהול משתנים.

אומדן דמי הניהול שלא יגבו על ידי איילון בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-15 מליון ש"ח. בדבר התפתחות לאחר תאריך המאזן ראו באור 9יג' להלן.

**3. מלחמת "חברות ברזל"**

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה בישראל מלחמת "חברות ברזל" בעקבות מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. במתקפת הפתע נגרמו נזקים קשים ומשמעותיים לציבור הישראלי, ובכלל זה אובדן חי אדם, פגיעות בגוף ובפש, חטיפת מאות בני אדם לרצועת עזה ונזק רב לרכוש. בהמשך, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון ובחודש אפריל 2024 ישראל אף הותקפה לראשונה בטילים וכטב"מים ישירות מאיראן ("המלחמה"). עם פתיחת המערכה הוקמה ממשלת חירום לאומי בישראל והוחלט כי לא יחוקקו חוקים ולא יתקבלו החלטות בנושאים אחרים, למעט החלטות הנדרשות לשם המשכיות המצב הקיים ולייצוב המצב הכלכלי, אלא בהסכמה מלאה של חברי הממשלה.

המבטחות הישראליות בקבוצה, איילון ביטוח ו-ווישור ביטוח, אשר מספקות שירותים חיוניים לציבור הישראלי פועלות, בין היתר, בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, על מנת להבטיח שמירת הרציפות העסקית והמשך מתן השירות לכלל לקוחותיהן, תוך ניהול קפדני של הסיכונים הנגזרים ממצב המלחמה. החברה עוקבת אחר השפעת המלחמה על עסקיה.

נכון למועד הדוח, למלחמה שעודנה מתנהלת, השפעות משמעותיות על כלל המשק, לרבות, אך לא רק, אזרחים המפונים מבתיים מישובים הקרובים לגבול הלחימה בדרום ובצפון מזה כ-10 חודשים, נזקים כבדים לרכוש כתוצאה מירי טילים וכטב"מים שנמשך בצפון ובדרום, סגירה זמנית של עסקים, בעיקר בישובים הקרובים לחזיתות המלחמה, אתגרים בשרשרת ההובלה והאספקה (בין היתר בשל האיום החות"י על ספינות תובלה באיזור), שגורמים לעלויות מחירים במוצרי צריכה ועוד. בנוסף, על ישראל מופעל לחץ בינלאומי לסיום המלחמה ממדינות רבות.

למלחמה השלכות כלכליות משמעותיות, הן על הפעילות הריאלית והן על השווקים הפיננסיים. פרמיית הסיכון של המשק עדיין נמצא ברמה גבוהה. מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (S&P ומודיס) הורידו את דירוג האשראי וכן כללו הצגת אופק "שלילי" לדירוג עתידי, תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג האשראי משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטוחניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. לאחר תקופת הדוח, ביום 13 באוגוסט 2024, על רקע הימשכות המלחמה, סיכונים גיאופוליטיים מוגברים ופעולות צבאיות במספר חזיתות, הודיעה חברת הדירוג Fitch Ratings על החלטתה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ולקבוע תחזית שלילית. להורדות הדירוג כאמור עשויות להיות השלכות שונות על המשק בישראל ובכללן: גידול בעלויות גיוס ההון על ידי המדינה כמו גם קושי בגיוס הון על ידי המדינה, פגיעה באמון שהמשקיעים רוכשים לשוק הישראלי וכתוצאה מכך קושי במשיכת משקיעים זרים להשקעות במדינה ובחברות ישראליות, פגיעה במוניטין של המדינה, פגיעה בדירוג האשראי של הבנקים בישראל, פגיעה ביחס הלימות ההון של הבנקים ואף להקשחה מסוימת במדיניות האשראי שלהם.

המלחמה עלולה להימשך זמן רב ובשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה, למשך זמנה ולהיקף השפעותיה. לפיכך, בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה, עסקיה ותוצאותיה (הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך).

**הערכת השפעות עיקריות על הקבוצה לאור המלחמה:**

בעקבות המלחמה והשפעתה על שוק ההון, חלו תנודות משמעותיות בשווי השוק של השקעות בניירות ערך סחירים בישראל. לעניין רגישות וחשיפת הקבוצה לגורמי סיכון, ראו באור 37 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

לעניין היקף החשיפה לסיכונים הביטוחיים, בתחום ביטוח חיים, בתקופה שמיום פרוץ המלחמה ועד למועד הדיווח, הוגשו לאיילון ביטוח תביעות מוות הן במסגרת פוליסות הפרט והן במסגרת פוליסת קולקטיב. היקף העלות הכוללת של תביעות אלה מתחילת המלחמה, ובהתחשב בהסכמי ביטוח המשנה הקיימים לאיילון ביטוח, היא בסך של כ-42 מיליון ש"ח לפני מס, מתוכם סך של 2 מיליון ש"ח בתקופת הדוח וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2023. ההשפעה בתקופת הדוח כאמור כוללת פיצוי נוסף שאיילון ביטוח קיבלה ממבטח משנה מסוים בגין תביעות מלחמה שאירעו במהלך חודש אוקטובר 2023 בסך של כ-8 מיליון ש"ח. בביטוח כללי, בענפי רכוש, לאור כך שאירועי מלחמה מכוסים על ידי מס רכוש, אין השפעה מהותית על היקפי התביעות. בביטוח בריאות בשלב זה לא נצפו השפעות מהותיות בעקבות המלחמה.

התייחסות הקבוצה להתפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית, לרבות עקב האירועים הביטוחניים, ההשפעות השונות של המלחמה על פעילותה כמפורט לעיל והערכות הקבוצה בדבר ההשלכות האפשרויות של המלחמה ושינויי הרגולציה על פעילותה אינן וודאיות ואינן בשליטת הקבוצה. בין היתר, כתוצאה מהתמשכות של גורמים שונים אשר אינם מצויים בשליטת הקבוצה, לרבות התמשכות המלחמה, התפתחותה לזירות נוספות, עוצמתה, הנחיות ממשלת ישראל, היקף גיוס המילואים, וקיומן של מגבלות על תעסוקה ותנועה במרחב הציבורי, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית בארץ כתוצאה מכך. הערכות אלה הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים המצויים בידי הקבוצה נכון למועד פרסום הדוח, היערכותה של המדינה להתמודד עם השלכות המלחמה, וכן על הערכות הנהלת הקבוצה בדבר האמצעים האפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות. בהתאם, השפעת גורמים אלו על פעילות הקבוצה עשויה להיות שונה מהותית מהאופן בו נחזתה על ידי הקבוצה, וזאת בין היתר כתוצאה מהתמשכות המלחמה ו/או התפתחותה לזירות שונות וכן כתוצאה מההשפעות הגלובאליות וההשלכות הכלכליות שעוללות להיות להמשך הלחימה על המשק בישראל בכלל ועל הקבוצה בפרט, ואינו בשליטת הקבוצה.

באור 1: - כללי (המשך)

## ב. השלכות שינויים מאקרו כלכליים

## 4. התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2024 מסתכמת סך מצבת ההתחייבויות הפיננסיות של החברה (בסולו) לתאגיד בנקאי ולתאגידי לא בנקאים לסך של כ- 219 מיליוני ש"ח, כאשר סך ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2024 מסתכמות לסך של כ- 35 מיליוני ש"ח וסך הנכסים השוטפים של החברה ליום 30 ביוני 2024 מסתכם לסך של כ- 38 מיליוני ש"ח (כ- 32 מיליוני ש"ח במזומנים ושווי מזומנים). החברה בוחנת באופן שוטף חלופות שונות למימון פעילותה, ולצורך עמידה בהתחייבויותיה הקיימות ו/או העתידיות. בכלל זה: גיוסי הון ו/או חוב, גיוס אשראי בנקאי, מכירת שטרי הון שניתנו לטובת החברה ו/או מכירת מניות איילון (לרבות כאלו שינבעו מהמרתו או חלקו של שטר הון), אפשרות לדיבידנד מאיילון ביטוח וכיוצ"ב, בשים לב להתחייבויות החברה כאמור, ולזמני הפירעון בהם היא מחויבת.

לעניין דיבידנד מאיילון ביטוח כאמור לעיל, דירקטוריון איילון ביטוח קבע יעד הון עדכני, ביום 21 באוגוסט 2024 כמפורט בבאורים 2'ג5(א) ו-1(ב) להלן. כמו כן איילון ביטוח פרסמה נתונים אודות יחס כושר פירעון שלה, על פי חישוב שבוצע איילון ביטוח, ליום 31 בדצמבר 2023, כמפורט בבאור 2'ג5(ב) להלן. יובהר כי חלוקת דיבידנד, עיתויה וסכומה, הינה בסמכות איילון ביטוח וכפופה להחלטות הדירקטוריון שלה ולהוראות הדין. לעניין זה, ראו גם באור 5 להלן.

בהקשר זה, יצויין כי לאחר תאריך המאזן, ביום 4 באוגוסט בוצע השלב הראשון בעסקת AmTrust והוקצו במסגרת הצעה פרטית 5,350,000 מניות רגילות של החברה, וזאת כנגד קבלת תשלום במזומן של כ- 16 מיליון ש"ח. לעניין עסקת השקעה במניות החברה על ידי AmTrust, ראו באור 1'א5(5) לעיל ו- 9'כ להלן.

כמו כן, יצויין כי בחודש מרץ 2024, התקשרה החברה בהסכם עם תאגיד בנקאי, לפיו תועמד לרשות החברה מסגרת אשראי ל-365 ימים ("יתום תקופת מסגרת האשראי"), שבמהלכם תוכל החברה ליטול מהתאגיד הבנקאי הלוואה/ות, בסך כולל של עד 25 מיליון ש"ח, לתקופה מקסימלית של 36 חודשים ממועד חתימת ההסכם ("ההלוואות", "מועד הפירעון הסופי").

העמדת מסגרת האשראי וההלוואות תהיה בכפוף לתנאים מקדימים, ובין היתר, רישום שעבוד קבוע ראשון בדרגה, על מלוא זכויות החברה מכח כתב ההתחייבות הנדחה מיום 8 בפברואר 2023, שהונפק לחברה על ידי איילון ביטוח ("כתב ההתחייבות") להבטחת פירעון מלוא חובות והתחייבויות החברה לתאגיד הבנקאי (ההלוואה וכן אשראים נוספים שהועמדו או יועמדו לחברה – "האשראים"). במקרה בו תבוטל מסגרת האשראי (בהתאם לזכות החברה מכוח כתב ההתחייבות) וכפוף לכך שכל ההלוואות שנוצלו מכוחה (ככל שנוצלו) נפרעו במלואן, התאגיד הבנקאי יפעל לביטול השעבוד בתוך 21 ימי עסקים. עוד הוסכם כי ככל שעומדת לחברה זכות המרה של תשלומים מכח כתב ההתחייבות בהתאם להוראות כתב ההתחייבות, אזי מימוש זכותה כפוף להסכמה מראש של התאגיד הבנקאי בכתב, וכן לאחר התקיימות עילה להעמדת האשראים לפירעון מיידי, הבנק רשאי להורות לה על ניצול זכותה. ככל שתבוצע המרה למניות מכוח כתב ההתחייבות, ירשם עליהן שעבוד לטובת התאגיד הבנקאי. אם תתקיים עילה להעמדת האשראים לפירעון מיידי ו/או עילה פוטנציאלית לכך, התאגיד הבנקאי יהיה רשאי באופן מיידי להפחית ו/או לבטל את מסגרת האשראי הלא מנוצלת ו/או לדחות ו/או לעכב מתן אשראי כלשהו מתוך מסגרת האשראי, בכפוף להודעה.

בהתאם להסכם, תנאי ההלוואות שתועמדה לחברה, ככל שאכן תנוצל מסגרת האשראי, הינם כדלקמן: קרן ההלוואות תיפרע בתשלום אחד במועד הפירעון הסופי; ריבית ההלוואות תיפרע מדי חצי שנה ב- 31 במרץ ו-30 לספטמבר מדי שנה, כאשר מועד תשלום הריבית האחרון יחול במועד הפירעון הסופי. ההלוואות תישאנה ריבית משתנה בטווח שבין 2%-3% תוספת על בסיס הפריים.

למדיניות ניהול ההון של חברות הביטוח המאוחדות ראו באור 5 להלן.

באור 1: - כללי (המשך)

**ב. הגדרות**

בדוחות כספיים אלו:

פרמיות	- פרמיות לרבות דמים.
פרמיות שהורווחו	- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
תקנות ההון המזערי	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018.
נכסי ביטוח משנה	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות ביטוח ובתביעות תלויות.
תקנות דרכי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, על תיקון.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
ווישור ו/או ווישור ביטוח	- ווישור חברה לביטוח בע"מ.
איילון ביטוח (טרום המיזוג)	- איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.פ. 520042169)
איילון ביטוח	- איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.צ. 520030677) - לאחר המיזוג
איילון אחזקות ו/או איילון	- איילון אחזקות בע"מ (ח.צ. 520030677)
החברה	- ווישור גלובלסק בע"מ.
יו. דיגיטל	- יו. דיגיטל בע"מ.
הקבוצה	- החברה, איילון ביטוח וחברות הבנות שלה, לרבות ווישור ביטוח, weSure Digital Insurance Services Inc, USA holdings Ltd ו- WeSure Insurtech Services (India) Private Limited.
הממונה	- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	- עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
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.
חוק הפיקוח	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

## א. מתכונת העריכה של דוחות כספיים מאוחדים ביניים

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS, וזאת לרבות בהתייחס לנתונים המתייחסים לחברות בנות שאוחדו העונות להגדרת מבטח, כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. בהתאם להוראות אלה, הנתונים בדוחות הכספיים המתייחסים לחברות בנות שאוחדו העונות להגדרת מבטח, כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום הראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום הראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום הראשונה בישראל הנתונים בדוחות הכספיים המתייחסים למבטחות בקבוצה כאמור לעיל ממשיכים להיערך לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ולפי תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).

כמו כן, ביתר הנושאים לרבות ביחס לנתונים בדוחות הכספיים שאינם מתייחסים לחברות בנות האמורות, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלה חלות על תאגיד המאחד מבטחים.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה והקבוצה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים למעט האמור להלן:

## ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 17, IFRS 17, חוזי ביטוח ותקן דיווח כספי בינלאומי 9, IFRS 9, מכשירים פיננסיים

לפרטים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי 17, IFRS 17, חוזי ביטוח, ותקן דיווח כספי בינלאומי 9, IFRS 9, מכשירים פיננסיים, ראו באור 10 להלן.

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את מבנה דוח רווח או הפסד של החברה. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

ד. עונתיות

**ווישור ביטוח**

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי של ווישור ביטוח מתאפיין בעונתיות מסוימת, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, שתאריכי חידושם הם בד"כ 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 ההשפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

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

**איילון ביטוח**

1. **ביטוח חיים ובריאות**

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

2. **ביטוח כללי**

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

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

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. פרטים על השינויים במדד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער החליפין היציג של הדולר בארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
	%	%
3.6	1.9	2.1
5.1	2.5	2.2
2.1	1.6	1.1
10.2	1.9	1.7
3.1	3.3	3.0

לשישה חודשים שהסתיימו ביום: 30 ביוני, 2024  
30 ביוני, 2023

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום: 30 ביוני, 2024  
30 ביוני, 2023  
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

באור 3 : - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

**1. מגזר ביטוח כללי**

א. מגזר ביטוח כללי – ווישור ביטוח

**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 שלישי.

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

ב. מגזר ביטוח כללי – איילון ביטוח

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

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

**ענפי חבויות אחרים:** ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית, אחריות המוצר וכן ענפי כלי שייט וטיס וערבויות אשר לגביהם מחושבת הפרשה בגובה עודף הכנסות על הוצאות בפועל.

**ענפי רכוש ואחרים:** יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות לרבות אובדן רכוש, מקיף דירות, בנקים למשכנתאות, מטענים בהובלה, ביטוח הנדסי וסיכונים אחרים.

**2. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח**

מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (באמצעות איילון ביטוח) כולל ביטוח חיים וכיסויים נלווים. המגזר כולל חיסכון לטווח ארוך וכן כיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים, כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד. בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מפורט מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח לביטוח חיים.

**3. מגזר ביטוח בריאות**

מגזר פעילות זה (באמצעות איילון ביטוח) מרכז את כלל הפעילות בביטוחי בריאות, הכולל בין היתר את ענפי הסיעוד, הוצאות רפואיות, ניתוחים והשתלות, ביטוחי שיניים, ביטוחי תאונות אישיות, ביטוחי נסיעות לחו"ל, ביטוח רפואי לעובדים זרים ועוד.

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

**4. מגזר פעילות אחר**

כולל בעיקר תוצאות פעילות של החברות הבנות והכלולות של איילון ביטוח הכוללות בעיקר סוכנויות ביטוח, שהיקף פעילותן לא הגיע לכלל מגזר בר דיווח נפרד. כמו כן, כולל את תוצאות פעילות של החברות הבנות של החברה אשר פועלות בהודו ובארה"ב, שהיקף פעילות כל אחת מהן בנפרד לא הגיע לכלל מגזר בר דיווח נפרד נוסף.

**5. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות**

פעילות זו כוללת את תוצאות החברה, הפחתת נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו עקב רכישת איילון ביטוח וחלק ממטה מבטחות הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי הפעילות והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון מבטחות הקבוצה. בנוסף, הפעילות כוללת את הוצאות המימון בגין הלוואות שנטלה החברה וכתבי ההתחייבות הנדחים של מבטחות הקבוצה.

**ב. מידע נוסף בדבר הדיווח המגזרי**

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2 לעיל. ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) כמוצג בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. הקצאת נכסי ההשקעה בין המגזרים השונים, נעשית על פי הוראות הממונה ובהתאם לבסיס הקצאה סביר. הקבוצה מקצה את הנכסים שאינם נמדדים בשווי הוגן בהתאם להוראות הממונה בדבר הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת חישוב ה-LAT ובהתאם למדיניות מבטחות הקבוצה. להקצאות אלה עשויה להיות השפעה על מדידת ההכנסות מהשקעות של המגזרים השונים. בין המגזרים קיימות תנועות בין חברתיות אשר כוללות, בין היתר, ריבית המחושבת לפי הוראות הדין. כתבי התחייבות נדחים המשרתים את דרישות ההון של מבטחות הקבוצה והוצאות המימון בגינן, מוקצים לעמודה "לא מיוחס למגזרי פעילות".

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2024

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	אחר	ביטוח כללי		בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
				סה"כ ביטוח כללי	ווישור ביטוח		
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
2,332,865	-	-	-	1,587,800	302,180	1,285,620	340,152
821,132	-	-	-	573,507	155,197	418,310	113,522
1,511,733	-	-	-	1,014,293	146,983	867,310	226,630
373,469	(1,910)	10,094	111	83,462	7,793	75,669	272,573
16,134	(3,942)	-	3,942	-	-	-	16,134
127,039	(23,188)	-	34,145	88,063	15,424	72,639	15,683
2,028,375	(29,040)	10,094	38,198	1,185,818	170,200	1,015,618	531,020
1,906,553	-	-	-	998,814	289,387	709,427	522,397
573,208	-	-	-	311,811	171,849	139,962	92,401
1,333,345	-	-	-	687,003	117,538	569,465	429,996
332,865	(23,291)	-	5,042	251,821	36,800	215,021	38,206
180,695	(5,343)	18,070	36,718	84,431	4,910	79,521	29,055
1,221	-	1,221	-	-	-	-	-
37,240	(507)	33,225	85	1,606	1,305	301	2,805
1,885,366	(29,141)	52,516	41,845	1,024,861	160,553	864,308	500,062
1,427	-	-	1,427	-	-	-	-
144,436	101	(42,422)	(2,220)	160,957	9,647	151,310	30,958
(21,272)	-	18,791	-	(42,651)	-	(42,651)	2,155
<b>123,164</b>	<b>101</b>	<b>(23,631)</b>	<b>(2,220)</b>	<b>118,306</b>	<b>9,647</b>	<b>108,659</b>	<b>33,113</b>
ליום 30 ביוני 2024							
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
4,961,860	-	-	-	-	-	-	4,828,852
9,720,337	-	-	-	7,584,337	1,313,671	6,270,666	710,153

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

**פרמיות שהורווחו בשייר**

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר

עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**

חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני, נטו

**סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה**

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים

**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה



באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)  
ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוץ	לא מיוחס למגזרי פעילות	אחר	סה"כ ביטוח כללי	ביטוח כללי		בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
					ווישור ביטוח	איילון ביטוח		
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
2,065,983	-	-	-	1,380,221	276,027	1,104,194	369,063	316,699
817,923	-	-	-	594,238	192,953	401,285	129,382	94,303
1,248,060	-	-	-	785,983	83,074	702,909	239,681	222,396
332,255	(1,646)	19,254	689	71,659	11,894	59,765	5,294	237,005
15,836	(3,988)	-	3,988	-	-	-	-	15,836
116,210	(15,303)	-	26,823	82,890	19,391	63,499	13,553	8,247
1,712,361	(20,937)	19,254	31,500	940,532	114,359	826,173	258,528	483,484
1,878,916	-	-	-	1,002,970	287,760	715,210	356,936	519,010
635,956	-	-	-	389,065	223,952	165,113	151,484	95,407
124,296	-	-	-	613,905	63,808	550,097	205,452	423,603
281,355	(15,323)	-	8,258	200,235	32,767	167,468	52,411	35,774
144,260	(5,295)	7,459	26,104	64,081	4,304	59,777	20,710	31,201
1,223	-	1,223	-	-	-	-	-	-
35,103	(339)	32,562	228	538	967	(429)	(1,009)	3,123
1,704,901	(20,957)	41,244	34,590	878,759	101,846	776,913	277,564	493,701
807	-	-	807	-	-	-	-	-
8,267	20	(21,990)	(2,283)	61,773	12,513	49,260	(19,036)	(10,217)
46,520	-	6,049	-	28,391	-	28,391	5,927	6,153
<b>54,787</b>	<b>20</b>	<b>(15,941)</b>	<b>(2,283)</b>	<b>90,164</b>	<b>12,513</b>	<b>77,651</b>	<b>(13,109)</b>	<b>(4,064)</b>
ליום 30 ביוני, 2023								
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
4,736,108	-	-	-	-	-	-	118,797	4,617,311
9,184,069	-	-	-	7,197,360	1,083,546	6,113,814	1,267,204	719,505

פרמיות שהורווחו ברוטו  
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
**פרמיות שהורווחו בשייר**  
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מדמי ניהול  
הכנסות מעמלות  
**סך כל ההכנסות**  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
הוצאות הנחלה וכלליות  
הוצאות אחרות  
הוצאות מימון  
**סך כל ההוצאות**  
חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת בשיטת השווי המאזני, נטו  
**סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה**  
רווח כולל אחר לפני מסים  
**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה**

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

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום									
30 ביוני, 2024									
סה"כ	התאמות וקיצוים	לא מיוחס למגזרי פעילות	אחר	סה"כ ביטוח כללי בלתי מבוקר	ביטוח כללי		בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
					ווישור ביטוח	איילון ביטוח			
אלפי ש"ח									
1,170,054	-	-	-	791,734	145,546	646,188	206,294	172,026	פרמיות שהורווחו ברוטו
404,692	-	-	-	275,206	70,480	204,726	66,312	63,174	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
765,362	-	-	-	516,528	75,066	441,462	139,982	108,852	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
118,114	(957)	4,722	47	70,160	2,010	68,150	7,061	37,081	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,922	(1,917)	-	1,917	-	-	-	-	7,922	הכנסות מדמי ניהול
60,840	(12,042)	-	18,407	41,797	7,078	34,719	5,824	6,854	הכנסות מעמלות
952,238	(14,916)	4,722	20,371	628,485	84,154	544,331	152,867	160,709	<b>סך כל ההכנסות</b>
822,444	-	-	-	475,252	135,416	339,836	196,824	150,368	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
278,333	-	-	-	136,320	75,551	60,769	96,322	45,691	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
544,111	-	-	-	338,932	59,865	279,067	100,502	104,677	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
169,249	(12,126)	-	2,400	126,643	18,888	107,755	32,709	19,623	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
90,194	(2,617)	4,684	20,376	43,659	2,520	41,139	8,912	15,180	הוצאות הנהלה וכלליות
611	-	611	-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
19,443	(255)	17,111	41	507	652	(145)	(23)	2,062	הוצאות (הכנסות) מימון
823,608	(14,998)	22,406	22,817	509,741	81,925	427,816	142,100	141,542	<b>סך כל ההוצאות</b>
824	-	-	824	-	-	-	-	-	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני, נטו
129,454	82	(17,684)	(1,622)	118,744	2,229	116,515	10,767	19,167	<b>סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(73,406)	-	4,471	-	(68,513)	-	(68,513)	(5,680)	(3,684)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
<b>56,048</b>	<b>82</b>	<b>(13,213)</b>	<b>(1,622)</b>	<b>50,231</b>	<b>2,229</b>	<b>48,002</b>	<b>5,087</b>	<b>15,483</b>	<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה</b>
ליום 30 ביוני 2024									
בלתי מבוקר									
אלפי ש"ח									
4,961,860	-	-	-	-	-	-	133,008	4,828,852	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
9,720,337	-	-	-	7,584,337	1,313,671	6,270,666	1,425,847	710,153	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	אחר	סה"כ ביטוח כללי	ביטוח כללי		בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
					ווישור ביטוח	איילון ביטוח		
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
1,058,060	-	-	-	715,439	141,704	573,735	187,397	155,224
415,131	-	-	-	303,480	99,514	203,966	65,072	46,579
642,929	-	-	-	411,959	42,190	369,769	122,325	108,645
245,716	(714)	9,553	361	51,489	9,025	42,464	5,405	179,622
7,713	(1,878)	-	1,878	-	-	-	-	7,713
60,573	(7,882)	-	13,813	45,472	9,914	35,558	6,300	2,870
956,931	(10,474)	9,553	16,052	508,920	61,129	447,791	134,030	298,850
אלפי ש"ח								
1,025,731	-	-	-	503,155	150,028	353,127	187,351	335,225
314,802	-	-	-	179,119	116,461	62,658	82,070	53,613
710,929	-	-	-	324,036	33,567	290,469	105,281	281,612
151,897	(7,965)	-	307	113,621	16,004	97,617	26,778	19,156
75,522	(2,512)	5,785	16,373	29,749	2,155	27,594	10,125	16,002
613	-	613	-	-	-	-	-	-
18,228	(81)	15,942	105	650	544	106	(200)	1,812
957,189	(10,558)	22,340	16,785	468,056	52,270	415,786	141,984	318,582
293	-	-	293	-	-	-	-	-
35	84	(12,787)	(440)	40,864	8,859	32,005	(7,954)	(19,732)
34,515	-	9,523	-	16,985	-	16,985	3,855	4,152
<b>34,550</b>	<b>84</b>	<b>(3,264)</b>	<b>(440)</b>	<b>57,849</b>	<b>8,859</b>	<b>48,990</b>	<b>(4,099)</b>	<b>(15,580)</b>

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
4,736,108	-	-	-	-	-	-	118,797	4,617,311
9,184,069	-	-	-	7,197,360	1,083,546	6,113,814	1,267,204	719,505

פרמיות שהורווחו ברוטו  
 פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה  
**פרמיות שהורווחו בשייר**  
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מדמי ניהול  
 הכנסות מעמלות  
**סך כל ההכנסות**  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו  
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר  
 עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות אחרות  
 הוצאות מימון  
**סך כל ההוצאות**  
 חלק החברה ברווחי חברה המטופלת בשיטת השווי המאזני, נטו  
**סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה**  
 רווח כולל אחר לפני מסים  
**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה**

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

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום

31 בדצמבר, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי				בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
			אחר	סה"כ ביטוח כללי	ווישור ביטוח	איילון ביטוח		
מבוקר								
אלפי ש"ח								
4,313,762	-	-	-	2,913,963	574,019	2,339,944	753,174	646,625
1,680,992	-	-	-	1,226,750	400,714	826,036	259,646	194,596
2,632,770	-	-	-	1,687,213	173,305	1,513,908	493,528	452,029
651,168	(3,685)	48,848	(330)	174,451	23,441	151,010	20,218	411,666
31,831	(8,143)	-	8,143	-	-	-	-	31,831
240,864	(34,653)	-	55,108	174,595	39,671	134,924	27,015	18,799
3,556,633	(46,481)	48,848	62,921	2,036,259	236,417	1,799,842	540,761	914,325
3,768,369	-	-	-	2,059,821	584,290	1,475,531	712,769	995,779
1,301,533	-	-	-	798,460	453,883	344,577	309,398	193,675
2,466,836	-	-	-	1,261,361	130,407	1,130,954	403,371	802,104
602,791	(34,672)	-	6,819	452,954	70,827	382,127	106,324	71,366
310,997	(10,880)	17,657	62,769	139,728	8,502	131,226	41,032	60,691
8,251	-	5,311	-	2,940	-	2,940	-	-
74,736	(949)	64,603	202	6,305	2,139	4,166	130	4,445
3,463,611	(46,501)	87,571	69,790	1,863,288	211,875	1,651,413	550,857	938,606
1,734	-	-	1,734	-	-	-	-	-
94,756	20	(38,723)	(5,135)	172,971	24,542	148,429	(10,096)	(24,281)
28,846	-	6,645	183	15,255	-	15,255	3,350	3,413
<b>123,602</b>	<b>20</b>	<b>(32,078)</b>	<b>(4,952)</b>	<b>188,226</b>	<b>24,542</b>	<b>163,684</b>	<b>(6,746)</b>	<b>(20,868)</b>
ליום 31 בדצמבר, 2023								
מבוקר								
אלפי ש"ח								
4,824,547	-	-	-	-	-	-	127,148	4,697,399
9,225,077	-	-	-	7,077,932	1,100,873	5,977,059	1,420,307	726,838

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

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

**ווישור ביטוח**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום  
30 ביוני, 2024

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
246,792	162,498	1,796	411,086
107,284	38,653	937	146,874
139,508	123,845	859	264,212
58,864	57,981	384	117,229
80,644	65,864	475	146,983
6,447	1,316	30	7,793
12,969	2,296	159	15,424
100,060	69,476	664	170,200
203,636	83,502	2,249	289,387
137,651	32,502	1,696	171,849
65,985	51,000	553	117,538
23,502	12,979	319	36,800
2,941	1,908	61	4,910
1,156	147	2	1,305
93,584	66,034	935	160,553
<b>6,476</b>	<b>3,442</b>	<b>(271)</b>	<b>9,647</b>
<b>1,140,431</b>	<b>169,560</b>	<b>3,680</b>	<b>1,313,671</b>
<b>316,840</b>	<b>107,294</b>	<b>1,526</b>	<b>425,660</b>

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

**פרמיות בשייר**

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר

**פרמיות שהורווחו בשייר**

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**

**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**ווישור ביטוח**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2023

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
266,963	157,233	1,800	425,996
195,717	97,783	1,161	294,661
71,246	59,450	639	131,335
23,412	24,715	134	48,261
47,834	34,735	505	83,074
9,697	2,167	30	11,894
16,266	2,902	223	19,391
73,797	39,804	758	114,359
196,488	90,550	722	287,760
155,053	68,363	536	223,952
41,435	22,187	186	63,808
19,555	12,623	589	32,767
2,244	2,012	48	4,304
852	113	2	967
64,086	36,935	825	101,846
<b>9,711</b>	<b>2,869</b>	<b>(67)</b>	<b>12,513</b>
919,418	161,732	2,396	1,083,546
204,832	49,871	779	255,482

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

**פרמיות בשייר**

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר

**פרמיות שהורווחו בשייר**

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**

**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**ווישור ביטוח**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2024

סה"כ	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
<b>בלתי מבוקר</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
124,252	821	24,835	98,596
56,067	398	9,810	45,859
68,185	423	15,025	52,737
(6,881)	179	(18,567)	11,507
75,066	244	33,592	41,230
2,010	13	482	1,515
7,078	22	1,244	5,812
84,154	279	35,318	48,557
135,416	953	41,971	92,492
75,551	676	15,168	59,707
59,865	277	26,803	32,785
18,888	167	6,170	12,551
2,520	41	864	1,615
652	-	53	599
81,925	485	33,890	47,550
<b>2,229</b>	<b>(206)</b>	<b>1,428</b>	<b>1,007</b>
<b>1,313,671</b>	<b>3,680</b>	<b>169,560</b>	<b>1,140,431</b>
<b>425,660</b>	<b>1,526</b>	<b>107,294</b>	<b>316,840</b>

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

**פרמיות בשייר**

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר

**פרמיות שהורווחו בשייר**

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**

**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**ווישור ביטוח**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2023

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
128,641	21,944	813	151,398
89,287	12,839	527	102,653
39,354	9,105	286	48,745
14,416	(7,874)	13	6,555
24,938	16,979	273	42,190
7,402	1,600	23	9,025
8,329	1,467	118	9,914
40,669	20,046	414	61,129
104,638	45,030	360	150,028
81,449	34,749	263	116,461
23,189	10,281	97	33,567
9,136	6,517	351	16,004
1,134	995	26	2,155
472	71	1	544
33,931	17,864	475	52,270
<b>6,738</b>	<b>2,182</b>	<b>(61)</b>	<b>8,859</b>
919,418	161,732	2,396	1,083,546
204,832	49,871	779	255,482

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

**פרמיות בשייר**

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר

**פרמיות שהורווחו בשייר**

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**

**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)



באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**ווישור ביטוח**

לשנה שנסתיימה ביום			
31 בדצמבר, 2023			
סה"כ	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה
מבוקר			
אלפי ש"ח			
609,090	3,609	201,530	403,951
423,468	2,334	122,385	298,749
185,622	1,275	79,145	105,202
12,317	168	4,881	7,268
173,305	1,107	74,264	97,934
23,441	83	4,520	18,838
39,671	486	6,023	33,162
236,417	1,676	84,807	149,934
584,290	1,936	191,283	391,071
453,883	1,433	144,234	308,216
130,407	503	47,049	82,855
70,827	1,340	28,024	41,463
8,502	92	3,606	4,804
2,139	5	285	1,849
211,875	1,940	78,964	130,971
<b>24,542</b>	<b>(264)</b>	<b>5,843</b>	<b>18,963</b>
1,100,873	2,945	111,775	986,153
247,743	893	33,172	213,678

פרמיות ברוטו  
 פרמיות ביטוח משנה  
**פרמיות בשייר**  
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר  
**פרמיות שהורווחו בשייר**  
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מעמלות  
**סך כל ההכנסות**  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר  
 עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות מימון  
**סך כל ההוצאות**  
**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2023  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2023

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**איילון ביטוח**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2024

רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש	ענפי חבויות	סה"כ	
		ואחרים (*)	אחרים (**)		
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
238,889	418,489	414,669	545,180	1,617,227	פרמיות ברוטו
52,311	3,654	308,694	148,499	513,158	פרמיות ביטוח משנה
186,578	414,835	105,975	396,681	1,104,069	<b>פרמיות בשייר</b>
58,482	85,382	25,162	67,733	236,759	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
128,096	329,453	80,813	328,948	867,310	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
12,487	9,399	6,472	47,311	75,669	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,294	(2,699)	44,080	29,964	72,639	הכנסות מעמלות
141,877	336,153	131,365	406,223	1,015,618	<b>סך כל ההכנסות</b>
171,644	221,319	65,438	251,026	709,427	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
56,495	2,237	36,289	44,941	139,962	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
115,149	219,082	29,149	206,085	569,465	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15,416	61,742	58,631	79,232	215,021	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,845	9,211	20,268	40,197	79,521	הוצאות הנהלה וכלליות
1,351	14	(298)	(766)	301	הוצאות מימון
141,761	290,049	107,750	324,748	864,308	<b>סך כל ההוצאות</b>
116	46,104	23,615	81,475	151,310	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(8,050)	(5,260)	(1,606)	(27,735)	(42,651)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(7,934)	40,844	22,009	53,740	108,659	<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>
1,791,243	519,252	546,715	3,413,456	6,270,666	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
743,681	512,726	150,249	2,436,841	3,843,497	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

(\* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 69% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 (\*\* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**איילון ביטוח**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2023

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	אחרים (**)	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
182,323	389,853	358,757	553,328	1,484,261
60,284	25,317	264,771	172,873	523,245
122,039	364,536	93,986	380,455	961,016
41,230	100,063	24,039	92,775	258,107
80,809	264,473	69,947	287,680	702,909
9,365	7,746	5,290	37,364	59,765
1,460	4,799	35,940	21,300	63,499
91,634	277,018	111,177	346,344	826,173
83,099	288,261	83,811	260,039	715,210
18,050	23,433	55,600	68,030	165,113
65,049	264,828	28,211	192,009	550,097
13,152	49,992	46,297	58,027	167,468
11,136	10,481	14,072	24,088	59,777
2,040	64	(980)	(1,553)	(429)
91,377	325,365	87,600	272,571	776,913
257	(48,347)	23,577	73,773	49,260
5,397	3,642	795	18,557	28,391
<b>5,654</b>	<b>(44,705)</b>	<b>24,372</b>	<b>92,330</b>	<b>77,651</b>
<u>1,898,221</u>	<u>562,794</u>	<u>511,382</u>	<u>3,141,417</u>	<u>6,113,814</u>
638,255	532,223	141,423	2,250,091	3,561,992

פרמיות ברוטו  
 פרמיות ביטוח משנה  
**פרמיות בשייר**  
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה בשייר  
**פרמיות שהורוחו בשייר**  
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
 הכנסות מעמלות  
**סך כל ההכנסות**  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו  
 חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
 תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר  
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות (הכנסות) מימון  
**סך כל ההוצאות**  
**רווח לפני מסים על ההכנסה**  
 רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה  
**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)  
 התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

(\* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 69% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 (\*\* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 76% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**איילון ביטוח**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש	ענפי חבויות	סה"כ
		(ואחרים *)	אחרים (**)	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
31,560	188,307	186,080	249,469	655,416
19,856	1,354	142,842	72,040	236,092
11,704	186,953	43,238	177,429	419,324
(53,717)	17,559	27	13,993	(22,138)
65,421	169,394	43,211	163,436	441,462
12,052	8,445	4,297	43,356	68,150
632	1,274	20,530	12,283	34,719
78,105	179,113	68,038	219,075	544,331
82,187	113,862	24,817	118,970	339,836
25,179	(857)	9,655	26,792	60,769
57,008	114,719	15,162	92,178	279,067
8,140	31,526	29,378	38,711	107,755
4,963	4,763	9,601	21,812	41,139
336	4	(397)	(88)	(145)
70,447	151,012	53,744	152,613	427,816
7,658	28,101	14,294	66,462	116,515
(13,149)	(8,371)	(2,403)	(44,590)	(68,513)
<b>(5,491)</b>	<b>19,730</b>	<b>11,891</b>	<b>21,872</b>	<b>48,002</b>
1,791,243	519,252	546,715	3,413,456	6,270,666
743,681	512,726	150,249	2,436,841	3,843,497

פרמיות ברוטו

פרמיות ביטוח משנה

**פרמיות בשייר**

שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר

**פרמיות שהורווחו בשייר**

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מעמלות

**סך כל ההכנסות**

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות (הכנסות) מימון

**סך כל ההוצאות**

**רווח לפני מסים על ההכנסה**

הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

**סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה**

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

(\* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 67% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 76% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**איילון ביטוח**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30 ביוני, 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	אחרים	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
77,559	192,689	153,421	268,926	692,595	פרמיות ברוטו
23,583	7,722	116,147	90,953	238,405	פרמיות ביטוח משנה
53,976	184,967	37,274	177,973	454,190	<b>פרמיות בשייר</b>
12,072	45,054	211	27,084	84,421	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה בשייר
41,904	139,913	37,063	150,889	369,769	<b>פרמיות שהורוחו בשייר</b>
7,375	5,518	2,472	27,099	42,464	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
751	3,059	17,801	13,947	35,558	הכנסות מעמלות
50,030	148,490	57,336	191,935	447,791	<b>סך כל ההכנסות</b>
32,251	142,350	41,972	136,554	353,127	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
1,825	10,592	28,995	21,246	62,658	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
30,426	131,758	12,977	115,308	290,469	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7,378	29,524	26,640	34,075	97,617	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,104	4,742	6,460	11,288	27,594	הוצאות הנהלה וכלליות
964	21	(516)	(363)	106	הוצאות (הכנסות) מימון
43,872	166,045	45,561	160,308	415,786	<b>סך כל ההוצאות</b>
6,158	(17,555)	11,775	31,627	32,005	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
3,203	2,197	490	11,095	16,985	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
9,361	(15,358)	12,265	42,722	48,990	<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>
1,898,221	562,794	511,382	3,141,417	6,113,814	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)
638,255	532,223	141,423	2,250,091	3,561,992	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

(\* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 67% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(\*\* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 77% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

**איילון ביטוח**

לשנה שנסתיימה ביום

31 בדצמבר, 2023

ענפי רכוש		ענפי רכוש חבויות		רכב חובה	רכב רכוש
ואחרים (*)	אחרים (**)	סה"כ (***)	מבוקר		
אלפי ש"ח					
658,483	944,855	2,553,602	645,078	305,186	פרמיות ברוטו
490,852	298,011	917,007	25,768	102,376	פרמיות ביטוח משנה
167,631	646,844	1,636,595	619,310	202,810	<b>פרמיות בשייר</b>
18,941	42,412	122,687	43,970	17,364	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
148,690	604,432	1,513,908	575,340	185,446	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
9,284	98,242	151,010	17,701	25,783	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
78,035	44,416	134,924	9,550	2,923	הכנסות מעמלות
236,009	747,090	1,799,842	602,591	214,152	<b>סך כל ההכנסות</b>
159,362	565,301	1,475,531	529,881	220,987	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
100,029	145,871	344,577	34,504	64,173	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
59,333	419,430	1,130,954	495,377	156,814	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
103,178	135,031	382,127	113,342	30,576	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
34,034	55,468	131,226	20,201	21,523	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	2,940	2,940	-	הוצאות אחרות, נטו
506	(660)	4,166	115	4,205	הוצאות (הכנסות) מימון
197,051	609,269	1,651,413	631,975	213,118	<b>סך כל ההוצאות</b>
38,958	137,821	148,429	(29,384)	1,034	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
466	10,033	15,255	1,821	2,935	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
<b>39,424</b>	<b>147,854</b>	<b>163,684</b>	<b>(27,563)</b>	<b>3,969</b>	<b>סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה</b>
490,971	3,234,477	5,977,059	453,709	1,797,902	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2023
128,358	2,284,410	3,500,524	439,684	648,072	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2023

(\* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של אובדן רכוש ומקיף דירות אשר הפעילות בגינם מהווה 69% מסך הפרמיות בענפים אלו.  
 (\*\* ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של צד שלישי ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

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

**איילון ביטוח**

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר):

פוליסות ביטוח חיים		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
ללא מרכיב חסכון					
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח					
340,152	131,228	100,081	79,897	28,194	752
104,825	-	-	104,825	-	-
18,085	-	-	11,487	4,647	1,951
461,311	85,528	55,137	184,017	124,579	12,050
61,086	-	-	61,086	-	-
33,113	37,467	11,144	(14,988)	5,738	(6,248)

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות  
לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה,  
בשל מרכיב התשואה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר):

פוליסות ביטוח חיים		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
ללא מרכיב חסכון					
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח					
172,026	68,968	50,507	38,198	13,978	375
56,424	-	-	56,424	-	-
9,568	-	-	5,596	2,325	1,647
135,923	37,990	21,317	43,245	27,383	5,988
14,445	-	-	14,445	-	-
15,483	20,348	9,563	(9,544)	(2,877)	(2,007)

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות  
לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה,  
בשל מרכיב התשואה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

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

**איילון ביטוח**

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סה"כ	פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חסכון		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח					
316,699	92,596	97,323	94,384	31,518	878
73,878	-	-	73,878	-	-
14,717	-	-	11,334	4,502	(1,119)
465,202	98,712	79,038	173,736	95,573	18,143
53,808	-	-	53,808	-	-
(4,064)	4,466	(13,460)	(7,604)	23,301	(10,767)

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות  
לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה,  
בשל מרכיב התשואה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סה"כ	פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חסכון		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח					
155,224	44,241	48,832	46,288	15,430	433
47,776	-	-	47,776	-	-
7,451	-	-	5,450	2,263	(262)
300,164	52,450	47,384	123,011	65,058	12,261
35,061	-	-	35,061	-	-
(15,580)	(155)	(10,633)	(13,131)	15,984	(7,645)

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות  
לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה,  
בשל מרכיב התשואה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים



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

**איילון ביטוח**

נתונים לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר):

סה"כ	פוליסות ביטוח חיים ללא מרכיב חסכון		פוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה		
	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004 תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
	קבוצתי	פרט			
אלפי ש"ח					
646,625	200,180	193,442	189,844	61,411	1,748
178,992	-	-	178,992	-	-
30,526	-	-	22,782	9,049	(1,305)
913,189	215,979	154,639	331,572	184,824	26,175
82,590	-	-	82,590	-	-
(20,868)	(2,779)	(21,425)	(7,704)	26,130	(15,090)

פרמיות ברוטו  
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו ישירות  
לעתודות ביטוח  
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
ברוטו  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה,  
בשל מרכיב התשואה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל מעסקי ביטוח חיים

הערות:

- (1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.
  - (2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של איילון ביטוח הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות.
- המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל לשנת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לשנה כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לשנה בקרנות הביטוח השונות. לעניין זה, הכנסות מהשקעות כוללות גם את השינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שנוקפו לדוח על הרווח הכולל.
- בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח. איילון ביטוח לא רשמה דמי ניהול משתנים מתחילת שנת 2022, אלא רק דמי ניהול קבועים, לפירוט ראו באור 1ב(2) לעיל.

באור 3 : - מגזרי פעילות (המשך)

ה. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח בריאות

**איילון ביטוח**

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר):

סה"כ	בריאות אחר**		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
	אלפי ש"ח				
338,893	(*108,521)	(*211,605)	-	18,767	פרמיות ברוטו
385,342	193,780	167,566	15	23,981	תשלומים ושינוי בהתחייבויות ברוטו
(2,505)	4,441	(4,033)	(51)	(2,862)	רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח בריאות

(\* מתוכם פרמיות פרט בסך של כ-161,788 אלפי ש"ח ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-158,338 אלפי ש"ח.  
 (\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ולז"ק הינו עובדים זרים.

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר):

סה"כ	בריאות אחר**		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
	אלפי ש"ח				
181,150	(*63,808)	(*107,988)	-	9,354	פרמיות ברוטו
196,824	115,183	69,712	15	11,914	תשלומים ושינוי בהתחייבויות ברוטו
5,087	5,929	2,288	(15)	(3,115)	רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח בריאות

(\* מתוכם פרמיות פרט בסך של כ-134,095 אלפי ש"ח ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-136,132 אלפי ש"ח.  
 (\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ולז"ק הינו עובדים זרים.

נתונים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סה"כ	בריאות אחר**		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
	אלפי ש"ח				
289,033	(*79,111)	(*191,116)	-	18,806	פרמיות ברוטו
356,936	176,643	156,836	1	23,456	תשלומים ושינוי בהתחייבויות ברוטו
(13,109)	(8,167)	(1,059)	(11)	(3,872)	הפסד כולל מעסקי ביטוח בריאות

(\* מתוכם פרמיות פרט בסך של כ-134,095 אלפי ש"ח ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-136,132 אלפי ש"ח.  
 (\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ולז"ק הינו עובדים זרים.

מגזרי פעילות (המשך) באור 3 : -

ה. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח בריאות (המשך)

**איילון ביטוח**

נתונים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סה"כ	בריאות אחר**		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
	אלפי ש"ח				
144,829	(*40,752)	(*94,721)	-	9,356	פרמיות ברוטו
187,351	95,256	79,283	1	12,811	תשלומים ושינוי בהתחייבויות ברוטו
(4,099)	(2,587)	(389)	(6)	(1,117)	הפסד כולל מעסקי ביטוח בריאות

(\* מתוכם פרמיות פרט בסך של כ-66,882 אלפי ש"ח ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-68,591 אלפי ש"ח.

(\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ולז"ק הינו עובדים זרים.

נתונים לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר):

סה"כ	בריאות אחר**		סיעודי		
	ז"ק	ז"א	קבוצתי	פרט	
	אלפי ש"ח				
773,146	(*348,025)	(*387,476)	-	37,645	פרמיות ברוטו
712,769	332,977	334,263	-	45,529	תשלומים ושינוי בהתחייבויות ברוטו
(6,746)	194	(6,849)	(50)	(41)	רווח (הפסד) כולל מעסקי ביטוח בריאות

(\* מתוכם פרמיות פרט בסך של כ-275,666 אלפי ש"ח ופרמיות קבוצתיות בסך של כ-459,835 אלפי ש"ח.

(\*\* הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לז"א הינו הוצאות רפואיות ולז"ק הינו תאונות אישיות ועובדים זרים.

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
96,854	97,914	96,924	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות
1,437,239	1,392,437	1,317,530	נכסי חוב סחירים (*)
310,324	275,990	320,966	נכסי חוב שאינם סחירים
928,250	936,444	1,053,136	מניות
1,880,755	1,901,902	2,095,435	השקעות פיננסיות אחרות
4,556,568	4,506,773	4,787,067	סך הכל השקעות פיננסיות
141,742	131,515	100,346	מזומנים ושווי מזומנים
42,486	54,432	36,090	אחר
4,837,650	4,790,634	5,020,427	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
5,535	6,033	2,437	(*) מתוכם נכסי חוב שנמדדים בעלות מופחתת
7,322	5,845	2,497	שווי הוגן של נכסי חוב שנמדדים בעלות מופחתת

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות :

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

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

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

איילון ביטוח מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן :

ליום 30 ביוני, 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
				השקעות פיננסיות :
1,315,093	-	-	1,315,093	נכסי חוב סחירים
320,966	-	320,966	-	נכסי חוב שאינם סחירים
1,053,136	8,092	-	1,045,044	מניות
2,095,435	662,880	494	1,432,061	השקעות פיננסיות אחרות
4,784,630	670,972	321,460	3,792,198	סה"כ

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024, לא היו מעברים בין רמות.

באור 4 -

מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 ביוני, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,386,404	-	727	1,385,677
275,990	-	275,990	-
936,444	5,406	-	931,038
1,901,902	605,766	-	1,296,136
4,500,740	611,172	276,717	3,612,851

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו 721 אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים עוד באופן סדיר. בעת קביעת השווי ההוגן של נכסים אלו, השתמשה הנהלת הקבוצה בשיטת הערכה שבה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים בין רמה 2 לרמה 1 וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3.

ליום 31 בדצמבר, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,431,704	-	741	1,430,963
310,324	-	310,324	-
928,250	7,900	-	920,350
1,880,755	623,403	12,192	1,245,160
4,551,033	631,303	323,257	3,596,473

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

סה"כ

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו 721 אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים באופן סדיר. בעת קביעת השווי ההוגן של נכסים אלו, השתמשה הנהלת הקבוצה בשיטת הערכה שבה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים בין רמה 2 לרמה 1 וכן לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3.

באור 4 -

מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
631,303	7,900	623,403
9,905	192	9,713
34,177	-	34,177
(4,413)	-	(4,413)
<u>670,972</u>	<u>8,092</u>	<u>662,880</u>
<u>10,800</u>	<u>192</u>	<u>10,608</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)

סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד \*

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

(\* מתוכו:

סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2024

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
652,417	7,978	644,439
4,692	114	4,578
14,715	-	14,715
(852)	-	(852)
<u>670,972</u>	<u>8,092</u>	<u>662,880</u>
<u>5,595</u>	<u>113</u>	<u>5,482</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2024

סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד \*

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

(\* מתוכו:

סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2024

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
סה"כ	מניות	השקעות פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
591,599	9,286	582,313
(11,811)	(1,973)	(9,838)
34,618	-	34,618
(3,234)	(1,907)	(1,327)
<u>611,172</u>	<u>5,406</u>	<u>605,766</u>
<u>(10,502)</u>	<u>(735)</u>	<u>(9,767)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד \*

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(\* מתוכו:

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2023

באור 4 -

מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
השקעות		
סה"כ	מניות	פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
602,572	5,283	597,289
(6,250)	124	(6,374)
16,146	-	16,146
(1,296)	(1)	(1,295)
<u>611,172</u>	<u>5,406</u>	<u>605,766</u>
<u>(6,181)</u>	<u>125</u>	<u>(6,306)</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2023

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד \*

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(\* מתוכם:

סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2023

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
דרך רווח והפסד		
השקעות		
סה"כ	מניות	פיננסיות אחרות
מבוקר		
אלפי ש"ח		
591,599	9,286	582,313
(22,434)	(2,140)	(20,294)
69,119	2,661	66,458
(6,981)	(1,907)	(5,074)
<u>631,303</u>	<u>7,900</u>	<u>623,403</u>
<u>(21,080)</u>	<u>(904)</u>	<u>(20,176)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד \*

רכישות

מימושים

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

(\* מתוכם:

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2023

מכשירים פיננסיים (המשך) באור 4 -

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים - שווי הוגן לעומת הערך בספרים ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2024	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

266,326	289,106
699,422	684,752
34,193	35,299
1,612	1,612
735,227	721,663
1,001,553	1,010,769

הלוואות וחייבים:

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים

אגרות חוב המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שיועדו בעת ההכרה לראשונה

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 ביוני, 2023	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

256,708	292,896
613,021	629,015
33,078	37,472
646,099	666,487
902,807	959,383

הלוואות וחייבים:

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2023	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח

272,116	290,351
648,653	657,849
38,785	39,904
1,547	1,547
688,985	699,300
961,101	989,651

הלוואות וחייבים:

אגרות חוב מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פיקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים

אגרות חוב המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שיועדו בעת ההכרה לראשונה

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים



מכשירים פיננסיים (המשך) באור 4 -

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי הוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כאמור בסעיף 4א(2) לעיל.

החברה וחברות הבנות שלה מחזיקות במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2024				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
3,207,285	-	-	3,207,285	נכסי חוב סחירים
156,973	6,338	-	150,635	מניות
792,880	501,423	8,041	283,416	אחרות
<u>4,157,138</u>	<u>507,761</u>	<u>8,041</u>	<u>3,641,336</u>	סה"כ

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024, לא היו מעברים בין רמות.

ליום 30 ביוני, 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,888,356	-	636	2,887,720	נכסי חוב סחירים
94,462	2,020	-	92,442	מניות
818,702	463,324	12,371	343,007	אחרות
<u>3,801,520</u>	<u>465,344</u>	<u>13,007</u>	<u>3,323,169</u>	סה"כ

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו כ- 630 אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים יותר באופן סדיר. בעת קביעת השווי הוגן של נכסים אלו, השתמשה הנהלת הקבוצה בשיטת הערכה שבה הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים בין רמה 2 לרמה 1, וכך לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3.

ליום 31 בדצמבר, 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,951,392	-	649	2,950,743	נכסי חוב סחירים
124,099	5,880	-	118,219	מניות
763,568	482,391	18,457	262,720	אחרות
<u>3,839,059</u>	<u>488,271</u>	<u>19,106</u>	<u>3,331,682</u>	סה"כ

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 הועברו השקעות פיננסיות, שערך בספרים הינו כ- 630 אלפי ש"ח, מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים יותר באופן סדיר. בעת קביעת השווי הוגן של נכסים אלו, השתמשה הנהלת הקבוצה בשיטת הערכה שבה הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים בין רמה 2 לרמה 1, וכך לא היו מעברים מרמה 3 או אל רמה 3.

באור 4 - :

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 :

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

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	
	מניות בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
488,271	5,880	482,391
(3,752)	266	(4,018)
18,006	8	17,998
21,304	184	21,120
(16,068)	-	(16,068)
<u>507,761</u>	<u>6,338</u>	<u>501,423</u>
(4,838)	(5)	(4,833)

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו :

ברווח והפסד \*

ברווח כולל אחר

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

(\* מתוכו :

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח

והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני

2024

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

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	
	מניות בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
447,095	3,494	443,601
(1,937)	(530)	(1,407)
(3,999)	10	(4,009)
27,665	-	27,665
(3,480)	(954)	(2,526)
<u>465,344</u>	<u>2,020</u>	<u>463,324</u>
(2,372)	-	(2,372)

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו :

ברווח והפסד \*

ברווח (הפסד) כולל אחר

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(\* מתוכו :

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח

והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני

2023

באור 4 - :

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

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

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	
	מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
496,988	5,884	491,104
(656)	260	(916)
3,647	9	3,638
9,118	184	8,934
(1,336)	1	(1,337)
<u>507,761</u>	<u>6,338</u>	<u>501,423</u>
<u>(1,190)</u>	<u>(10)</u>	<u>(1,180)</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2024

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו :

ברווח והפסד \*

ברווח כולל אחר

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

(\* מתוכם :

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין

נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2024

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

סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	
	מניות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
457,085	1,973	455,112
(1,164)	42	(1,206)
1,883	5	1,878
10,021	-	10,021
(2,481)	-	(2,481)
<u>465,344</u>	<u>2,020</u>	<u>463,324</u>
<u>(1,702)</u>	<u>-</u>	<u>(1,702)</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2023

סך הרווחים שהוכרו :

ברווח והפסד

ברווח כולל אחר

רכישות

מכירות

יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(\* מתוכם :

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח

והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2023

באור 4 - :

מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

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

סה"כ	השקעות	
	פיננסיות אחרות	מניות מבוקר אלפי ש"ח
447,095	3,494	443,601
(9,683)	(571)	(9,112)
3,130	(81)	3,211
55,681	3,992	51,689
(7,952)	(954)	(6,998)
<u>488,271</u>	<u>5,880</u>	<u>482,391</u>
<u>(6,983)</u>	<u>(5)</u>	<u>(6,978)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו :

ברווח והפסד

ברווח (הפסד) כולל אחר

רכישות

מכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

(\* מתוכו :

סך ההפסדים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח  
והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר  
2023

באור 4 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבות פיננסיות

1. שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 ביוני, 2024	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

32,487	32,487
26,714	26,714
59,201	59,201
460,295	455,694
136,613	144,497
283,745	291,259
880,653	891,450
-	25,368
939,854	976,019
	681,996

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

סך כל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

אגרות חוב

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת \*

התחייבות בגין חכירה (\*\*)

סך התחייבויות פיננסיות

(\* מזה כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו לצורך עמידה בדרישות ההון

(\*\* לא נדרש גילוי על שווי הוגן

ליום 30 ביוני, 2023	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

15,203	15,203
17,458	17,458
32,661	32,661
441,713	436,539
128,095	152,823
267,563	289,234
837,371	878,596
-	28,982
870,032	940,239
	658,591

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

סך כל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

אגרות חוב

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת \*

התחייבות בגין חכירה (\*\*)

סך התחייבויות פיננסיות

(\* מזה כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו לצורך עמידה בדרישות ההון

(\*\* לא נדרש גילוי על שווי הוגן

מכשירים פיננסיים (המשך) באור 4 -

ג. התחייבות פיננסיות (המשך)

1. שווי הוגן לעומת הערך בספרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח

(א) התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

413	413	נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה
2,600	2,600	נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה
3,013	3,013	סך כל התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		(ב) התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
445,128	436,225	הלוואות מתאגידים בנקאיים
126,433	141,665	הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
281,030	290,246	אגרת חוב
852,591	868,136	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת *
-	27,926	התחייבות בגין חכירה (**)
855,604	899,075	סך התחייבויות פיננסיות
	658,873	* מזה כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו לצורך עמידה בדרישות ההון
		** לא נדרש גילוי על שווי הוגן

מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבות פיננסית וחלוקה לרמות

החברה וחברות הבנות מחזיקות במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
32,487	-	32,480	7
26,714	-	26,714	-
59,201	-	59,194	7

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

סה"כ נגזרים

ליום 30 ביוני, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
15,203	-	13,660	1,543
17,458	-	16,869	589
32,661	-	30,529	2,132

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

סה"כ נגזרים

ליום 31 בדצמבר, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
413	-	319	94
2,600	-	2,600	-
3,013	-	2,919	94

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

סה"כ נגזרים

טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע 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.

נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי היוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב מממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני, כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון, נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

- באור 5 : - הון עצמי ודרישות הון
- א. התנועה בהון המניות
1. בחודש ינואר 2024, נרשמו למסחר 53,200 מניות, שמקורן ב-53,200 מניות חסומות (RSU) נוספות, שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון לשעבר שהובשלו ביום 31 בדצמבר 2023, והון המניות של החברה גדל בהתאם. לפרטים ראו גם באור 38ד(9) לדוחות הכספיים לשנת 2023.
  2. לעניין התנועה בהון המניות בשנת 2023 ראו באור 15ב' לדוחות הכספיים לשנת 2023.
  3. בדבר השקעה נוספת של קבוצת AmTrust בחברה לאחר תקופת הדוח ראו באור 1א'5 לעיל ובאור 9כ' להלן.
- ב. כמות המניות ששימשו לחישוב הרווח למנייה
- מספר המניות המונפקות ליום 30 ביוני 2024 בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב הינו 111,546,244. מספר המניות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה לתקופת הדוח הינו 111,546,244 מניות (וכ- 111,519,134 מניות לחישוב הרווח המדולל למניה).



ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות

1. ווישור ביטוח

א. מדיניות ניהול ההון

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

בנוסף, על ווישור ביטוח חלה מגבלה וולונטרית, מכוח המדיניות ותוכנית ניהול ההון שאישר דירקטוריון ווישור ביטוח (להלן "המדיניות"), אשר עודכנה בתקופת הדוח, בינואר 2024, ובהתאם לה ווישור ביטוח תפעל כדלהלן: (א) ווישור ביטוח תשאף לעמוד ביעד של יחס כושר פירעון שלא יפחת מ-105% מההון הנדרש (בהתאם להקלות הפריסה שיהיו רלוונטיות באותה עת). ווישור ביטוח לא תחלק דיבידנד ככל שלא הושג יעד ההון הנ"ל וככל שתעשה כן תפעל בהתאם להוראות חוק החברות וחוזרי הממונה בנושא ובפרט בהתייחס לדרישות הנזילות ויתר תקנות דרכי ההשקעה שחלות על ווישור ביטוח באותה עת; (ב) ווישור ביטוח לא תחלק דיבידנד אלא לאחר שתציג רווחים מפעילותה השוטפת של לפחות 10 מיליון ש"ח במצטבר, במשך שנתיים ממועד תחילת רישום הרווחים. את המדיניות ניתן יהא לשנות מעת לעת בהתאם להחלטת דירקטוריון ווישור ביטוח.

כמו כן, חלות על ווישור ביטוח מגבלות על חלוקת דיבידנד, בקשר לכתבי התחייבות נדחים שהונפקו על-ידי ווישור ביטוח לתאגידים בנקאיים: ביום 28 לדצמבר 2020 ("כתב ההתחייבות הראשון"), ביום 30 בדצמבר 2021 ("כתב ההתחייבות השני") וביום 23 במאי 2024, ("כתב ההתחייבות השלישי"), והכל כמפורט להלן:

על פי התחייבותה של ווישור ביטוח מול התאגיד הבנקאי בכתב ההתחייבות הראשון, ווישור ביטוח תהא רשאית לבצע חלוקת דיבידנד בכפוף לכך שלא אירע ארוע הפרה כהגדרתו בכתב ההתחייבות הראשון או שלא אירע מקרה של דחיית תשלומי קרן ו/או ריבית בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות, ובכפוף להתקיימות התנאים המנויים להלן:

א. עמידה של ווישור ביטוח ביחס כושר פירעון כלכלי ("יחס הסולבנסי") או יחס אחר שאושר על ידי רשות שוק ההון לווישור ביטוח כתחליף ליחס הסולבנסי, שלא יפחת מ-120%; ו-ב. טרם ביצע החלוקה בכל אחת משתי השנים הקלאנדריות שקדמו למועד ביצוע הפעולה, הרווח הנקי השנתי של ווישור ביטוח על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה, לא פחת מ-5 מיליוני ש"ח בכל שנה.

על פי התחייבותה של ווישור ביטוח מול התאגיד הבנקאי בכתב ההתחייבות השני, ווישור ביטוח תהא רשאית לבצע חלוקת דיבידנד בכפוף לכך שלא אירע ארוע הפרה כהגדרתו בכתב ההתחייבות השני או שלא אירע מקרה של דחיית תשלומי קרן ו/או ריבית בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות, ובכפוף להתקיימות התנאים המנויים להלן:

א. עמידה של ווישור ביטוח ביחס הסולבנסי או יחס אחר שאושר על ידי רשות שוק ההון לווישור ביטוח כתחליף ליחס הסולבנסי, שלא יפחת מ-105% או אם יחס כושר פירעון חשבונאי שלא יפחת מ-120% בתקופה בה יחול על החברה משטר כושר פירעון חשבונאי; ו-ב. טרם ביצע החלוקה בכל אחת משתי השנים הקלאנדריות שקדמו למועד ביצוע הפעולה, הרווח הנקי השנתי של ווישור ביטוח על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה, לא פחת מ-5 מיליוני ש"ח בכל שנה.

על פי התחייבותה של ווישור ביטוח מול התאגיד הבנקאי בכתב ההתחייבות השלישי, ווישור ביטוח תהא רשאית לבצע חלוקת דיבידנד בכפוף לכך שלא אירע ארוע הפרה כהגדרתו בכתב ההתחייבות השני או שלא אירע מקרה של דחיית תשלומי קרן ו/או ריבית בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות, ובכפוף להתקיימות התנאים המנויים להלן:

א. עמידה של ווישור ביטוח ביחס הסולבנסי או יחס אחר שאושר על ידי רשות שוק ההון לווישור ביטוח כתחליף ליחס הסולבנסי, שלא יפחת מ-105% או אם יחס כושר פירעון חשבונאי שלא יפחת מ-120% בתקופה בה יחול על החברה משטר כושר פירעון חשבונאי; ו-ב. טרם ביצע החלוקה בכל אחת משתי השנים הקלאנדריות שקדמו למועד ביצוע הפעולה, הרווח הנקי השנתי של ווישור ביטוח על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה, לא פחת מ-5 מיליוני ש"ח בכל שנה.

לתנאי כתבי ההתחייבות הראשון והשני ראו באור 24(ב1) לדוחות הכספיים לשנת 2023. לתנאי כתב ההתחייבות השלישי ראו באור 9טו' להלן.

באור 5 : - הון ודרישות הון (המשך)  
ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות (המשך)

**1. ווישור ביטוח (המשך)**

**ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II**

יחס כושר פירעון של ווישור ביטוח - החל מיום 31 ביולי 2022 על ווישור ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II וזאת בהתאם להוראות יישום חוזר הסולבנסי.

**יחס כושר פירעון מבוסס סיכון**

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין הון עצמי כלכלי של חברת ביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון. ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראו להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות הון כדלהלן:

**1. בחירה באחת מהחלופות הבאות:**

- א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד מלוא ה-SCR.
- ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי ("הניכוי") הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית עד לשנת 2032.

ווישור ביטוח מיישמת את החלופה הראשונה לעניין תקופת הפריסה.

- 2. דרישת הון מוקטנת, שגדלה באופן הדרגתי עד לשנת 2023 על סוגים מסוימים של השקעות.
- 3. מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

**הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2022 ואילך**

בהתאם לחוזר הסולבנסי של הרשות ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ביום 23 באוגוסט 2023 התקבל בווישור ביטוח מכתב מרשות שוק ההון, אשר במסגרתו נדרשה ווישור ביטוח להעביר לרשות הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024. וכן, תוכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון. ביום 31 בינואר 2024 העבירה ווישור ביטוח את הנתונים לרשות כנדרש.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון של ווישור ביטוח ליום 31 בדצמבר, 2023, שאושר ביום 29 במאי 2024, לווישור ביטוח עודף הון (בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה וללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה).

החישוב שערכה ווישור ביטוח בגין נתוני 31 בדצמבר 2023, נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של ווישור ביטוח, בהתאם לתקן בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלבנטי לבדיקת חישוב הסולבנסי ואינו חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים של ווישור ביטוח, הודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס התפתחות העתיד של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממש או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

לפירוט ראו סעיף 4.3.3.2 בדוח הדירקטוריון ודוח יחס כושר פירעון כלכלי (המפורסם באתר של ווישור ביטוח).

**ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד - לעניין זה ראו באור ג'5(א) לעיל.**

**הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) - בהתאם להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) - נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לחוזר, ווישור ביטוח תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרחישים וניתוחי רגישויות. בעקבות מלחמת חרבות ברזל, ביום 23 באוקטובר 2023, פרסם הממונה הוראות לשעת חירום, במסגרתן דחה הממונה את הדיווח בגין סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון ליום 31 במרץ 2024 ובגין הערכה צופה פני עתיד ותרחישים וניתוחי רגישויות ליום 1 בינואר 2025. ווישור ביטוח פעלה בהתאם להוראות הדחיה ודיווחה בינואר 2024 את החלק האיכותי של הדיווח.**

**כתבי התחייבות נדחים - בהתאם לתנאי כתבי ההתחייבויות הנדחים שיש לווישור ביטוח מול תאגידים בנקאיים, בין היתר, קיים תנאי בקשר להשהיית תשלום ריבית במידה ולא קיים לווישור ביטוח רווח ראוי לחלוקה בהתאם לחוק החברות. תשלומי הריבית לתאגידים הבנקאיים ששלמו עד למועד הדוח, וכן תשלומים עתידיים, אושרו על ידי הגורמים הרלוונטיים, ובכלל זה רשות שוק ההון, בכפוף להמצאת הנתונים הבאים לרשות: הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024 וכן תכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון של ווישור ביטוח, בשים לב לסיסם ותחולתן של הוראות המעבר בתום שנת 2024. ווישור ביטוח העבירה את הנתונים כנדרש.**

ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות (המשך)

2. איילון ביטוח

א. מדיניות ההנהלה

החל מיום 30 ביוני 2022 ועם קבלת רישיון המבטח, כפופה איילון ביטוח לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון.

ביום 21 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון איילון ביטוח מדיניות ניהול הון הכוללת יעד הון לשנת 2024 של 107% (ללא תקופת פריסה) אשר יעלה בהדרגה, באופן לינארי, ל 110% עד תום שנת 2032.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

על איילון ביטוח חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II וזאת בהתאם להוראות יישום חוזר הסולבנסי שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראו להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות הון כדלהלן:

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

א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד מלא ה-SCR. יצויין כי זו הייתה חלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעטודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי ("הניכוי") הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית עד לשנת 2032.

עד ליום 30 ביוני 2023 בחרה איילון ביטוח בחלופה הראשונה לצורך חישוב ההון הנדרש והחל מהדיווח עבור 31 בדצמבר 2023, בהתאם לאישור הממונה את סכום הניכוי, עברה איילון ביטוח לחלופה השנייה.

2. דרישת הון מוקטנת, שגדלה באופן הדרגתי עד לשנת 2023 על סוגים מסוימים של השקעות.

3. מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2019 ואילך

בהתאם לחוזר הסולבנסי של הרשות ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ביום 23 באוגוסט 2023 התקבל באיילון ביטוח מכתב מהממונה, אשר במסגרתו נדרשה איילון ביטוח להעביר לממונה הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024. וכן, תוכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון. ביום 29 בפברואר 2024 העבירה איילון ביטוח את הנתונים לרשות כנדרש.

יחס כושר פירעון של איילון ביטוח

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023 שפורסם ביום 23 במאי 2024, לאיילון ביטוח עודף הון גם ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

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

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים של איילון ביטוח, הודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מזמן לזמן. נוכח הרפרומות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס התפתחות העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתמששו או שיתמששו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתמשש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

כמו כן, מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחשיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

לפרוט נוסף ראו סעיף 4.3.4.3 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של איילון ביטוח.

באור 5 : -

הון ודרישות הון (המשך)

ג. מדיניות ודרישות הון של חברות הביטוח המאוחדות (המשך)

**2. איילון ביטוח (המשך)**

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

לפרטים ולהשלכות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות פעילות איילון ביטוח ראו באור 1ב' (3) לעיל.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

היחס האמור יחושב ללא ההקלה שניתנה בגין הפרש מקורי המיוחס לרכישת פעילות של קופות גמל וחברות מנהלות. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לאיילון ביטוח יחס כושר פירעון כלכלי גבוה מ-100%.

בהתאם למדיניות ניהול ההון אשר אושרה בדירקטוריון של איילון ביטוח ביום 21 באוגוסט 2024, חלוקת דיבידנד תתבצע רק אם לאחר החלוקה איילון ביטוח עומדת ביעד ההון שקבעה ללא התחשבות בהוראות המעבר לתקופת הפריסה.

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

הוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) ("החוזר") קובעות כי חברת ביטוח תדווח לממונה על אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לחוזר, איילון ביטוח תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרשימים וניתוחי רגישויות. בעקבות מלחמת חרבות ברזל, ביום 23 באוקטובר 2023, פרסם הממונה את הוראות הממונה על שוק ההון וחיסכון לשעת חירום (להלן - "הוראות לשעת חירום") במסגרת ההוראות לשעת חירום, דחה הממונה את הדיווח בגין סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון ליום 31 במרץ 2024 ובגין הערכה צופה פני עתיד ותרשימים וניתוחי רגישויות ליום 1 בינואר 2025. איילון ביטוח דיווחה את הדיווח בהתאם להוראות.

ה. התחייבות קבוצת השליטה

במסגרת היתר השליטה, התחייבו קבוצת השליטה והחברה להשלים בכל עת את ההון העצמי של המבטחות בקבוצה לסכום הקבוע בהגדרת "סף הון מינימלי (MCR)", המופיעה בחוזר 9-1-2017 "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס SOLVENCY II", או כל דין אחר שיבוא במקומו. התחייבות זו היא בלתי הדירה, ותהיה תקפה כל עוד קבוצת השליטה וגלובלטיק שולטים במבטחות.

באור 6 : -

השקעה בחברות כלולות

לפרטים אודות הגדלת היקף השקעה בחברות מוחזקות בשנת 2023, סוכנות אלון אשכנזי סוכנות לביטוח (2011) בע"מ וסוכנות גיל ורדי סוכנות לביטוח בע"מ ראו באור 8א' (3) לדוחות הכספיים לשנת 2023.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד מבטחות בקבוצה

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006 (להלן - "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות (להלן - "בקשת האישור" ו- "שלב האישור" בהתאמה). בשלב השני, במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית וככל שבקשת האישור מתקבלת והתובענה מאושרת, נדונה התובענה.

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

בתובענות ובבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, אשר בהן, להערכת הנהלת המבטחת הרלוונטית, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של המבטחת תתקבלנה והתובענות או הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות, לפי העניין, תידחנה, או במקום בו לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכוי התובענה או הבקשות לאישור התובענה כייצוגית, לא נכללת הפרשה בדוחות הכספיים.

בתובענות ובבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, אשר בהן, להערכת הנהלת המבטחת הרלוונטית, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של המבטחת הרלוונטית ידחו, כולן או חלקן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי המבטחת הרלוונטית או הפרשה בגובה נכונות אותה מבטחת לפשרה, לפי העניין.

לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים 21-25 להלן, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשות אלו.

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח

תביעות הכלולות בבאור 7 ב-ג' להלן, אשר הוגשו עד ליום 30 ביוני 2022, כנגד איילון ביטוח (טרום המיזוג) מתוארות כאילו הוגשו כנגד החברה הממוזגת הנושאת אף היא את השם איילון חברה לביטוח בע"מ. תביעות שהוגשו לאחר 30 ביוני 2022, הוגשו לאחר המיזוג.

1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1.	10/2013 מחוזי-ת"א	שני תובעים, האחת קיבלה תגמולי ביטוח בגין נזק לרכב ואילו התובע השני קיבל תגמולי ביטוח במסגרת פוליסות תאונות אישיות נ' איילון ביטוח ואח'	לטענת התובעים, איילון ביטוח לכאורה מפרה את חובתה לשלם את תגמולי הביטוח בצירוף הפרשי הצמדה וריבית ממועד קרות מקרה הביטוח. ולחילופין מפרה את חובתה לתשלום ריבית מתום 30 יום מיום מסירת התביעה לאיילון ביטוח.	2 קבוצות: הראשונה, כל מי שקיבל במהלך שבע השנים שקדמו להגשת התביעה תגמולי ביטוח ללא שצורפה לתגמולים ריבית כדין; השנייה, כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התביעה תגמולי ביטוח ללא שצורפו לתגמולים הפרשי הצמדה כדין.	ביום 30 באוגוסט 2015 בית המשפט אישר את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית בגין רכיב החל מחלוף 30 יום ממסירת התביעה לתשלום תגמולי ביטוח וזאת ביחס לתקופה של 3 שנים לפני הגשת התביעה ועד למועד מתן החלטת האמורה, ולמעט ביחס לתגמולי ביטוח ששולמו על פי פסק דין. התביעה לא אושרה ביחס לרכיב הצמדה. ביום 28 בפברואר 2021 ניתן פסק דין חלקי אשר קיבל את התביעה הייצוגית. ביחס לכל זכאי אשר 3 שנים לפני הגשת התביעה קיבל תגמולי ביטוח מבלי שצורפה להם ריבית כדין מיום מסירת התביעה, אף אם היא לא נתמכה במסמכים כלשהם. ביום 18 במאי 2021 הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בצירוף בקשה לעיכוב ביצוע. ביום 10 בנובמבר 2022 התקבלה אצל איילון ביטוח החלטת בית המשפט העליון אשר דוחה את בקשת הרשות לערער מטעמים דיוניים וקובעת כי ההליך בבית המשפט המחוזי יימשך עד תומו ולאחר סיומו בפסק דין סופי שמורה לחברות הביטוח הזכות לערער על פסה"ד. בית המשפט מינה מומחה לבחינת סכום הריבית שלא שולם וקביעת מתווה לבדיקה. המומחה החל בבדיקותיו.	סכום התביעה שהוערך לכל חברי הקבוצה כ- 503 מיליון ש"ח. מתוכם מיוחס לאיילון ביטוח כ- 77 מיליוני ש"ח.
2.	05/2015 מחוזי-לוד	מבוטח בביטוח רכב נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח אחרות.	לטענת התובעים, איילון ביטוח נמנעת מלשלם למבוטחיה כמו גם לצדדים שלישיים את רכיב המע"מ החל על עלות הנזקים במקרים בהם הנזקים הנתענים לא תוקנו בפועל.	כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג בכל סוג ביטוח שהוא אשר במועד הגשת הבקשה לא תיקן את הנזק שתבע בגינו ואשר קיבל מאיילון ביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק, מבלי שתגמולים אלה כללו את רכיב המע"מ.	הצדדים הגישו לבית המשפט הסכם פשרה וההסכם אושר על ידי בית המשפט ביום 29 במאי 2022. מונה מומחה לבחינת היקף החשיפה והוא התחיל בבדיקותיו וטרם פרסם את ממצאיו הסופיים.	סך הנזק הנתבע מאיילון ביטוח הוא כ-70 מיליוני ש"ח.
3.	1/2017 מחוזי-לוד	עמותה רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת כנגד איילון ביטוח	לטענת התובעת, איילון ביטוח לכאורה גבתה בניגוד לדין תשלום עבור הוצאות ניהול השקעות בנוסף לדמי ניהול. תובענות דומות הוגשו נגד גופים מוסדיים רבים לרבות כנגד איילון פנסיה וגמל בע"מ אשר התמזגה למיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.	כל מי שהוא בעל זכות בכספים המצויים בניהולה של איילון ביטוח ו/או היה בעבר בעל זכות בכספים שהיו מצויים בניהולה של איילון ביטוח.	איילון ביטוח הגישה את תגובתה. הוסכם בין הצדדים על עיכוב הדיון בתובענה עד לקבלת החלטה בתביעות אחרות דומות המתנהלות נגד מבטחות אחרות. ביום 31 במאי 2019 התקבלה החלטה המאשרת את התובענות הייצוגיות הדומות. החברות שם הגישו בקשת רשות ערעור על החלטה לבית המשפט העליון. הדיון בערעור התקיים ביום 11 בפברואר 2021. הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה אשר תומכת בעמדת חברות הביטוח. ביום 22 ביוני 2023 ניתן פסק דין המקבל את ערעור המבטחות האחרות ובמסגרתו נקבע שחברות הביטוח פעלו כדין ואושרה גביית הוצאות ניהול ההשקעות. לאור פסק הדין שניתן בעניינם של חברות אחרות, איילון ביטוח מנסה להגיע להסכמות לסילוק של התובענה.	סכום התביעה מוערך בעשרות מיליוני ש"ח, ללא שהוערך סכום התביעה המדויק.

1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
4.	2/2020 מחוזי- לוד	מבוטחים בפוליסת ביטוח תאונות אישיות של תלמידים נ"י איילון ביטוח וחברת ביטוח נוספת.	לטענת התובעים, הנתבעות לא קיימו את חובתן להמצאת הפוליסות וכתוצאה מכך ציבור המבוטחים לא היה מודע לזכויותיו.	כל תלמיד בבית ספר או בגן במדינת ישראל אשר בוטח החל משנת 1992 ועד היום בפוליסת ביטוח תאונות אישיות על-ידי הנתבעות ולא קיבלו העתק של הפוליסה לביטוח תאונות אישיות.	לאחר שהוגשו מלוא כתבי הטענות, בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. התקיימו מספר ישיבות גישור וניתנה הצעת מגשרת שלא התקבלה על-ידי הצדדים. הצדדים הודיעו על סיום הליך הגישור. דיוני הוכחות בתיק קבועים לחודש דצמבר 2024.	הנוק המיוחס לאיילון ביטוח נאמד בסך של 212 מיליון ש"ח ופיצוי בגין פגיעה באוטונומיה בסך של 1,507 מיליון ש"ח. מתוכו מיוחס לאיילון ביטוח סך של 196 מיליון ש"ח.
5.	4/2020 מחוזי תל אביב	מבוטח בביטוח רכב רכוש וחובה נ"י איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות.	נטען כי בעקבות החלטות הממשלה בשל מגפת הקורונה, תושבי המדינה חדלו לעשות שימוש ברכבים ולכל הפחות צמצמו משמעותית את השימוש בהם. הדבר הביא להפחתה מהותית בסיכון לו חשופות החברות.  נדרשת השבה של חלק מהפרמיות ששולמו בביטוחי רכב חובה ורכב רכוש.	כל מי שהיה מבוטח אצל איילון ביטוח בביטוח חובה ו/או מקיף ו/או צד ג' במהלך התקופה מיום 8 במרץ 2020 ועד להסרה מוחלטת של הגבלות התנועה שהוטלו עקב וירוס הקורונה או בחלק מהתקופה.	הוגשה בקשת אישור מתוקנת, בעקבות מחיקת בקשת אישור קודמת שעסקה גם בנושא. לאחר שהצעת השופטת לפנות לגישור לא התקבלה על-ידי החברות המשיבות. הצדדים הגיעו להסדר דיוני תוך ויתור על דיוני הוכחות וחקירות, הוגשו סיכומים והתקיימו דיונים להשלמות טיעונים. ממתניים החלטת בית משפט בבקשות להוספת מסמכים וטיעונים.	הנוק הקבוצתי המיוחס לאיילון ביטוח הוא 95 מיליון ש"ח, מתוכו 40 מיליון ש"ח בביטוח רכב חובה ו- 55 מיליון ש"ח בביטוח רכב רכוש.
6.	07/2021 מחוזי תל אביב	מבוטח בביטוח חיים נ"י איילון ביטוח וחברות נוספות.	נטען כי בעת תשלום הגמלא החדשית החברות מפחיתות מהתשואה החדשית שנצברת ריבית תעריפית בשיעור של 2.5% במונחים שנתיים (או בשיעור אחר) וזאת ללא כל עיגון בתנאי הפוליסה ובניגוד לדין. לפיכך סכום הגמלה החדשית המשולמת למבוטחים נמוך מהסכום שאותו הם זכאים לקבל.	מבוטחים שרכשו מאיילון פוליסת ביטוח חיים הכוללת צבירת חסכון, שהונפקה בין 1991-2004 ונוכחה ו/או תנוכה להם ריבית ששיעורה לא צוין בפוליסה, לפי הוראה בפוליסה לפיה סכום גמלא חודשית ישתנה מדי חודש בחודשו לפי תוצאות השקעות בניכוי ריבית לפיה חושב סכום גמלא החדשית והוראות מתאימות לעניין בתכנית הביטוח ו/או הוראה דומה.	איילון ביטוח הגישה תגובה לבקשת האישור. בית המשפט הודיע כי בכוונתו לפנות לממונה על רשות שוק הון לצורך קבלת עמדתו. החברות הנתבעות הגישו בקשה למחיקת תגובת התובעים לתגובת הנתבעות לבקשת האישור ולחילופין למחיקת חוות דעת שהגישו התובעים יחד עם תשובתם. בקשת המחיקה נדחתה ובית המשפט הורה לצדדים לנסות להגיע להסכמה לגבי השאלות שיופנה לממונה. הצדדים לא הגיעו להסכמות והגישו לבית המשפט פירוט שאלות למומחה מטעם כל צד בנפרד. במקביל הצדדים בוחנים אפשרות לפניה לגישור.	הנוק הכולל שנגרם לחברי הקבוצה שכוללת מבוטחים של כל החברות הנתבעות, הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

1.1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס' / וערכאה	תאריך	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
7.	01/2022	מבוטחים בביטוח דירה נ' איילון ביטוח ו"הפניקס".	מבוטח שרכש מאיילון ביטוח פוליסת ביטוח דירה (וכן אביו, ששילם עבורה), תובעים (יחד עם תובעת נוספת שבוטחה בהפניקס) בטענה, כי בעת חידוש פוליסת הדירה, איילון ביטוח מחדשת את הפוליסה ללא הסכמת המבוטחים, ואף מייקרת את הפרמיה תוך שהיא מבטלת הטבות קודמות, וזאת בניגוד לדין.  התובעים דורשים כי ביהמ"ש יתן סעד של צו הצהרתי, לפניו הנתבעות פעלו בניגוד לדין, וכן צו עשה שירה לנתבעות להימנע מחידוש אוטומטי ומהרעת תנאי המבוטחים, וכן פיצוי אישי וקבוצתי.	כל הלקוחות שאיילון ביטוח האריכה להם את פוליסת ביטוח הדירה ללא הסכמתם,  ו/או כל הלקוחות שחויבו בדמי ביטוח בגין פוליסת הדירה ללא הסכמתם, לרבות אלו שהפרמיה שלהם הועלתה, במשך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה.	מתקיים הליך גישור ובמקביל הוארך המועד להגשת תגובה לבקשת האישור. לאחרונה הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה על ידי חברת ביטוח אחרת הנתבעת בהליך זה.	הנזק קבוצתי ביחס לשתי החברות הנתבעות הוערך במעל ל-3 מיליון ש"ח.
8.	03/2022	מבוטחים בביטוח רכב שרכביהם היו מבוטחים על ידי איילון ביטוח וכן רוכשי רכבים שרכשו רכבים שהיו מבוטחים באיילון ביטוח נ' איילון ביטוח וספק שרידים	נטען, כי איילון ביטוח וספק שרידים התקשרו ביניהם בהסכם פסול לכאורה, אשר במסגרתו הוסדרה פרקטיקה של שינוי סיווג כלי רכב שניזוקו בתאונה, בניגוד לדין. המנגנון החוזי האמור יצר מצב שבו רכבים שניזוקו בתאונה ועל-פי הערכת שמאי הוערכו בסמוך למקרה התאונה כ"אבדן גמור" (קרי: שיעור הנזק הגולמי שנגרם לרכב עומד על מעל 60% מערכו של הרכב) סווגו מאוחר יותר באופן מלאכותי כ-"אבדן גמור להלכה" (קרי: שיעור הנזק הגולמי לרכב עומד על לפחות 40% מערך הרכב), תוך שהמשיבות התערבו לכאורה באופן פסול ואסור בשיקול דעתו של השמאי.	התובעים מחלקים את הקבוצה ל-2 תתי קבוצות ולגבי כל אחת מהם ניתנה הערכת נזק מצרפי נפרד: "המבוטחים - כל אדם שרכבו היה מבוטח בפוליסת ביטוח שהנפיקה איילון ביטוח ורכבו עבר מקרה ביטוח שבעקבותיו נגרם לרכב נזק גולמי של 60% ומעלה, ואף על פי כן הנזק הוגדר כ"אובדן להלכה" ונמכר לספק השרידים, וזאת החל משנת 2011 ועד למתן פסק דין בתובענה".  "הרוכשים - כל אדם שרכש רכב שהיה מבוטח בפוליסת ביטוח שהנפיקה איילון ביטוח ואשר עבר מקרה ביטוח שבעקבותיו נגרם לרכב נזק גולמי של 60% ומעלה, ואף על פי כן הוגדר כ"אובדן להלכה" ונמכר לק.מ.ר, וזאת החל משנת 2011 ועד למתן פסק דין בתובענה".	איילון ביטוח הגישה תשובה לבקשת האישור והתובעים הגישו תגובה לבקשה זו.  איילון ביטוח הגישה בקשת לסילוק על הסף של סעיפים בתגובת התובעים וטרם נתנה החלטה בבקשה.  ההליך מעוכב כדי לאפשר לצדדים לנהל הליך גישור.	המבקשים לא כימתו את סכום הנזק. לצורך אגרה סכום התביעה של הקבוצה המוערך, בשלב זה, על-ידי התובעים בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.



1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
9.	09/2022 מחוזי ת"א	מבוטח בביטוח רפואי עם כיסוי לתרופות שאינן בסל הבריאות נ' איילון ביטוח וחברות נוספות. (התביעה הוגשה נגד 3 חברות ופוצלה וכעת מתנהלת נגד 2 חברות).	נטען כי איילון ביטוח מסרבת לשפות בגין הוצאות רכישת קנאביס רפואי על אף שהוצאות אלו מכוסות בפוליסה.	מבוטחים בביטוח לכיסוי תרופות שאינן כלולות בסל הבריאות אשר לא זכו להשבת הוצאותיהם לרכישת קנאביס רפואי.	בית המשפט אישר הסדר דינוני בשלב זה לא תוגש תשובה לבקשת האישור, לאור הליך גישור שמתנהל נגד חברות ביטוח אחרות בהליך דומה. לאור התמשכות הליך הגישור, נקבע מועד להגשת תשובות איילון ביטוח לתובענה ונקבע מועד לשיבת קדם משפט ליום 8 באוקטובר 2024.	סכום התביעה הקבוצתית הוא 30 מיליון ש"ח ביחס לשלושת החברות שנתבעו מלכתחילה.
10.	9/2022 מחוזי מרכז	מבוטח בביטוח חיים כנגד איילון ביטוח.	נטען כי איילון ביטוח אינה פועלת כדין בעת ביטול פוליסת ביטוח ומחזירה פרמיה חלקית בלבד.	מבוטחים בכל הפוליסות (למעט חריגים שפורטו בבקשה) אשר ביטלו את פוליסת הביטוח שלהם וקיבלו החזר פרמיה חלקי.	הצדדים הגישו לבית המשפט מתווה להסדר הסתלקות ומונה מומחה לצורך בחינת המתווה, לצורך כך הוארך המועד להגשת תשובה. המומחה פרסם את מסקנותיו. איילון ביטוח מנהלת משא ומתן בנסיון להגיע להסדר.	סכום התביעה הקבוצתית הכולל מוערך בכ- 7 מיליון ש"ח.
11.	10/2022 מחוזי ת"א	מבוטחים בביטוחי בריאות נגד איילון ביטוח וחברות נוספות.	נטען כי איילון ביטוח מפלה גברים וזוגות חד מיניים לרעה בכך שאינה משפה אותם בגין הוצאות הריון וטיפול בעובר/תינוק.	כל המבוטחים בביטוחי בריאות שהפוליסה שלהם כוללת כיסויים עבור שירותים הקשורים להריון, לידה וטיפול ברך הנוולד ואשר הכיסוי נמנע מהם מהטעם שהם גברים או שנעזרו בשירותי פונדקאית וכל המבוטחים שנחשפו למדיניות המפלה של איילון ביטוח וסבלו בעקבות כך נזק.	איילון ביטוח הגישה תשובה לתובענה. בדיון שהתקיים ביום 10 באפריל 2024 המליץ בית המשפט לצדדים לשקול הליך גישור על מנת להגיע להסדר מצומצם בנוגע להוצאות שאינן בדיקות בגוף האישה ההרה. בשלב זה אין הסכמה לגבי פניה להליך גישור.	אין הערכה כספית לנוק המיוחס לאיילון ביטוח.
12.	12/2022 מחוזי-ת"א	מבוטח בביטוח תאונות אישיות קבוצתי כנגד איילון ביטוח	נטען שאיילון ביטוח מקזזת מהסכומים אותם שילמה בגין נכות צמיחה מתאונה את תגמולי הביטוח ששולמו בגין אותו מקרה ביטוח כפיצוי לנכות זמנית (בגין אי כושר עבודה), וזאת ללא גילוי והדגשה בפוליסה כנדרש בדיון.	כל מבוטחי הפוליסה שבוצע בעניינם קיזוז כאמור, החל מ- 7 שנים טרם מועד הגשתה של בקשת האישור ועד למועד אישור התובענה כייצוגית.	איילון ביטוח הגישה תשובה לבקשת האישור, הליך גישור שהתנהל בין הצדדים הסתיים ללא הצלחה והוגשו סיכומים בכתב. ביום 12 במאי, 2024 ניתנה על ידי בית המשפט החלטה בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהתאם להחלטה, אושרה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית (באופן חלקי) באשר לטענות בעניין הפרת חובת הגילוי של סעיפי הפוליסה, הקובעים כי מבוטח שנקבעה לו נכות צמיחה לא יהיה זכאי לפיצוי על בסיס אובדן כושר עבודה זמני עקב אותו מקרה ביטוח, וכי קיימת לחברה זכות לנכות מסכום הביטוח עבור הנכות הצמיחה את סכומי הפיצוי השבועי בגין ביטוח אובדן כושר עבודה ששולמו למבוטח עקב אותו מקרה ביטוח.	סכום התביעה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
					יתר טענות המבקש, הן לעניין המיקום הנכון בפוליסה של הסעיפים הנ"ל והן לעניין אופן חישוב תגמולי הביטוח, נדחו.	
					החברה פרסמה מודעה בעיתונות על אישור התובענה כייצוגית. בית המשפט אישר הסדר דינוני להארכת מועדים להגשת כתב הגנה וערעורים בעניינה של ההחלטה עד לאחר פגרת הקיץ של בתי המשפט.	

1.1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
13.	2/2023 מחוזי- ת"א	מבוטח בביטוח תאונות אישיות כנגד איילון ביטוח	נטען שאיילון מחשבת ומשלמת תגמולי הביטוח בפוליסת תאונות אישיות שהופקה בשנת 2020 בחסר שכן לטענת המבקש יש לחשב את תגמולי הביטוח על פי מדד בסיסי שפורסם ב- 15 במאי 2016 בטרם הפקת פוליסת תאונות אישיות של שנת 2016 שחודשה בשנת 2020 ולא לפי מדד בסיס של 15 במרץ 2020 כנקבע בפוליסה של שנת 2020.	כלל מבוטחי הפוליסה בתקופה הרלוונטית.	איילון ביטוח הגישה בקשה לסילוק התובענה על הסף נוכח סכום התביעה הנמוך וסמכות עניינית. איילון ביטוח פעלה באורח יזום, לפני משורת הדין ועל יסוד סיכום עם בעלת הפוליסה, לביצוע תשלומי השלמה לכלל חברי הקבוצה, בהתאם למבוקש בבקשת האישור. דיון מקדמי נקבע ליום 21 בנובמבר, 2024	סכום התביעה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.
14.	6/2023 מחוזי - ת"א	שלושה אזרחי ותושבי ישראל כנגד איילון ביטוח וחברות שהינן הבעלים של פייסבוק וחברת גוגל ("פייסבוק וגוגל") וחברות מסחריות נוספות ("החברות המסחריות המשיבות").	נטען כי, מעיון בפרטי מידע אשר נאספו עליהם בחשבוניות בפייסבוק שלהם, עולה שאיילון ביטוח, ו-15 משיבות נוספות, שהינן החברות המסחריות המשיבות, מעבירות מידע פרטי אודותיהם למאגרי המידע של פייסבוק ו/או גוגל, בלא ידיעתם, בלא קבלת הסכמה מדעת המבקשים ובניגוד לדין	כל תושבי מדינת ישראל אשר בהתאם לנטען, מידע פרטי אודותיהם נאסף או הועבר שלא כדין, על-ידי איילון ביטוח והחברות המסחריות המשיבות למאגרי המידע של צדדים שלישיים ובכללם פייסבוק ו/או גוגל או מי מהן.	איילון ביטוח נדרשת להגיש תשובה לבקשת האישור. המשיבות 1-2 בהליך הגישו בקשה להעברת הדיון בתיק לבית המשפט המחוזי מרכז – לוד, בו מתנהלות תביעות דומות אחרות. בהתאם להחלטת בית המשפט הוארך המועד להגשת תשובת איילון ביטוח עד להכרעה בבקשה זו. בהמלצת בית המשפט לפיצול התביעות בתיק כנגד הנתבעות 4-19 ובניהן איילון ביטוח, הודיעו המבקשים כי הם מקבלים את הצעת בית המשפט למחיקת התביעה כנגד איילון ביטוח, בטרם מתן החלטה בבקשה הגישו המבקשים בקשה להוספת ראייה – פסק דין של בית המשפט העליון, בו נקבע, לטענתם, כי אין מניעה לנהל בקשה לאישור נגד מספר משיבות שונות, ובלבד שביסוד הבקשה עומדת שאלה עובדתית או משפטית משותפת. טרם ניתנה החלטה בנוגע להמשך ניהול התיק.	המבקשים מעריכים כי סך הנזק שגרמו המשיבות לחברי הקבוצה וההתעשרות שלא כדין על חשבון חבריה עומד על סך של לפחות 2.5 מיליון ש"ח, לצרכי סמכות העניינית של בית המשפט.
15.	7/2023 מחוזי - חיפה	מבוטחת בפוליסת ביטוח חיים קולקטיבית הכוללת גם כיסוי ביטוחי בגין "נכות מוחלטת ותמידית/ זמנית" כנגד איילון ביטוח והארגון אשר חבריו מבוטחים בפוליסה הקולקטיבית	נטען כי איילון ביטוח הטעתה את חברי הקבוצה, ביחס להיקף הכיסוי הביטוחי בפוליסה הקולקטיבית בגין נכות מוחלטת ותמידית/ זמנית, ו/או הציגה מצג שווא ו/או הפרה חובותיה כלפי הקבוצה, לרבות חובת הגילוי בנוגע לפירוט החרייגים וההגבלות בפוליסה הקולקטיבית ביחס לכיסוי זה.	כל מבוטחי איילון ביטוח אשר בוטחו בפוליסה הקולקטיבית במהלך שבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה ועד למתן פסק דין, וכן תת קבוצה שניה הכוללת את חברי הקבוצה אשר קיבלו תגמולי ביטוח במסגרת הפוליסה הקולקטיבית במהלך שבע השנים שקדמו להגשת הבקשה.	איילון ביטוח הגישה תשובה לבקשת האישור. התיק נקבע להוכחות וסיכומים בעל פה ליום 5 בינואר, 2025	הפיצוי הנטען עבור כלל חברי הקבוצה אינו ניתן להערכה בשלב זה, ועומד בסמכות בית המשפט המחוזי על סכום שמעל 2.5 מיליון ש"ח. הנזק האישי הנטען בבקשה הוא בסך 263,345 ש"ח.

1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
16.	7/2023 מחוזי- מרכז	מבוטח בפוליסת רכב חובה שכללה כיסוי ביטוחי לנזקי מראות צד ופנסי רכב נגד איילון ביטוח	נטען שאיילון ביטוח מפרה את הוראות הדין ביחס לגביית סכומי כסף ממבוטחים, שבהצטרפותם להרחבת ביטוח רכב באמצעות כיסוי שירות לתיקון פנסים ומראות צד, ביחס לרכבים בהם מותקנים פנסים/מנורות מסוג קסנון, ללא מתן מידע הכרחי ומהותי אם שירות זה תקף עבורם לפי מפרט היצרן הבסיסי. כן נטען שאיילון ביטוח מטעה בידועין את לקוחותיה, שכשמבוטח שרכש הכיסוי מצפה לקבל שירות כיסוי התיקון/ ההחלפה של פנסי רכבו באירוע ביטוחי, בפועל אם לרכב המבוטח יוצרו פנסים/מנורות מסוג קסנון, איילון ביטוח שוללת את זכותם באופן גורף בהסתמך על סעיף סייגים להרחבה בפוליסה שמרוקן את הכיסוי הביטוחי הנרכש לחלוטין וזאת אף כי איילון ביטוח יכלה בנקל להציף זאת בפני המבוטח בעת האפשרות לרכישת כיסוי זה.	כל מבוטח בעבר ו/או מבוטח במועד הגשת הבקשה, בפוליסת ביטוח רכב פרטי ומסחרי ו/או כל ביטוח רכב אחר, לרבות הארכה ו/או חידוש, ששילם פרמיה בגין הרחבה ו/או שירותי תיקון פנסים ומראות, שהונפקה או שווקה על-ידי איילון ביטוח בשבע השנים שקדמו להגשת הבקרה ועד למתן פסק דין בעניינה.	איילון ביטוח הגישה תשובה לבקשת האישור והמבקש הגיש תגובה לתשובה. בדיון אשר התקיים ביום 11 ביולי, 2024 בית המשפט המליץ לצדדים להדבר בנוגע להסתלקות המבקש מהבקשה.  ביום 15 באוגוסט, 2024 הגיש המבקש בקשה מוסכמת להסתלקות מהבקשה.	המבקש מעריך כי הנזק שגרמה איילון ביטוח לחברי הקבוצה עומד על 44 מיליון ש"ח ו/או סכום אחר בהתאם לנתונים המצויים בחזקת איילון ביטוח וסך הנזק האישי למבקש לטענתו עומד על 3,699 ש"ח.
17.	10/2023 מחוזי- מרכז	מבוטח בפוליסת ביטוח רכב רכוש	נטען כי איילון ביטוח שלא כדיון, מודיעה למבוטחיה שבחרו לתקן את רכבם במוסך שאינו מוסך בהסדר עם איילון ביטוח, כי אינה משפה אותם בגין מלוא עלות התיקון במוסך זה, כפי שקבע שמאי רכב מורשה (בניכוי עלות השתתפות עצמית ועלות כינון הפוליסה) ומפחיתה סכומים שונים משווי השיפוי, וזאת בטענה כי על המבוטח חלה חובת הקטנת הנזק בגינה היה עליו לאפשר לאיילון ביטוח לספק חלפים זולים יותר בעלותם לעומת העלות בה חוייב על-ידי המוסך (שאינו בהסדר) בו בחר המבוטח, וזאת חרף העובדה שאינה משיגה על חוות דעת השמאי.	כל מבוטח בפוליסת ביטוח רכב מקיף באיילון ביטוח, אשר בגין אירוע ביטוחי שנגרם לרכבו הגיש תביעה ו/או דרישה ו/או בקשה לקבלת תגמולי ביטוח מאיילון ביטוח על-פי הפוליסה בקשר עם תיקון רכבו במוסך שלא ניכלל ברשימת מוסכים הנמצאים בהסדר עם איילון ביטוח, על בסיס דו"ח שמאי רכב מורשה, ושאילון ביטוח ביצעה לו ניכוי מתגמולי הביטוח, בטענה שלא איפשר לה להקטין את עלות התיקון על-ידי אספקה של חלפים זולים יותר מטעמה.	המבקש הגיש בקשה להחלפת התובע הייצוגי, תוך בקשה להמציא רשימת מבוטחים רלבנטיים. בית המשפט קיבל את הנגודת איילון ביטוח והאריך את המועד להגשת בקשה להחלפת תובע ייצוגי עד ליום 5 בספטמבר, 2024. החברה הוארך עד לאחר ההחלטה בהחלפה.	סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הוערך בסך שמעל 2.5 מיליון ש"ח.  סכום התביעה האישית הנטען בבקשה עומד על כ-31 אלפי ש"ח.

1.1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
18.	11/2023 מחוזי – ת"א	מבוטחים בפוליסות ביטוח חיים, בריאות, רכב, עסק ודירה נגד החברה וחברות ביטוח נוספות	נטען כי באירוע קיצוני כדוגמת מלחמת חרבות ברזל לא סופקו ו/או יסופקו מלוא השירותים ו/או הכיסויים הביטוחיים הכלולים בפוליסות השונות וצפויה ירידה חדה בסיכון שעתידה ליצור רווח גדול ולא מתוכנן לחברות הביטוח. ועל כן מבוקש סעד של הפחתה משמעותית בפרמיות למבוטחים בפוליסות שמרכיבי הסיכון פחתו בהן משמעותית.	מבוטחים בפוליסות הביטוח השונות שלאור המלחמה ומצב החירום לא סופקו ולא יסופקו להם מלוא השירותים ו/או הכיסויים הביטוחיים עד ליום המלחמה ומצב החירום.	איילון ביטוח הגישה תשובה לבקשת האישור. המבקשים הגישו תשובה לתשובה. בדיון מיום 21 למאי 2024 הורה בית המשפט למבקשים להודיע בתוך 30 יום אם הם עומדים על קיומו של ההליך וזאת בשים לב לסיכויי הצלחת ההליך המבקשים הודיעו לבית המשפט כי הם עומדים על ניהול ההליך.  המבקשים ביקשו וקיבלו ארכה להגשת תגובה לתשובת המשיבות לבקשת האישור.	סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הוערך בסך שמעל 2.5 מיליון ש"ח. וכהערכה ראשונית לחברי הקבוצה המגויסים בצו 8 לגבי פוליסות בהן יש חריג מלחמה על סך 10 מיליון ש"ח.  סכום התביעה האישית הנטען בבקשה הועמד על סך של 167 ש"ח.
19.	1/2024 מחוזי – נצרת	מבוטחים בפוליסות ביטוח חיים קבוצתית חבר משרתי קבע והגמלאים בע"מ נגד החברה וחבר משרתי קבע והגמלאים בע"מ	נטען כי איילון ביטוח הפרה את הוראות הפוליסה הקבוצתית לחברי המשביה 2, בכך שהחליטה לסיים את תקופת הביטוח בטרם עת על-מנת לאפשר לחברה להתחיל תקופת ביטוח נוספת, עוד בטרם הסתיימה תקופת הביטוח שנקבעה בפוליסה הקבוצתית, וזאת בהתאם לנטען, לצורך קביעה מחדש של פרמיות ביטוח, בסכום גבוה מזה שהיה קבוע על-פי הפוליסה הקבוצתית שקוצרה.	כל חברי המשביה 2, לרבות בני/בנות זוגם/ן, שהיו מבוטחים בפוליסה הקבוצתית, בתקופת ביטוח שמיום 1 באפריל 2012 ועד ליום 31 במרס 2024.	איילון ביטוח הגישה תשובה לבקשת האישור, למבקש זכות תגובה עד ליום 10 בספטמבר, 2024.	סכום התביעה הנטען עבור כלל חברי הקבוצה מוערך בסכום שמעל 2.5 מיליון ש"ח.
20.	3/2024 מחוזי – ת"א	מבוטח בפוליסת רכב צד שלישי ועמותת נציגי ציבור נגד איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות, ובכלל זה ווישור ביטוח	נטען כי במקרים רבים איילון ביטוח, שלא כדין, אינה משפה את הניזוק (מבוטח צד ג') במלוא שכר טרחת השמאי ששילם הניזוק לצורך שומת הנוק שנגרם לרכבו עקב מקרה הביטוח בו היה מעורב הרכב המבוטח אצלה.	כל מבוטח או צד שלישי אשר על פי הנטען, זכאי לקבל מאיילון ביטוח שיפוי בגין שכר טרחת שמאי רכב, שאיילון ביטוח דחתה שלא כדין את דרישתו לתשלום כאמור, כולה או חלקה.	איילון ביטוח נידרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית הנטען בבקשה (כנגד איילון ביטוח) הועמד על סך של 234 ש"ח. סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הוערך בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
21.	5/2024 מחוזי - מרכז לוד	מבוטחים שרכשו (במישרין ובעקיפין) כתבי שירות במסגרת פוליסת ביטוח מקיף או צד ג' לרכב  נגד איילון ביטוח וחברות וסוכניות ביטוח נוספות	נטען כי איילון ביטוח הפרה את הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) תשמ"א-1981 ואת חוזרי המפקח על הביטוח, בכך שהיא או מי מטעמה, מוכרת פוליסות ביטוח מקיף לרכב בהן כלולים כתבי שירות בגין שירותים נלווים (תיקון שמשות ופנסים, גריה וחילוף ועוד), כחלק בלתי נפרד מהפוליסות, מבלי שפורטו המחירים של כתבי השירות ומבלי שניתנת ללקוחות האפשרות לבחור בין שני ספקי שירות לפחות.	כל מי שרכש מאיילון ביטוח (במישרין או בעקיפין) כתבי שירות במסגרת פוליסת ביטוח מקיף או צד ג' לרכב, תוך, שעל פי הנטען, החברה או מי מטעמה הפרה את הוראות הדין ביחס להליך השיווק והמכירה של כתבי השירות - בין היתר בכך שלא הציגו מיוזמתה ללקוחות לרכוש את הפוליסות ללא כתבי השירות ו/או לא אפשרה ללקוחות לרכוש את הפוליסות ללא כתבי השירות ו/או לא אפשרה ללקוחות לבחור בין ספקי שירות שונים ו/או לא פירטה בפני הלקוחות את העלות של כל כתב שירות - במהלך 7 השנים האחרונות ועד למועד אישור התובעה כייצוגית.	איילון ביטוח נידרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית של המבקש כנגד כל המשיבות יחדיו הנטען בבקשה הועמד על סך של 1,453 ש"ח. סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הועמד על מעל ל-2.5 מיליון ש"ח וצויין כי אינו ניתן להערכה מדויקת.
22.	6/2024 מחוזי - חיפה	עמותת תועלת לציבור ומבוטחים שרכשו כתבי שירותי "ביטוח שמשות"  נגד איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות	נטען, בין היתר, כי במסגרת טיפול בתביעות על-פי כתב שירות "ביטוח שמשות", מתקני שמשות הפועלים מטעם איילון ביטוח, אינם מבצעים כיול (calibration) למערכות הבטיחות המותקנות על גבי השמשה הקדמית של הרכב במהלך פירוק השמשה השבורה והתקנת השמשה החדשה (החילופית), וזאת לטענתם בניגוד להוראות אגף הפיקוח של משרד התחבורה והוראות יצרני הרכבים. לטענת המבקשים איילון ביטוח הינה הגורם האחראי על השירות שניתן על-פי כתב השירות והיא נמנעת מלהורות למתקינים לבצע כיול ככל הנראה משיקולים כלכליים. כן נטען בבקשה שהחברה נמנעות מלגלות למבוטחים שלפי הוראות היצרן מסוכן לנסוע ברכב שהחליפו בו שמשה קדמית מבלי שמערכת הבטיחות המותקנת על השמשה הקדמית כוילה.	א) קבוצת הצרכנים אשר מחזיקה או החזיקה בכתבי שירות / ביטוח שמשות מטעם המשיבות ב-7 השנים האחרונות עובר להגשת התובעה ובתקופה שלאחר הגשת התובעה עד מתן פסק הדין, שהפעילו את כתב השירות ומערכת הבטיחות ברכבם לא נבדקה ו/או לא כוילה כחלק מתהליך החלפת השמשה הקדמית;  ב) קבוצת הצרכנים אשר מחזיקה או החזיקה בכתבי שירות / ביטוח שמשות מטעם המשיבות ב-7 השנים האחרונות עובר להגשת התובעה ובתקופה שלאחר הגשת התובעה עד מתן פסק הדין, שהפעילו את כתב השירות והמתקין מטעם המשיבות גבה מהם תוספת תשלום עבור בדיקה ו/או כיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית;  ג) קבוצת הצרכנים שבעלותם רכב המצויד במערכת בטיחות אשר רכשה כתב שירות / ביטוח שמשות מטעם המשיבות ב-7 השנים האחרונות עובר להגשת התובעה ובתקופה שלאחר הגשת התובעה עד מתן פסק הדין, ולא נמסר להם במעמד רכישת כתב השירות כי הכיסוי לא יכלול בדיקה וכיול של מערכת הבטיחות במהלך החלפת השמשה הקדמית.	איילון ביטוח נידרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית הנטען בבקשה הועמד על סך של 300 ש"ח. סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הוערך מעל 2.5 מיליון ש"ח.

1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות כנגד איילון ביטוח (המשך)

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
23.	8/2024 מחוזי – ת"א	מבוטח בפוליסה קבוצתית לביטוח שיניים לחברי לשכת עורכי הדין ובני משפחותיהם נגד איילון ביטוח	נטען כי בתשלומי תגמולים בגין מקרה ביטוח על ידי איילון ביטוח, משולם סכום הנמוך מהנדרש על פי דין, ללא הפרשי הצמדה, בניגוד להוראות הדין, לרבות סעיף 28 (א) לחוק חוזה הביטוח, תשמ"א – 1981, המחייב הצמדה של תגמולי הביטוח למדד המחירים לצרכן מיום קרות מקרה הביטוח ועד ליום התשלום המלא בפועל. בהתאם לנטען, בפועל איילון ביטוח משלמת את תגמולי הביטוח בערכם הנומינלי ללא הצמדה.	כל מי שקיבל או יקבל מאיילון ביטוח, תגמולי ביטוח, לרבות בגין חוזר עבור טיפולי שיניים, מבלי שתגמולי הביטוח הוצמדו למדד כדין מיום קרות מקרה הביטוח ועד ליום התשלום בפועל, במהלך 7 השנים האחרונות ועד למועד אישור הבקשה כתובענה ייצוגית.	איילון ביטוח נידרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית הנטען בבקשה הינו בסך 127.26 ש"ח וסכום התביעה הנטען עבור כלל חברי הקבוצה מוערך בסכום שמעל 2.5 מיליון ש"ח ולא ניתן להערכה מדויקת.
24.	8/2024 מחוזי – ת"א -	מבוטח בפוליסת ביטוח מקיף לרכב נגד איילון ביטוח	נטען כי בתשלום תגמולי ביטוח במסגרת פוליסת ביטוח מקיף לרכב, החברה מפחיתה סכומים שונים בשל "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", וזאת מבלי שמשתנים אלה הוצגו לפני המבוטחים בשלב הטרם חוזי, בניגוד לחוזרי המפקח על הביטוח.  בנוסף נטען כי במקרים של "אובדן גמור", איילון ביטוח מסרבת לשלם למבוטחיה על מערכת בטיחות מתקדמת כמו מובילאיי, בניגוד לתנאי הפוליסה ולהוראות סעיף 1 לפוליסה התיקנית כמפורט בהוראות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), תשמ"א - 1986.	קבוצה א': כל מי שקיבל או יקבל תגמולי ביטוח מאיילון ביטוח, במסגרת פוליסת ביטוח מקיף לרכב, שנכרתה עם החברה, לרבות באמצעות סוכנים, במקרים של "אבדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", בסכום מופחת, בשל "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", וזאת מבלי שמשתנים אלה הוצגו לו בשלב הטרם חוזי, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.  קבוצה ב': כל מי שקיבל או יקבל מאיילון ביטוח, תגמולי ביטוח במסגרת פוליסת ביטוח מקיף לרכב, שנכרתה עם החברה, במקרים של "אבדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", בסכום מופחת, בשל העדר כיסוי למערכת בטיחות מתקדמת שהותקנה ברכב, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.	איילון ביטוח נידרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית הנטען בבקשה הינו בסך 8,349 ש"ח וסכום התביעה הנטען עבור כלל חברי הקבוצה מוערך בסכום שמעל 2.5 מיליון ש"ח ולא ניתן להערכה מדויקת.

2. תובענות ייצוגיות כנגד איילון ביטוח, שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך אישור הדוח.

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1	1/2017 מחוזי-ת"א	מבוטח בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג' נגד איילון ביטוח ו-2 חברות ביטוח נוספות.	לטענת התובעים, הנתבעות מפרות לכאורה את חובתן לגלות באופן יזום למבוטחיהן בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג' שהמבוטח עומד לחצות מדרגת גיל ו/או וותק נהיגה ולקבל החזר פרמיה.	מבוטחים בביטוח רכב חובה, מקיף וצד ג' בתקופה שתחילתה 7 שנים קודם להגשת התובענה, אשר במהלך תקופת הביטוח הגיעו למדרגת גיל ו/או וותק נהיגה המזכה בהפחתת דמי הביטוח, ואשר החברה נמנעה לנהוג כלפיהן על-פי הפרקטיקה הנהוגה ואשר כתוצאה מכך לא קיבלו הפחתה כאמור.	ביום 16 ביולי 2024, ניתן פסק דין המאשר את בקשה להסתלקות מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בכך בא הליך זה לסימו.	סכום התביעה שיוחס לאיילון ביטוח מוערך בכ-12.5 מיליוני ש"ח.
2	5/2011 מרכז-לוד	מבוטח בביטוח חיים נ' איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות.	התובע טוען כי איילון ביטוח לכאורה לא הייתה רשאית לגבות ממבוטחיה בפוליסות "עדיף" תשלום בגין "גורם פוליסה" או "דמי ניהול אחרים", בשל כך שגביה זו כביכול אינה מעוגנת בדין או בהסכמת הצדדים ולכן על איילון ביטוח להשיבה.	כל מי שהוא ו/או היה מבוטח על-ידי איילון ביטוח ויתר החברות הנתבעות ונגבה ממנו בפוליסות משולבות חסכון בתקופה 1982-2003 סכום כלשהו כ"דמי ניהול אחרים" ו/או כ"גורם פוליסה".	ביום 20 ביוני 2023, הוגשו לבית המשפט המחוזי על-ידי התובעים בתובענה, איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות, הסדרי פשרה במסגרת הליך גישור. הסדר הפשרה מחייב את איילון ביטוח וחברות ביטוח נוספות להחזיר למבוטחים בפוליסות אלה שיעור של 42% מסך גביית גורם הפוליסה שנועד לרכיב החיסכון בפוליסה החל משבע שנים לפני הגשת בקשת האישור נגד החברה ועד מועד תחילת הגבייה המופחתת, כאמור להלן. ביחס לתקופה שעד סוף 2012 יושבו הסכומים כשהם כוללים תשואות, וביחס לתקופה שהחל מתחילת 2013 ואילך שערך הסכומים ייעשה בהתאם להחלטת בית המשפט על-פי הסכמות שהעניקו לו הצדדים. הסכום הסופי שתשלם החברה תלוי בהחלטת בית המשפט בעניינים שהצדדים הותירו להכרעתו. החברה תפחית את הגבייה העתידית של גורם הפוליסה בחברי הקבוצה הירוויטיים, בדרך של הקטנת גורם הפוליסה שנגבה בשיעור של 50% מסך גורם הפוליסה שהיה נגבה לולא הייתה מבוצעת הפחתה. כן נקבעו בהסדר הפשרה שיעורי גמול ושכר טרחת באי כוח התובע הייצוגי. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 10 ביולי 2023 נעשה פרסום של ההודעה על הגשת הסדר הפשרה בעיתונות. ביום 5 במאי 2024 הגישה היועצת המשפטית לממשלה לבית משפט עמדתה ביחס להסדר הפשרה. ביום 15 באוגוסט, 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה כפי שהוגש לבית המשפט וכולל פסיקה לפיה על הנתבעות להוסיף לסכום החוזר 90% מהתשואה, ולשלם שכר טרחה וגמול בהתאם לסכום החוזר של כל אחת מהנתבעות.	סכום התביעה שהוערך לכל חברי הקבוצה הוא בסך של כ-1,470 מיליון ש"ח. מתוכם יוחס לאיילון ביטוח כ-29 מיליון ש"ח.

ג. הליכים אחרים כנגד איילון ביטוח בע"מ

להלן מתוארים הליכים משפטיים ואחרים נוספים כנגד איילון ביטוח. בהליכים אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של איילון ביטוח תתקבלנה וההליך ידחה לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בהליכים בהם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של איילון ביטוח, כולן או חלקן, יידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי איילון ביטוח. להערכת הנהלת איילון ביטוח, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי איילון ביטוח.

1. נגד איילון ביטוח מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה ביחס לזכויות מבטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על-ידי מחלקת פניות הציבור באיילון ביטוח. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים כהכרעות רוחביות ביחס לקבוצת מבטחים. כמו כן, במסגרת פניות הממונה לאיילון ביטוח בעקבות תלונות ו/או בקורות מטעמו הועלו, בין היתר, דרישות לשינויים בפוליסות הביטוח ו/או לקבלת נתונים שונים ביחס לטיפול איילון ביטוח בפוליסות הביטוח או הנחיות אחרות. כמו כן, בסמכות הממונה לחייב את איילון ביטוח בהתאם לנתונים שהועברו ו/או יועברו אלו בעקבות פניותיו כאמור, בין היתר, בעיצומים כספיים.

2. ביום 21 בדצמבר 2021 העביר הממונה אל איילון ביטוח (טרום המיזוג) הודעת דרישת מידע בעניין גביית כסויים ביטוחיים בהתאם למגבלות לפי תקנה 45 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. הטענה שביסוד דרישת ההשבה היא כי איילון ביטוח (טרום המיזוג), כביכול, ניכתה מהפקדות המעסיק, סכומים בשיעור העולה על השיעור המותר לפי הדין לטובת רכישת כסוי ביטוח חיים וכן רכשה בעבור המבטחים כסויים ביטוחיים, שאינם ביטוח חיים ואינם מותרים, כביכול, לרכישה מתוך הפקדות המעסיק, וזאת ביחס לפוליסות מסוג מנהלים ותגמולים לעצמאיים אשר כללו רכיב של כסויים ביטוחיים. הדרישה כוללת גם הוראות לביצוע השבה, ככל וימצא כי איילון ביטוח (טרום המיזוג) פעלה שלא בהתאם לכללים הקבועים בהודעה זו ("דרישת מידע והשבה" או "הדרישה"). במסגרת דרישת המידע וההשבה נקבע, שעל איילון ביטוח (טרום המיזוג) להעביר לממונה מתווה מפורט של סדר הפעולות אותן תנקוט לצורך ביצוע ההשבה של הסכומים שנגבו שלא כדין ובכלל זה אבני דרך לביצוע ההשבה, ככל ונגבו שלא כדין. כמו כן, ניתנה לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) האפשרות להעביר הערות והשגות לדרישה, בהתאם למפורט בה.

ביום 23 בינואר 2022 הגישה איילון ביטוח (טרום המיזוג) השגות לרשות שוק ההון בנושאים הדורשים הבהרה, לרבות בקשה לדחיית מועדי הדיווח. טרם התקבלה התייחסות סופית לפניה זו. איילון ביטוח רשמה הפרשה נאותה בדוחות הכספיים בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים.

3. ביום 7 בינואר 2021 נמסרה לאיילון ביטוח (טרום המיזוג) הודעת הממונה בדבר מינוי מבקר חיצוני לעריכת ביקורת בנושא פעילות איילון ביטוח (טרום המיזוג) לעניין אובדנים במחלקת תביעות רכב רכוש. ביום 4 במאי 2021 התקבלה באיילון ביטוח מרשות שוק ההון טיוטת דו"ח ביקורת בעניין דלעיל. ביום 1 ביולי 2021 הגישה איילון ביטוח את תגובתה לטיטוט דוח הביקורת של הרשות.

ביום 13 בינואר 2022 התקבלה בחברה טיוטת דו"ח ביקורת ממשל תאגידי – אובדנים ושרידי רכב" שערכה רשות שוק ההון. ביום 31 בינואר 2022 הגישה איילון ביטוח את תגובתה לרשות שוק ההון.

ביום 1 באוגוסט 2022 התקבלה טיוטת דוח ביקורת נוספת של רשות שוק ההון בנושא שמאות ביטוח רכב (רכוש וצד ג'). ביום 8 בספטמבר 2022 הגישה איילון ביטוח לרשות שוק ההון את תגובתה לטיטוט דוח ביקורת השמאות.

ביום 18 בינואר, 2024 התקבלה באיילון ביטוח הודעה מאת הממונה, בעניין החלטת הממונה להטיל על איילון ביטוח עיצום כספי בסך של 800,000 ש"ח בגין 8 הפרות המתייחסות להוראות סעיפים מסוימים בפרק 5.3.1 לחוזר ביטוח 1-8-2007, "שמאות ביטוח רכב רכוש וצד ג'". במסגרת החלטתו, קבע הממונה כי לאחר עיון בסעיפי ההפחתה ובטענות איילון ביטוח אשר הובאו בפני רשות שוק ההון (במענה להודעת הממונה על כוונה להטיל עיצום כספי על איילון ביטוח אגב ביקורת שמאים שבוצעה באיילון ביטוח, כפי שנמסרה לאיילון ביטוח ביום 6 בדצמבר, 2023), השתכנע הממונה, כי יש להפחית מסכום העיצום הכספי, כפי שהופיע בהודעתו של הני"ל, שיעור של 60% ולהעמיד את העיצום הכספי על סך 800,000 ש"ח. כן קבע הממונה כי החלטתו מביאה לכדי סיום את הליכי הביקורת שהתקיימו בשנים 2021-2022 בתחום האובדנים בענף רכב רכוש ובחינת עמידת איילון ביטוח בהוראות חוזר השמאים.

4. הליך מכוח סעיף 198 א' לחוק החברות, התשנ"ט – 1999

ביום 12 במאי 2021 הוגשה "בקשה לגילוי ועיון במסמכים על-פי סעיף 198א. לחוק החברות, התשנ"ט-1999" (להלן: "הבקשה") במחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד איילון אחזקות ונגד איילון ביטוח (החברות לפני הליך המיזוג אשר יקראו בסעיף זה להלן ביחד: "המשיבות"). עניינה של הבקשה היא בטענה לנזקים לכאורה והתנהלות נושאי משרה ובעלי תפקיד במשיבות בקשר עם הליכי סילוק תביעות באובדני כלי רכב במח' תביעות פרט של איילון ביטוח, בהמשך לדוחות בדיקה וביקורת שאת קבלתם יזמה איילון ביטוח, וטיטוט דוח ביקורת שהגיעה מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון כמתואר לעיל.

בעקבות החלטת הממונה בדבר הטלת עיצום כספי על איילון ביטוח, כאמור לעיל, ביום 9 בינואר 2024 ניתן פסק דין, המאשר הסדר הסתלקות המבקש, ללא תגמול, ללא צו להוצאות ובלא צורך בפרסום או במהלכים נוספים, אותו הגישו הצדדים להליך. במסגרת הסדר ההסתלקות שאושר כאמור, הובהר כי הסכמות הצדדים ניתנו מבלי להודות בכל טענה של מי מהם וכי כל טענות וזכויות הצדדים בקשר עם הליכי הבקשה שמורות להם.



ג. הליכים אחרים כנגד איילון ביטוח בע"מ (המשך)

5. איילון ביטוח מתנהלת בהליך גישור מול מבטח משנה, אשר יתרת חובו לתאריך המאזן הינו בסך של כ-54 מיליון ש"ח. להערכת איילון ביטוח, לא נדרשת הפרשה מעבר לרשום בספריה.
6. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמותה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי איילון ביטוח למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין איילון ביטוח לבין הצדדים השלישיים לחוזה הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים.
- חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החיסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת איילון ביטוח. בשל היותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושייכותם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול השקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט.
- שינויים אלה מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיוניים ארוכי טווח, עלולה לעיתים להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר.
- לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.
- כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקת איילון ביטוח הוא עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. איילון ביטוח חשופה לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים באיילון ביטוח לרבות סוכנויות איילון ביטוח וכיוצ"ב, טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי איילון ביטוח וכן מזמן לזמן מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור.

באור 7 : - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים אחרים כנגד איילון ביטוח בע"מ (המשך)

להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי איילון ביטוח שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

ליום 30 ביוני, 2024 *	
כמות תביעות	הסכום הנתבע
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
3	149,234
9	566,577
10	60,520
2	-
24	776,331

**תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:**

צוין סכום המתייחס לאיילון ביטוח

**בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (\*\*):**

צוין סכום המתייחס לאיילון ביטוח

התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לאיילון ביטוח

לא צוין סכום התביעה

סה"כ

(\* במניין הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ניכללות גם בקשות אשר הגיעו לאיילון ביטוח עד למועד אישור הדוח.

(\*\* במניין הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, נכללו גם תביעות שלגביהן מתקיים מו"מ מתקדם לפשרה.

סכום ההפרשה הכולל בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות ייצוגיות שאושרו והליכים משפטיים ואחרים שהוגשו כנגד איילון ביטוח כמפורט לעיל ושקיים צורך בהפרשה בגינם, למעט הליכים שהסתיימו, מסתכם בכ- 79 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2023 בסכום בסך של כ- 68 מיליון ש"ח).

באור 7 : - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. התחייבויות תלויות - ווישור ביטוח

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי ווישור ביטוח למבוטחיה. מורכבות המוצרים הביטוחיים והרגולציה הרבה של ענף הביטוח בישראל, צופנים בחובם, בין היתר, פוטנציאל לטענות עקב פערי מידע ופרשנות בין ווישור ביטוח לבין הצדדים האחרים לחווי 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 ביטוח להפסדים במקרה של הגשת תביעה ייצוגית כנגדה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך. לפרטים בדבר בקשות לתובענות ייצוגיות שהוגשו נגד ווישור ביטוח ראו בסעיף הבא.

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, ובטיוטות 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 ביטוח. הכרעות הפיקוח בתלונות אלה, אם וככל שתינתן בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רוחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. מטבע הדברים קיים גם סיכון להגשת תובענות ייצוגיות נגד חברות הקבוצה.

ה. תובענות ייצוגיות

להלן פירוט בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד ווישור ביטוח במהלך תקופת הדוח ועד פרסומו :

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן: "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות (להלן: "בקשת האישור" ו-"שלב האישור" בהתאמה). בשלב השני, במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית וככל שבקשת האישור מתקבלת והתובענה מאושרת, נדונה התובענה.

במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית. בתובענות הייצוגיות שהוגשו נגד ווישור ביטוח והמפורטות להלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשות אלו.

מס'	תאריך וערכה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1 ראו גם באור 7 לעיל (22)	3/2024 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסת רכב צד שלישי ועמותת נציגי ציבור נגד ווישור ביטוח וחברות ביטוח נוספות	נטען כי במקרים רבים ווישור ביטוח, שלא כדיון, אינה משפה את הניזוק (מבוטח צד ג') במלוא שכר טרחת השמאי ששילם הניזוק לצורך שומת הניזוק שנגרם לרכבו עקב מקרה הביטוח בו היה מעורב הרכב המבוטח אצלו.	כל מבוטח או צד שלישי אשר על פי הנתען, זכאי לקבל מווישור ביטוח שיפוי בגין שכר טרחת שמאי רכב, שווישור ביטוח דחתה שלא כדיון את דרישתו לתשלום כאמור, כולה או חלקה.	ווישור ביטוח נדרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית הנתען בבקשה הועמד על סך של 234 ש"ח. סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הוערך בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.
2	8/2024 מחוזי - ת"א	מבוטחים בפוליסת מקיף לרכב נגד ווישור ביטוח	נטען כי עניינה של התובענה הוא בתשלומים ל תגמולי ביטוח במסגרת פוליסות ביטוח מקיף לרכב, מם מופחתים סכומים שונים בגין "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", הגם שהמידע לגביהם לא גולה למבוטחים בשלב הטרום חוזי בניגוד לחור המפקח על הביטוח שכותרתו "ביטוח רכב (רכוש) - תגמולי ביטוח במקרה של אובדן גבמור" ונניגוד להוראות הדיון.	כל מי שקיבל או יקבל תגמולי ביטוח, במסגרת פוליסת מקיף לרכב, שנכרתה עם ווישור ביטוח (לרבות באמצעות סוכנים), במקרים של "אובדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", בסכום מופחת, בשל משתנים "מפחיתים/מיוחדים", וזאת מבלי שגולה לו המידע אודות המשתנים המפחיתים בשלב הטרום חוזי, בהתאם להוראות חוזר המפקח ובהתאם להוראות הדיון, במהלך 7 השנים האחרונות (או מתחילת פעילותה של ווישור ביטוח) ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.	ווישור ביטוח נדרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	הנזק האישי לתובע, הנתען בבקשה, הועמד על סך של 4,539 ש"ח. סכום התביעה הנתען עבור כלל חברי הקבוצה מוערך בסכום שמעל 2.5 מיליון ש"ח ולא ניתן להערכה מדוייקת.

באור 7 : - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. תובענות ייצוגיות (המשך)

טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות שאושרו כתביעות ייצוגיות, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי ווישור ביטוח שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה (ככל שישנם).

ליום 30 ביוני, 2024*	
הסכום	כמות תביעות
הנתבע	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
2,500	1
2,500	1
-	-
5,000	2

**בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:**

צוין סכום המתייחס לווישור ביטוח

התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לווישור ביטוח

לא צוין סכום התביעה

סה"כ

\*כולל גם בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר הגיעו לחברה עד למועד פרסום הדוח.

כאמור לעיל, נכון למועד אישור הדוחות, ווישור ביטוח לא ביצעה הפרשה בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות, והליכים משפטיים ו/או אחרים שהוגשו כנגדה.

**ד. הסכם פשרה מול רשויות מע"מ**

ביום 31 בדצמבר 2023 הגיעה החברה להסכם פשרה מול רשויות מע"מ, לפיה תשלם החברה סך של כ- 2.1 מיליון ש"ח בגין המע"מ בכל תקופת השומה (כולל הפרשי ריבית והצמדה). ההפרשה שביצעה החברה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים בגין שומת המע"מ האמורה תואמת את הסכום האמור, אשר שולם ביום 4 בינואר 2024. לפרטים ראו באור 39ה' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

באור 8 : - מסים על הכנסה

**שומות מס במחלוקת**

**שומות מס הכנסה לשנים 2016-2018 ושומות ניכויים לשנים 2016-2017**

בהמשך לאמור בבאור 21ג'(2) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023, לעניין השומות לעיל הנוגעות לאופן חישוב ההפסד הניתן לקיזוז כנגד שכר ששילמה איילון ביטוח, וזאת לצורך חישוב החזר מס שכר לו זכאית איילון ביטוח כתוצאה מקיזוז ההפסד כאמור.

ביום 16 ביולי 2023 הוגשו לבית המשפט סיכומיה של איילון ביטוח בערעור, ביום 5 באפריל 2024 הוגשו לבית המשפט סיכומי המשיב, כאשר על איילון ביטוח להגיש לבית המשפט את סיכומי התגובה מטעמה עד ליום 5 בספטמבר 2024. להערכת הנהלת איילון ביטוח ובהתאם להמלצת יועציה המשפטיים, לא נדרשת הפרשה למס מעבר לרשום בספריה.

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח:

1. ביטוח חיים ובריאות לזמן ארוך באיילון ביטוח

א. השפעת השינויים בריבית:

העתודות לגמלה והעתודה בגין בדיקת נאותות העתודות (LAT), מושפעות, בין היתר, משינויים בעקום הריבית, כדלהלן:

1. השפעת רבית ההיוון על העתודות לגמלה

ירידה (עלייה) בעקום הריבית חסרת-סיכון מגדילה (מקטינה) את העתודה לגמלאות בתשלום והעתודה לגמלאות נדחות עקב שימוש בעקום הריבית להיוון העתודות. בנוסף, העתודה המשלימה לגמלאות נדחות מושפעת מצפי הכנסות עתידיות (באמצעות פקטור K), כך שהירידה (עלייה) בריבית עלולה להקטין (להגדיל) את צפי ההכנסות העתידיות, ובמידה ולפי הצפי החדש לא ניתן יהיה לממן את המשך ההפרשות לעתודה זו, איילון ביטוח תגדיל את העתודה על מנת להקטין את גובה ההפרשות העתידיות (או להפך).

2. השפעת השינוי בשיעור הריבית חסרת הסיכון ארוכת הטווח, בתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 מפורטת בטבלה להלן.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח				
(4.1)	(0.2)	(5.3)	(1.2)	(4.2)
7.4	-	-	-	-
		6.5	-	6.5
3.3	(0.2)	1.2	(1.2)	2.3
2.2	(0.1)	0.8	(0.8)	1.5

1. השפעת השינוי בשיעור ריבית ההיוון

סך הקיטון בהפרשות כתוצאה משינוי בשיעור הריבית

2. עדכון חלופות גמלא בחירת מסלולי גמלא

3. שינויים בהוראות המתייחסות לתוכניות בביטוח חיים - לוחות תמותה (ראו באור 9'א'ב' להלן)

סך הכל הפסד (רווח) לפני מס

סך הכל הפסד (רווח) לאחר מס

ב. שינוי בהוראות המתייחסות לתוכניות ביטוח חיים משולבות בחיסכון הכוללות "מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים"

בהמשך לטייטה שפורסמה בחודש יוני 2024, פרסמה רשות שוק ההון בחודש יולי 2024 חוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה" (להלן - "החוזר"). החוזר מפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים, המאפשרות קבלת קצבה על-פי שיעורי המרה מובטחים על בסיס הנחות דמוגרפיות עדכניות. החוזר מתייחס, בין היתר, לשינוי בתוחלת החיים, ובכלל זה לשיפורים עתידיים, ולהשלכות הנובעות מכך על גובה העתודות ואופן בנייתן. בנוסף, החוזר כולל לוח תמותה חדש לגמלאים של חברות ביטוח, אשר מתבסס, בין היתר, על ניסיון התמותה של גמלאים של חברות הביטוח הכולל פקטורי סלקט לפי גיל ומין. איילון ביטוח עדכנה את הערכותיה בדבר ההתחייבויות לגמלה על בסיס מערך ההנחות המעודכן הכלול בחוזר. כפועל יוצא מכך, הגדילה איילון ביטוח את ההפרשה בגין עתודה לגמלאות והקטינה את הרווח הכולל בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ- 4.3 מיליון ש"ח לאחר מס. בנוסף, יתרה בסך של כ- 8 מיליון ש"ח לפני מס ושל כ- 5 מיליון ש"ח אחרי מס תפרס ברווח והפסד, עד גיל הפרישה הצפוי על-ידי שימוש בפקטור היוון K. הסכומים האמורים, מתייחסים לכספים שנצברו בפוליסות עד ליום 30 ביוני, 2024 ואינם כוללים השלמה עתידית בגין סכומים שייצברו בעתיד.

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

א. שימוש באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח (המשך) :

2. ביטוח כללי ובריאות לזמן קצר

השפעת עקום ריבית חסרת סיכון וריבית ההיוון

**איילון ביטוח**

החל מיום 1 בינואר 2022, מהוונת איילון ביטוח את תשלומי התביעות העתידיות בכל ענפי הביטוח הכללי לפי עקום ריבית חסרת סיכון בתוספת 50% פרמיית אי-נזילות בענפי רכוש ו-80% בענפי החובה והחבויות ובהתחשב באופן שערך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו. להלן השפעת השינויים בעקום הריבית חסרת הסיכון, ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של הנכסים הלא סחירים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מליוני ש"ח					
23.0	33.5	(12.4)	4.2	(30.7)	גידול (קטון) בהתחייבויות הביטוחיות כתוצאה משינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון ובהתחשב בפער בין השווי ההוגן והערך בספרים של נכסים לא סחירים
23.0	33.5	(12.4)	4.2	(30.7)	סך הכל הפסד (רווח) לפני מס
15.1	22.0	(8.2)	2.7	(20.2)	סך הכל הפסד (רווח) לאחר מס

**ווישור ביטוח**

בהמשך לאמור בבאור 37ה' (3) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2023, ווישור ביטוח בוחנת את נאותות ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי. ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה ליום 30 ביוני 2024 הוונת בשיעורי ריבית חסרת סיכון, בתוספת פרמיית אי נזילות. העליה בשיעורי ריבית חסרת הסיכון שחלה בשנת הדוח בתוספת השפעת פרמיית אי נזילות, הביאו לקטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר לתקופת של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסך של כ-1.7 מיליוני ש"ח וכ-3 מיליון ש"ח בהתאמה. העליה בשיעורי ריבית חסרת הסיכון שחלה בתקופה המקבילה אשתקד בתוספת השפעת פרמיית אי נזילות, הביאו לקטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בסך של כ-0.7 מיליוני ש"ח וכ-0.1 מיליון ש"ח בהתאמה. (לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, העליה בשיעורי ריבית חסרת הסיכון בתוספת השפעת פרמיית אי הנזילות הביאה לקטון בסך של כ-0.5 מיליוני ש"ח בהתחייבויות הביטוחיות בשייר).

ב. התקשרות בין החברה לבין איילון ביטוח למכירת מלוא החזקותיה של החברה בווישור ביטוח  
לפרטים ראו באור 1א' (4) לעיל.

ג. זכיית ווישור ביטוח במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 (מכרז החשכ"ל)

ביום 4 בספטמבר 2023 התקבלה הודעת ועדת המכרזים של אגף החשב הכללי של משרד האוצר, לפיה ווישור ביטוח הינה אחת הזוכות במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024. בהתאם להודעת הזכייה, מספר המבוטחים (ביצרנים בהם זכתה ווישור ביטוח) הוערך (לאותו מועד) בביטוח מקיף, צד ג' ורכב חובה בכ-24,000 מבוטחים לעומת הערכה של כ-39,000 מבוטחים (לאותו מועד) בהם זכתה ווישור ביטוח במכרז לשנת 2023.

ד. התפתחות ועדכונים בקשר עם פעילות איילון ביטוח בנושא אובדני רכב (אירוע השרידים) – ראו באור 7ג' (3) לעיל.

ה. פרסום תשקיף מדף של איילון ביטוח - ביום 30 בינואר 2024 פורסם תשקיף מדף של איילון ביטוח, בהתאם להיתר לפרסום התשקיף שהתקבל בידי איילון ביטוח מהרשות לניירות ערך.

ו. פרסום תשקיף מדף של החברה – ביום 12 בפברואר 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף, בהתאם להיתר לפרסום התשקיף שהתקבל בידי החברה מהרשות לניירות ערך.

ז. שכירת משרדים על ידי החברה בבית איילון ביטוח – ראו באור 38(ד)26 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

ח. חתימת הסכם הבהרת שירותים בגין מערכת הליבה, הכלולים בהסכם הבין חברתי עם ווישור ביטוח – ראו באור 38(ד)8 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

ט. הארכת תקופת הסכם ההתקשרות בין איילון ביטוח לבין חבר משרתי הקבע וגמלאים בע"מ - לפרטים בענין זה ראו באור 40א' לדוחות הכספיים לשנת 2023.

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

י. אישור דירקטוריון איילון ביטוח את מדיניות ניהול ההון, הכוללת יעד הון ליום 31 בדצמבר 2023 - ראו באור 5(ג)2(א) לעיל.

יא. הלוואות לחברה הנכדה למימון המשך פעילותה העסקית והמשך פיתוח עסקיה בארה"ב -

בחודש מרץ 2024, העמידה החברה לחברה הנכדה WeSure Digital הלוואה בסך 800 אלף דולר ארה"ב. הלוואה אינה צמודה למדד ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 4.5%. הריבית והקרן יפרעו בתשלום אחד בתוך שנה אחת, הצדדים יהיו רשאים להאריך את מועד הפירעון בהסכמה הדדית בתנאים דומים לתנאי הלוואה. במועד הפירעון או בכל עת לפניו, החברה, לפי שיקול דעתה הבלעדי והמוחלט, רשאית לבחור להמיר את סכום הלוואה והריבית שנצברו למניות רגילות של WeSure Digital. המרת הלוואה למניות רגילות של WeSure Digital תתבסס על שווי הלוואה, כפי שיקבע באופן סביר על ידי WeSure Digital ביום ההמרה או קודם לכן.

בחודש יולי 2024, לאחר תאריך הדוח, העמידה החברה לחברה הנכדה WeSure Digital הלוואה נוספת, בסך 600 אלף דולר. הלוואה אינה צמודה למדד ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 4.5%. הריבית והקרן יפרעו בתשלום אחד עד ליום 13 במרץ 2025. הצדדים יהיו רשאים להאריך את מועד הפירעון בהסכמה הדדית בתנאים דומים לתנאי הלוואה. בכל עת לאחר מועד הפירעון, החברה, לפי שיקול דעתה הבלעדי והמוחלט, רשאית לבחור להמיר את סכום הלוואה והריבית שנצברו למניות רגילות של WeSure Digital.

על פי תנאי הלוואה הנוספת, הוסכם כי אם עד ליום 12 במרץ 2025 (יום לפני מועד הפירעון), בעל מניות המיעוט בחברה הנכדה, שהינו חברה מקבוצת AmTrust, המחזיקה 30% מהון המניות של החברה הנכדה, לא ישתתף גם הוא בחלק היחסי במימון המשך הפעילות של החברה הנכדה, לפי שיעור אחזקותיו בחברה הנכדה, קרי, יפרע לטובת החברה את החלק היחסי על פי אחזקותיו, בהלוואות שהעמידה החברה לחברה הנכדה בשנת 2024 (כולל הלוואה מחודש מרץ 2024), ובתוספת הריבית שנצברה בגינה, יופעל מנגנון דילול מניות מואץ: כל מימון של 1 דולר ארה"ב שהועמד על ידי החברה לחברה הנכדה (סכום הקרן של הלוואות והריביות שנצברו בגינה) יהיה שווה ערך ל- 1.4 דולר ארה"ב, לצורך הנפקת מניות במקרה בו תבחר החברה להמיר את הלוואות למניות ("מנגנון דילול המניות המואץ"). המחיר למניה שנקבע בהנפקת מניות כאמור הועמד על 11,453 דולר ארה"ב. מנגנון דילול המניות המואץ כפוף להודעה מוקדמת בת 10 ימים שתינתן על ידי החברה לבעל מניות המיעוט, ובתנאי שתיתן לו הזדמנות לשלם לחברה את חלקו היחסי מסכום הלוואות הקרן והריבית שנצברה בהתאם לאחזקותו בחברה הנכדה באותה עת.

יב. העמדת מסגרת אשראי לחברה על ידי תאגיד בנקאי - ראו באור 5(ב)1 לעיל.

יג. שוק ההון - בהמשך לאמור בבאור 5(ב)1 אומדן דמי הניהול שלא יגבו על ידי איילון בשל התשואה הריאלית השלילית עד להשגת תשואה חיובית מצטברת, הסתכם במועד הסמוך ליום אישור הדוח של איילון ביטוח בכ-12 מיליון ש"ח לפני מס.

יד. הקמת חברת בת, להפצת טכנולוגיה בתחום הביטוח, שרכשה החברה

כחלק מאסטרטגיית החברה להרחבת מגוון הטכנולוגיות בתחומי הביטוח והפיננסים, בחודש אפריל 2024 התקשרה החברה (לרבות באמצעות חברות בת) במסגרת הסכמים, בסכומים שאינם מהותיים, שעניינם, בין היתר, רכישת זכויות קנייניות בטכנולוגיה בתחום הביטוח, המיועדת לסוכני ביטוח ובעלי רישיון ומאפשרת בין היתר השוואת מחירים בין יצרני הביטוח השונים ולרכישת הפעילות הקיימת. על פי מערך ההסכמים, שיווק הטכנולוגיה שנרכשה, ללקוחות הקצה והתמיכה בטכנולוגיה נעשית על ידי חברת בת חדשה של החברה, קוויטי טכנולוגיות ופיתוחים בע"מ ("קוויטי"), שהוקמה לצורך כך עם שותף צד ג'. 60% מהון מניותיה המונפק והנפרע של קוויטי מוחזק על ידי החברה ו-40% על ידי השותף ("בעל מניות המיעוט בקוויטי"). ביום 18 באפריל 2024 (עם ביצוע התשלום הראשון) הושלמה רכישת הזכויות הקנייניות בטכנולוגיה, וביום 30 ביוני 2024 הושלמה רכישת הפעילות הקיימת. יצוין כי החברה נעזרה במעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי לצורך עריכת עבודה ארעית להקצאת עלויות הרכישה (PPA) נשוא העסקה לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, ונמצא כי הסכומים אינם שונים מהותית מהסכומים בספרים. יצוין כי על פי הסכם המייסדים של קוויטי, לבעל מניות המיעוט בחברה החדשה שהוקמה מוקנית אופציית call (אופציית מכר) לתקופה בת 24 חודשים, שתחל בחלוף שנה מחתימת ההסכם ומנגד לחברה קיימת אופציית call (אופציית רכש) לתקופה בת 36 חודשים, ממועד רישום החברה, שבהתממשות אחת מהן תרכוש החברה מבעל מניות המיעוט בקוויטי את מלוא אחזקותיו.

טו. התקשרות ווישור ביטוח עם תאגיד בנקאי בכתב התחייבות נדחה בסך 20 מיליון ש"ח המהווה הון רובד 2 שלה

ביום 23 במאי 2024 התקשרה ווישור ביטוח עם תאגיד בנקאי לצורך הנפקת כתב התחייבות נדחה, המוכר כהון רובד 2 של ווישור ביטוח בהתאם לאישור הממונה, בסך 20 מיליון ש"ח, שתקופת פירעונו הינה ל-8 שנים, עם אפשרות לפירעון מוקדם לפי דין ("כתב ההתחייבות"). היתרה הבלתי מסולקת של קרן כתב ההתחייבות הנדחה נושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים + 1.99%. היה ווישור ביטוח לא תממש את זכותה לבצע פדיון מוקדם (מלא או חלקי) לכתב ההתחייבות לפני יום 23 במאי 2029, תשלם ווישור ביטוח תוספת ריבית על קרן כתב ההתחייבות בשיעור של 0.75%, שיתווספו ליתרת הסכומים בכל אחת מהשנים 2029 ועד 2032 (כולל), כלשלא יבוצע פירעון מוקדם. הריבית האמורה תשולם בתשלומים חצי שנתיים. כתב ההתחייבות הנדחה ייחשב כהון רובד 2. נוסח כתב ההתחייבות נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדין לענין הכרה בכתב ההתחייבות כהון רובד 2 של מבטח בישראל. אגב העמדת כתב ההתחייבות הנדחה, נדרשה החברה לערוב לפירעון המלא והמדויק של כל סכומי הריבית בגין ובקשר עם כתב ההתחייבות, ככל שאלו לא יפרעו במועדם על ידי ווישור ביטוח. ביום 22 במאי 2024 דירקטוריון החברה אישר את העמדת הערבות לווישור ביטוח.



טז. בחודש מרץ 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד – 2024 (להלן: "הצו"), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק, בכפוף לתנאים שנקבעו בעניין זה.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024 מביאות בחשבון את ההשפעות הנובעות מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל. השפעת השינוי בשיעורי המס כאמור לעיל על תוצאות הפעילות של הקבוצה בתקופת הדוח אינה מהותית.

יז. לענין קבלת אישור הממונה ועדכון תקופת הפריסה אגב דרישות הסולבנסי באיילון ביטוח ראו באור 5(ג)2(ב) לעיל.

יח. ביום 10 ביוני 2024 פרסמה חברת מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") דוח דירוג עדכני על איילון ביטוח, במסגרתו הודיעה כי היא מותירה על כנו דירוג A.il2 לאיתנות פיננסית (IFS) של איילון ביטוח וכי היא משנה את אופק הדירוג של איילון ביטוח מציב לחיובי. עוד הודיעה כי היא מותירה על כנו את דירוג Baa1.il(hyb) לכתבי ההתחייבות הנדחים (הון רובד 2) שהונפקו על-ידי איילון ביטוח הנפקות וגיוסי הון בע"מ ("איילון הנפקות") והועברו לבעלות איילון ביטוח (עם מיזוגה של איילון הנפקות עם ולתוך איילון ביטוח), ומשנה את הדירוג מציב לחיובי.

יט. השלמת העסקה לרכישת מלוא החזקותיה של החברה בווישור ביטוח כנגד הקצאת מניות איילון ביטוח -

לאחר תאריך הדוח, ביום 1 ביולי 2024, הושלמה העסקה למכירת מלוא החזקות החברה בווישור ביטוח לאיילון ביטוח. במסגרת ההשלמה הקצתה איילון ביטוח לחברה 4,607,038 מניות רגילות של איילון ביטוח, כך שלמועד זה ולאחר השלמת העסקה החברה מחזיקה בכ-73.88% מהון המניות של איילון ביטוח, בתמורה למכירת מלוא הון מניות ווישור ביטוח לאיילון ביטוח (ווישור ביטוח הפכה לחברה נכדה של החברה עם השלמת העסקה למכירת מלוא הון מניותה לאיילון). לפרטים נוספים בעניין ההתקשרות ראו באור 1(א)4 לעיל.

כ. עסקת השקעה חדשה ונוספת בחברה מול קבוצת AmTrust -

ביום 9 ביולי 2024, לאחר תקופת הדוח, נחתם הסכם להשקעה אסטרטגית במניות החברה על ידי AmTrust Financial Services, Inc, חברה מקבוצת AmTrust, וזאת בהמשך לאישור דירקטוריון החברה את העסקה, ביום 7 ביולי 2024 ("ההסכם" או "העסקה" בהתאמה). על פי ההסכם, קבוצת AmTrust צפויה להשקיע בהון המניות של החברה סך כולל של כ-72.6 מיליון ש"ח, במספר שלבים וכמפורט להלן. תכלית ההשקעה הינה חיזוק תזרים המזומנים והונה של החברה, הקטנת רמת המינוף שלה והעצמת הקשרים עם המשקיע האסטרטגי, קבוצת AmTrust האמריקאית.

בשלב הראשון של העסקה ("השלב הראשון"), AmTrust תבצע השקעה במזומן בחברה, בהיקף של כ-16 מיליון שקלים, כנגד הקצאה פרטית של עד 5,350,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.0025 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מנייה רגילה של החברה"), ועד להחזקה של כ-5% מהון מניות החברה המונפק והנפרע, לפי מחיר של 3 ש"ח למנייה רגילה של החברה. בנוסף, הצדדים יחתמו על נספח תיקון לכתב ההתחייבות ההמיר בסך של כ-35.6 מיליון שקלים, שנחתם במקור עם חברה מקבוצת AmTrust ביום 8 אוגוסט 2022, (כמפורט בדיווחים המידיים של החברה מיום 9.8.2022, מסי' אסמכתא: 081969-01-2022 ומיום 18.8.2022, מסי' אסמכתא: 105415-01-2022) ("כתב ההתחייבות ההמיר"), שעיקריו יפורטו להלן ("נספח התיקון הראשון").

בשלב השני של העסקה ("השלב השני") שכפוף לקבלת היתר החזקה מרשות שוק ההון ("היתר החזקה"), תשקיע AmTrust בחברה סכום נוסף במזומן, בהיקף של עד כ-21 מיליון שקלים, לפי מחיר של 3 שקלים למנייה רגילה של החברה, שכנגדו תקצה לה החברה, עד 6,883,333 מניות רגילות של החברה, אך לא יותר מהכמות המקסימלית ש-AmTrust תהיה רשאית להחזיק במניות הרגילות של החברה על פי תנאי היתר החזקה שתקבל (ככל שתקבל).

בנוסף, כחלק מההסכם, הסכימו הצדדים כי בשלב השני של העסקה, ככל שיושם, יחתם נסח תיקון שני לכתב ההתחייבות ההמיר ("נספח התיקון השני") ולפיו, במועד שבו יבוצע תשלום מלוא תמורת ההשקעה על ידי AmTrust לחברה, או במועד בו AmTrust תהיה בעלת מניות של 10% (או יותר) מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לפי המוקדם, אך לא יאוחר ממועד הסיום שהוסכם<sup>1</sup>, תוקדם התחייבות AmTrust להמרת כתב ההתחייבות ההמיר למניות, אך מחיר ההמרה הנקוב בכתב ההתחייבות ההמיר, אשר עמד על סך של 6.3 ש"ח למנייה רגילה של החברה (בהתאם לתנאים שנקבעו בשנת 2022), יעודכן לסך של 4.8 ש"ח למנייה רגילה של החברה. לפיכך, במקום 5,660,120 מניות רגילות של החברה, שניתן היה להקצות מכוח כתב ההתחייבות ההמיר, ניתן יהיה להקצות ל-AmTrust מכוחו 7,428,907 מניות רגילות של החברה.

כמות המניות הסופית שתקצה החברה ל-AmTrust מכוח כתב ההתחייבות ההמיר, תהיה בשיעור המירבי של מניות רגילות של החברה, שיתאפשר לה להחזיק, בהתאם להיתר החזקה שתקבל מרשות שוק ההון, ועד ל-7,428,907 מניות רגילות של החברה.

בכפוף להשלמת כל השלבים בעסקה, לרבות קבלת היתר החזקה כאמור, צפויה AmTrust להגיע לשיעור אחזקה של עד כ-15.37% מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בחברה לאחר ההקצאה, וכ-14.8% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא.

מועד ההשלמה של השלב הראשון נקבע להתבצע תוך חמישה ימי עסקים מיום התקיימות התנאים המצטברים הבאים או במועד אחר שייקבע על ידי הצדדים: (1) AmTrust תקבל מהחברה אישור כי דירקטוריון החברה אישר את ההסכם כדיון; (2) הצדדים יחתמו כדיון על נספח התיקון הראשון לכתב ההתחייבות ההמיר; (3) AmTrust תקבל מהחברה עותק של אישור הבורסה הנדרש להקצאת מניות ההקצאה של השלב הראשון של העסקה; (4) החברה תקבל מ-AmTrust את תמורת ההשקעה הראשונה בחברה וכן (5) יתקבלו כל המסמכים הנדרשים לשם הקצאת מניות ההקצאה של השלב הראשון של העסקה.

<sup>1</sup> מועד הסיום שנקבע בין הצדדים להשלמת כל התנאים בעסקה, שהינו לא יאוחר מ-6 חודשים ממועד ההקצאה הראשונה (עם אופציה להארכה בחודשיים נוספים, בכפוף להסכמת הניצעת והחברה מראש ובכתב).

כ. עסקת השקעה חדשה ונוספת בחברה מול קבוצת AmTrust (המשך)

נספח התיקון הראשון לכתב ההתחייבות ההמיר, מתקן את כתב ההתחייבות ההמיר ויהפוך אותו להיות עביר ו/או סחיר (ככל שהחברה תבחר לרשום את כתב ההתחייבות המקורי למסחר בבורסה, החברה תגיש בקשה מתאימה לבורסה והיא יהיה מחויב לעמוד בהנחיות הבורסה כפי שתהיינה באותו העת בדבר רישום סדרת אגרות חוב להמרה חדשה למסחר) וניתן להמרה מיידית למניות רגילות של החברה (כולו או חלקו) וזאת עד מועד ההמרה כמפורט בכתב התחייבות המקורי. כמו כן, נספח התיקון הראשון קובע כי בהתרחשות אחד המקרים המפורטים בהסכם (במקרה של אירוע של משקיע מקביל או אירוע ביוזמת החברה, כפי שאלו יפורטו להלן), מחיר ההמרה למניות רגילות של החברה שנקבע במקור בכתב ההתחייבות ההמיר, יעודכן אוטומטית מ- 6.30 ש"ח ל-4.80 ש"ח למניה. כל יתר תנאי כתב ההתחייבות ההמיר יישארו ללא שינוי.

החל ממועד ההשלמה של ההקצאה בשלב הראשון ועד למועד ההקצאה הנדחית (בשלב השני), יחולו על כל אירוע התאמה ביחס ליתר מניות ההקצאה בגין הסכם ההשקעה ועל מניות ההמרה הנוספות, ההתאמות שנקבעו בכתב ההתחייבות ההמיר המקורי, בכפוף לשינויים כאמור להלן.

ביום 4 באוגוסט 2024, הושלמו כל התנאים המצטברים הני"ל, ובוצע השלב הראשון של העסקה. בהתאם, החברה הקצתה באותו יום ל- Technology Insurance Company Inc, חברת ביטוח מקבוצת AmTrust, 5,350,000 מניות רגילות של החברה, וזאת כנגד קבלת תשלום של כ- 16 מיליון ש"ח כאמור.

מועד ההשלמה של השלב השני הינו תוך חמישה ימי עסקים מיום התקיימות כל התנאים המצטברים הבאים, או במועד אחר שייקבע על ידי הצדדים (ובכפוף לקבלת היתר החזקה): (1) AmTrust תקבל מהחברה טבלת היוון מעודכנת, שמפרטת את מספר המניות המונפקות בהקצאה של השלב השני של העסקה; (2) AmTrust תקבל מהחברה את כל המסמכים הנדרשים לשם השלמת ההקצאה של השלב השני של העסקה; (3) הצדדים יחתמו כדין על נספח התיקון השני, כמפורט להלן; (4) קבלת אישור הבורסה להקצאת מניות ההקצאה של השלב השני של העסקה, ככל ויהיה צורך באישור נוסף של הבורסה; (5) החברה תקבל מ-AmTrust את יתרת תמורת ההשקעה.

ההסכם קובע כי המניות שיוקצו במסגרת העסקה (המניות שיוקצו כנגד ההשקעה במזומן וכן המניות הנוספות שיוקצו מכוח כתב ההתחייבות ההמיר לאחר תיקוניו, ככל שיוקצו), יהיו כפופות להתאמות אשר נקבעו בכתב ההתחייבות ההמיר המקורי, ללא צורך בפעולה נוספת של הניצעת, ובכפוף להוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו מעת לעת, וזאת החל ממועד חתימת הסכם ההשקעה או החל ממועד התיקון הראשון לכתב ההתחייבות ההמיר המקורי, אך זאת בכפוף לשינויים / עדכונים שנקבעו בהסכם בנושא ההתאמות, כמפורט בדוח ההצעה הפרטית המהותית המתוקן, שפרסמה החברה בקשר עם העסקה, ביום 1 באוגוסט 2024.

השלמת העסקה כפופה להתקיימות כל המצגים, התחייבות כל אחד מהצדדים כלפי משנהו, ולכך שההסכם לא יופר.

ההסכם כולל הסכמה של הצדדים לפיה במקרה שבו לא יתקבל היתר החזקה עד למועד הסיום, או לחלופין, אם רשות שוק ההון תודיע כי לא תיתן ל-AmTrust היתר החזקה, אזי יהיה ל-AmTrust פרק זמן סביר (עד 60 יום ממועד הסיום), למצוא משקיע מקביל, שיכנס לנעליה לרכישת יתרת המניות המונפקות הנדחות, ובכפוף לאישור החברה ("אירוע משקיע מקביל"). עם רכישת המניות המונפקות הנדחות על ידי אותו משקיע מקביל, יעודכן מחיר ההמרה של מניות ההמרה שנובעות מכתב ההתחייבות ההמיר, ל-4.80 ש"ח למניה.

עוד הוסכם כי החברה תהיה רשאית להודיע ל-AmTrust, תוך 10 ימים, שהיא מסרבת לאפשר אירוע משקיע מקביל, ובמקרה כזה יעודכן באופן אוטומטי ומיידית מחיר ההמרה של מניות ההמרה ל-4.80 ש"ח למניה ("אירוע ביוזמת החברה"). למען הסר ספק יובהר כי ככל שלא ימצא משקיע מקביל, מחיר ההמרה יוותר ללא שינוי, קרי 6.3 ש"ח למניה רגילה של החברה.

יצוין כי אין ודאות שכל התנאים להתקיימות כל יתר שלבי העסקה יתממשו ו/או כי יתקבל היתר אחזקה כנדרש.

למיטב ידיעת החברה, אגב הסכם ההשקעה, יו. דיגיטל, בעלת שליטה בחברה, התחייבה כלפי AmTrust כי במקרה שבו יו. דיגיטל תהיה מעוניינת להעביר מניות של החברה המוחזקות על ידה, לרוכש כלשהו שאינו נעבר מורשה או שאינו חלק מבעלי השליטה הנוכחיים ביו. דיגיטל (או בעל מניות הרוב בה), תינתן ל-AmTrust זכות הצטרפות למכירה (Tag-Along), כך שהיא תהא זכאית להצטרף למכירה, בהתאם לתנאי ההסכם ביניהן.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, יו. דיגיטל התחייבה כלפי AmTrust להצביע באסיפות הכלליות של החברה בעד מינוי של דירקטור אחד שיוצע על ידי דירקטוריון החברה, וזאת בתנאים המפורטים בהסכם ביניהן, ובכפוף לדין.

כא. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 16 ביולי 2024 אישרו ועדת הביקורת והתגמול וכן הדירקטוריון של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה ו/או בתאגידים בשליטתה (למעט איילון וחברות הבנות שבשליטתה, המכוסים בפוליסה נפרדת כמתואר להלן), לתקופה המתחילה ביום 15 ביולי 2024 או במועד סמוך, ולמשך 15 חודשים, בהיקף כסוי ביטוחי של 20 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית, בתמורה לפרמיה שנקבעה בהתאם לתנאי השוק.

הפוליסה תחול על כל נושאי המשרה והדירקטורים שיהיו בחברה ובחברות מוחזקות על-ידיה מזמן לזמן, ובכלל זה גם על נושאי משרה ודירקטורים המכהנים בחברה ו/או בחברות מוחזקות על ידיה, ואשר נמנים על בעלי השליטה בחברה או שיש לבעלי השליטה ענין אישי בתנאי כהונתם. לענין זה יובהר כי חברות מוחזקות לא יכללו את איילון ביטוח וחברות המוחזקות על ידיה מעת לעת, ובכלל זה את ווישור ביטוח, שכן אלו מבוטחים בפוליסה נפרדת, כמפורט להלן. ההתקשרות אושרה בהתאם לתקנה 1.ב.1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התשי"ס-2000, לאחר שועדת הביקורת והתגמול וכן הדירקטוריון של החברה אישרו, בין היתר, כי הפוליסה כאמור עומדת בתנאי מדיניות התגמול של החברה, הינה בתנאי שוק וכי אין בה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה וכי ההתקשרות כאמור הינה לטובת החברה.

כא. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (המשך)

ביום 11 ביולי 2024 וביום 14 ביולי 2024 אישרו ועדת תגמול והדירקטוריון של איילון ביטוח בהתאמה את התקשרות איילון ביטוח בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה באיילון ביטוח, לתקופה המתחילה ביום 15 ביולי 2024 או במועד סמוך, ולמשך 15 חודשים, בהיקף כסוי ביטוחי של 50 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית, בתמורה לפרמיה שנקבעה בהתאם לתנאי השוק. הפוליסה תחול על כל נושאי המשרה והדירקטורים שיכהנו באיילון ביטוח ובחברות מוחזקות על-ידיה מזמן לזמן, ובכלל זה גם על נושאי משרה ודירקטורים המכהנים באיילון ביטוח ו/או בחברות מוחזקות על ידיה, ואשר נמנים על בעלי השליטה באיילון ביטוח או שיש לבעלי השליטה באיילון ביטוח ענין אישי בתנאי כהונתם. הפוליסה תחול על דירקטורים ונושאי משרה כפי שיכהנו באיילון ביטוח ובחברות מוחזקות על-ידיה מזמן לזמן. ובהר כי לאחר השלמת העסקה לרכישת מלוא החזקותיה של החברה בווישור ביטוח על ידי איילון ביטוח כמפורט בבאור 1א(4) לעיל, הפוליסה מכסה גם את נושאי המשרה והדירקטורים שיכהנו בווישור ביטוח מזמן לזמן.

ההתקשרות אושרה בהתאם לתקנה 1.ב.1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, לאחר שועדת התגמול והדירקטוריון של איילון ביטוח אישרו, בין היתר, כי הפוליסה כאמור עומדת בתנאי מדיניות התגמול של איילון ביטוח, הינה בתנאי שוק וכי אין בה להשפיע באופן מהותי על רווחיות איילון ביטוח, רכושה או התחייבויותיה וכי ההתקשרות כאמור הינה לטובת איילון ביטוח.

כא. החלטה עקרונית של דירקטוריון החברה לקדם המרת חלק מכתב ההתחייבות הנדחה (הון רובד 1) מול איילון ביטוח ובחינת הנפקת זכויות לאופציות הניתנות למימוש למניות איילון – בהמשך למתואר בבאור 19(ד)38 לדוחות הכספיים לשנת 2023, בדבר התקשרות החברה בפברואר 2023, בכתב התחייבות נדחה (הון רובד 1) עם איילון ביטוח, הניתן להמרה למניות איילון ביטוח, ביום 28 באוגוסט 2024 קיבל דירקטוריון החברה החלטה עקרונית, לקדם את מימוש זכותו לבצע "המרה לפי שיקול דעת מחזיק" של חלק מכתב ההתחייבות הנדחה האמור, ובהתאם להמיר סכום כולל של כ- 40 מיליון ש"ח מתוך סכומי הקרן, ההצמדה והריבית שיצברו על השטר, בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות ועד למועד ההמרה בפועל. המרת כתב ההתחייבות הנדחה למניות איילון ביטוח והקצאת המניות בפועל לחברה יבוצעו בהתאם להוראות ההמרה הקבועות בכתב ההתחייבות, בכפוף לכל דין ובכפוף לאישור התאגיד הבנקאי, שהעמיד לחברה הלוואה בסך 90 מיליון ש"ח אגב רכישת השליטה באיילון ביטוח וכן העמיד לה מסגרת אשראי, כמתואר בבאור 1ב(4) לדוחות הכספיים, שלהבטחתה שועבד כתב ההתחייבות.

בהקשר זה יצוין גם, כי בימים אלו בוחנת החברה אפשרות לבצע הנפקת זכויות לבעלי המניות שלה, של אופציות רכישה, אשר יקנו למחזיק בהן, זכות לרכוש מהחברה מניות איילון ביטוח שבבעלותה, שמקורן עשוי להיות מההמרה החלקית של כתב ההתחייבות הנדחה כאמור, כולן ו/או חלקן. לפירוט בדבר החלופות השונות הנוספות למימון פעילות החברה, ולצורך עמידה בהתחייבויותיה הקיימות ו/או העתידיות ראו באור 1ב(4) לדוחות הכספיים.

יובהר כי השלמת ההמרה החלקית של כתב ההתחייבות הנדחה למניות איילון ביטוח ותוכנית החברה להנפקת אופציות רכישה למניות איילון ביטוח על דרך של הנפקת זכויות, אינן ודאיות. קיימת אפשרות כי אלו לא יצאו לפועל, בחלקם ו/או במלואם, לרבות בשל פעולות, הסכמות ואישורים נדרשים מדירקטוריון החברה ומצדדים שלישיים, ובכלל זה אישור של רשות ניירות ערך, אישור הבורסה ואישור התאגיד הבנקאי לביצוע המרת השטר, שעשויים להיות מותנים בתנאים, שאין ודאות כי החברה תסכים להם, וכן נסיבות שונות שאינן בשליטת החברה.

כב. אישור עדכון שכר לחשב ווישור ביטוח, אחיו של מר אמיל ויינשל, מבעלי השליטה בחברה – ביום 28 באוגוסט 2024, אישרה ועדת הביקורת של ווישור ביטוח, בהתאם להמלצת מנכ"ל החברה ומנכ"ל ווישור ביטוח, את עדכון שכרו של ווישור ביטוח, מר דניאל ויינשל, אחיו של מר אמיל ויינשל מבעלי השליטה בחברה, לסך המקסימלי של מסגרת השכר שאושרה לו, בהתאם למנגנון עדכון שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 27 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-139876); זאת, לאחר שמנגנון זה אושר בוועדות הביקורת, התגמול והדירקטוריון של החברה ושל ווישור ביטוח בהתאמה. עדכון השכר ייכנס לתוקף, החל משכר חודש יולי 2024, כפוף לאישור ועדת התגמול של איילון ביטוח, שהינה החברה האם החדשה של ווישור ביטוח.

כג. חילופי מנכ"ל בחברה הבת ווישור ביטוח – ביום 28 באוגוסט 2024, לאחר השלמת השינוי המבני בקבוצה, במסגרתו איילון ביטוח הפכה לחברת האם של ווישור ביטוח החל מה-1 ביולי 2024, הודיע מר ניצן צעיר הרים, אחד מבעלי השליטה, לדירקטוריון ווישור ביטוח, על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל בה, לצד המשך ליווי של ווישור ביטוח בפעילותה השוטפת, בהתאם להתחייבות שניתנה כלפיה וכלפי איילון ביטוח, במסגרת ההסכם למכירת ווישור ביטוח לאיילון ביטוח, וכמפורט להלן. מר צעיר הרים ימשיך לכהן כמנכ"ל גלובלטק וכן בתפקידיו האחרים בקבוצה וימשיך לקדם את עסקיה של הקבוצה בארץ ובעולם.

יצוין כי בישיבת הדירקטוריון של ווישור ביטוח מאותו היום, דירקטוריון ווישור ביטוח מינה, בכפוף לאישור הממונה על רשות שוק ההון, את רו"ח עמית אורון, כמנכ"ל ווישור ביטוח. רו"ח אורון מכהן בשנה וחצי האחרונות כמשנה למנכ"ל ווישור ביטוח, ובהתאם מעורב בכל היבטי הניהול שלה. מר אורון הוא בעל ניסיון ניהולי ומקצועי רב, עם היכרות מעמיקה בתחומי הביטוח, ומבכירי תעשיית הביטוח בישראל. עד להצטרפותו לווישור ביטוח, כיהן כמשנה למנכ"ל קבוצת מגדל, שם שימש בתפקידו האחרון כמנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח במגדל חברה לביטוח, מנכ"ל מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (ובתפקידים נוספים בקבוצה קודם לכן). רו"ח אורון כיהן בתפקידים בכירים גם בקבוצת הראל, איילון ביטוח וכלל.

כאמור לעיל, בהמשך להתחייבות שנתן מר צעיר הרים במסגרת ההסכם למכירת ווישור ביטוח לאיילון ביטוח, וכפי שאושר על ידי המוסדות הרלוונטיים, גם לאחר סיום כהונתו הצפוי כמנכ"ל ווישור ביטוח, מר צעיר הרים ימשיך לתת שירותי ליווי, ייעוץ ותמיכה לווישור ביטוח, ככל שיידרשו לה ובתאום עמה. זאת, למשך תקופה שלא תפחת מ-24 חודשים ממועד השלמת העסקה (בהעסקה ישירה או במתן ייעוץ או שירותים), בהיקף של חצי משרה לפחות (או שווה ערך לו במקרה של מתן שירותי ייעוץ), בתנאים הקיימים, בהתאם לחלקיות המשרה. בין היתר, מר צעיר הרים יהיה אמון על חפיפה ולווי של המנכ"ל הנכנס, ככל שיידרש, סיוע ולווי בהיבטים שונים הקשורים למערכות טכנולוגיות (לרבות מערכת הליבה), סיוע בשמירה על קשרי לקוחות אסטרטגיים, פיתוח עסקי, לווי החברה במכרזים מהותיים, פיתוח מוצרים חדשים וכניסה לתחומי פעילות חדשים, שמירה על קשר עם מבטחי משנה, לווי הסינרגיה בין חברות הקבוצה ועוד.

יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010

בהמשך לאמור בבאור 2כא' (4) לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח. בנוסף, בחודש יוני 2020 ודצמבר 2021 פורסמו על ידי ה- IASB תיקונים לתקן (להלן - IFRS 17).

IFRS 17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת IFRS 4 והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. התקן החדש צפוי להביא לשינויים מהותיים בדיווח הכספי של איילון ביטוח. מועד היישום לראשונה שנקבע ב- IFRS 17 הינו ה-1 בינואר, 2023, אולם, בהתאם לדרישות הממונה שפורסמו במסגרת "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" (להלן: "מפת הדרכים"), נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 כאשר מועד המעבר הינו ה-1 בינואר, 2024. לצורך הערכתן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה בחודש אפריל 2024 טיוטה שמינית של חוזר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל", הכוללת בין היתר, הסדרה מפורטת בנוגע לאופן חישוב השווי ההוגן של תיקי הביטוח במועד המעבר, ככל שחברת ביטוח מיישמת את גישת השווי ההוגן. הקבוצה עדיין בוחנת את השלכות הטיוטה.

בחודש יולי 2014 פורסם על ידי ה- IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 9 בדבר מכשירים פיננסיים (להלן - IFRS 9) המחליף את IAS 39 וקובע כללים חדשים לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים בדגש על נכסים פיננסיים. מועד היישום לראשונה שנקבע ב- IFRS 9 הוא ה-1 בינואר 2018. בספטמבר 2016 פורסם תיקון ל- IFRS 4 אשר התיר לישות שמנפיקה חוזי ביטוח, ועומדת בקריטריונים מסוימים שנקבעו, לדחות את האימוץ של IFRS 9 עד ל-1 בינואר 2023 (מועד היישום לראשונה של IFRS 17) על מנת למנוע את חוסר ההקבלה החשבונאית שעשויה להתרחש עקב יישום של IFRS 9 טרם יישום IFRS 17. איילון ביטוח עמדה בקריטריונים כאמור ודחתה את היישום של IFRS 9 בהתאם לכך. עם דחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ל-1 בינואר 2025 דחה הממונה גם את מועד היישום לראשונה של IFRS 9 ל-1 בינואר 2025 בהתאם.

בשים לב להוראות המעבר של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, החברה צופה שלאחר מועד המעבר תהיה עקביות בין אופן הטיפול החשבונאי בתירות הקשורות לחוזי הביטוח בדוחותיה הכספיים המאוחדים, לבין הדוחות הכספיים של איילון ביטוח וכן, בתקופה שעד למכירתה לאיילון ביטוח, הדוחות הכספיים של ווישור ביטוח.

## איילון ביטוח

### א. היערכות איילון ביטוח ליישום IFRS 17 ו- IFRS 9

כחלק מתהליך אימוץ התקנים, איילון ביטוח מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום ההוראות. כמו כן, איילון ביטוח בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים.

בינואר 2024, בהתאם להוראות הממונה, העבירה איילון ביטוח לרשות רשימת בקורות מפתח שיושמו עד סוף שנת 2023 ואת תכנית העבודה שלה בקשר ליתר הבקורות אשר צפויות להיות מיושמות במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024. בנוסף, בהתאם למפת הדרכים, באוגוסט 2023, איילון ביטוח דיווחה לרשות את התוצאות של סקר השפעה הכמותית ( studies Impact Quantitative, להלן - "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17. במסגרת ה-QIS הראשון, איילון ביטוח ביצעה מבדקים כמותיים לצורך בחינת המתודולוגיה של חישוב יתרות הפתיחה על בסיס היתרות ליום 1 בינואר 2023 של חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי. איילון ביטוח דיווחה לרשות שלא חל שינוי במסמך המתודולוגיה לחישוב ה- RA בחודש דצמבר 2023, כמו כן, בחודש מרס 2024 איילון ביטוח העבירה לרשות טיוטה מעודכנת של המדיניות החשבונאית המלאה ליישום IFRS 17 ו- IFRS 9 בהתאם להנחיות במפת הדרכים.

בחודש אוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים אשר כלל עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2. בנוסף, בוטלה הדרישה להצגת גילוי יתרות הפתיחה למועד המעבר בדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2024. בהתאם לדרישות המעודכנות של הממונה, כאמור, איילון ביטוח קיבלה פטור מהגשת תוצאות ה-QIS השני עד ליום 10 ביולי 2024. איילון ביטוח נערכת להגיש לממונה, עד ליום 24 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל- IFRS 17 ו- IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרץ 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2024.

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה נספח לטיוטת חוזר ביטוח בדבר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן: "חוזר סוגיות מקצועיות"). המדיניות החשבונאית המתוארת בהמשך מתבססת בין היתר על חוזר זה.

איילון ביטוח ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור. בשלב זה איילון ביטוח אינה יכולה להעריך את השפעת היישום על הדוחות.

### ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי איילון ביטוח:

#### תחולת התקן

IFRS 17 חל על חוזים המקיימים את ההגדרה של חוזה ביטוח, אשר כוללים:

- א) חוזי ביטוח.
- ב) חוזי ביטוח משנה שחברת ביטוח מחזיקה.
- ג) חוזי השקעה עם מאפייני השתתפות לפי שיקול דעת שחברת ביטוח מנפיקה, בתנאי שהיא גם מנפיקה חוזי ביטוח.

חוזה ביטוח עשוי לכלול רכיב אחד או יותר שיהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמה, חוזי ביטוח עשויים לכלול:

- רכיב השקעה
- רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חוזה ביטוח (להלן: "רכיב שירות")
- נגזרים משובצים

IFRS 17 קובע כי רכיב השקעה ורכיב שירות יופרדו מחוזה הביטוח רק אם הם מובחנים. נגזר משובץ יופרד רק אם הוא עומד בקריטריונים שנקבעו ב- IFRS 9. ככל ורכיבים אלו הופרדו מחוזה הביטוח הם יטופלו בתחולת התקן הרלוונטי. להערכת איילון ביטוח, ליישום IFRS 17 לא צפויה להיות השפעה מהותית על סיווג חוזים כחוזי ביטוח בהשוואה ל- IFRS 4. בנוסף, איילון ביטוח לא צופה להפריד מחוזי הביטוח רכיבים שיטופלו בתחולת תקן אחר.

באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

**איילון ביטוח (המשך)**

ב. 17 IFRS - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

**מודל המדידה**

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזה ביטוח :

**1. המודל הכללי – מודל ה-GMM**

בהתאם למודל זה, המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן, יש למדוד את ההתחייבות בגין קבוצות חוזה ביטוח במועד ההכרה לראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזה הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החזוי הגלום בחוזה הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר כהתחייבות (מרווח שירות חוזה - CSM) אשר תוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי. ככל וקיים הפסד חזוי, ייווצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי. רכיבי ההתחייבות כאמור מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC) והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC).

בתקופות עוקבות, מרווח השירות החוזה יותאם בגין שינויים בהנחות לא פיננסיות הקשורים לשירות העתידי. ככל ומרווח השירות החוזה אופס כתוצאה משינויים אלו, כל שינוי מעבר לכך ייזקף באופן מיידי לרווח והפסד. מנגד, שינויים הנובעים מערך הזמן של הכסף ומסיכונים פיננסיים מוכרים באופן מיידי במסגרת הוצאות מימון בגין חוזה ביטוח. בחוזה ביטוח משנה מוחזקים, מרווח השירות החוזה יכול להיות נכס או התחייבות והוא מייצג את העלות החזויה נטו או הרווח החזוי נטו, בהתאמה. ככל וחווה ביטוח המשנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזה ביטוח המכוסה על ידו, חברת הביטוח תכיר ברווח מיידי בגין חווה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת מרווח השירות החוזה.

העלות נטו של חווה ביטוח משנה מוחזק אשר מכסה את ההתפתחות השלילית של אירועי ביטוח שהתרחשו טרם ההתקשרות תוכר כהוצאה באופן מיידי. לעומת זאת, רווח נטו של חווה משנה כאמור יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי. מוצרי איילון ביטוח אשר ימדדו תחת מודל ה-GMM הינם מוצרי הבריאות ארוכי הטווח, ובמגזר החיים ריסק ואכע הנמכרים בנפרד וכן חוזים שכוללים חיטון מבטיח תשואה, כמו כן כל ביטוחי המשנה במגזר חיים ובריאות ימדדו תחת מודל ה-GMM.

**2. גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA**

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה. חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה הם חוזי ביטוח הכוללים הבטחה של חברת הביטוח לספק למבוטח תשואה על השקעות המבוססת על פריטי בסיס. כלומר, החווה כולל שירות משמעותי המתייחס להשקעות.

17 IFRS מגדיר חווה ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה כחווה ביטוח אשר, בעת ההתקשרות בו :  
 א) התנאים החוזיים קובעים שבעל הפוליסה משתתף בחלק של קבוצה (pool) של פריטי בסיס מזוהה בבירור.  
 ב) חברת הביטוח צופה לשלם לבעל הפוליסה סכום השווה לחלק משמעותי של תשואות השווי ההוגן על פריטי הבסיס.  
 ג) חברת הביטוח צופה שחלק יחסי משמעותי משינוי כלשהו בסכומים שישולמו לבעל הפוליסה ישתנה בהתאם לשינוי בשווי ההוגן של פריטי הבסיס.

בהתאם למודל ה-VFA, תזרימי המזומנים לקיום החווה מורכבים מההתחייבות לשלם למבוטח סכום השווה לשווי ההוגן של פריטי הבסיס בניכוי העמלה המשתנה בגין השירות. שינוי בהתחייבות לשלם למבוטח סכום השווה לשווי ההוגן של פריטי הבסיס, נזקף ישירות להוצאות מימון בגין חוזה ביטוח. מרווח השירות החוזה מותאם בגין שינויים בהנחות לא פיננסיות בדומה למודל ה-GMM, וכן בגין שינויים פיננסיים המשפיעים על העמלה המשתנה. מודל ה-VFA צפוי להפחית במידה ניכרת את התנודתיות בתוצאות איילון ביטוח בגין חוזה ביטוח הכוללים חיטון משתתף ברווחים אשר נובעת מהביצועים בפועל של שוק ההון בתקופת הדיווח. חוזה ביטוח משנה המוחזקים בידי איילון ביטוח אינם כשירים להימדד לפי מודל ה-VFA בהתאם להוראות התקן.

איילון ביטוח צפויה ליישם את מודל ה-VFA עבור הפוליסות הכוללות רכיב חסכון תלוי תשואה.

**3. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA**

מודל זה הינו פשוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזה ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי. בהתאם למודל זה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מימון משמעותי לחוזה ביטוח בקבוצה איילון ביטוח מתאימה את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בבאור זה.

עבור קבוצות חוזה ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חווה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. איילון ביטוח בחרה שלא ליישם חלופה זו.

ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חוזה ביטוח היא מכבידה, איילון ביטוח מודדת את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, איילון ביטוח תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי ברוח רווח והפסד.

איילון ביטוח צופה כי חוזה ביטוח כללי ובריאות ז"ק ימדדו תחת מודל ה-PAA.

באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

**איילון ביטוח (המשך)**

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

**רמת קיבוץ**

IFRS 17 דורש קיבוץ של חוזי ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה. איילון ביטוח תקבע את הקבוצות בעת ההכרה לראשונה ולא תשנה את הרכב הקבוצות לאחר מכן.

ראשית על איילון ביטוח לזהות תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, איילון ביטוח תפצל אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה.
- קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן.
- קבוצה של יתרת החוזים בתיק.

בהתאם לתקן, עבור חוזי ביטוח אשר לגביהם איילון ביטוח מיישמת את מודל ה-PAA, איילון ביטוח תניח שאין חוזים בתיק שהם מכבידים במועד ההכרה לראשונה, אלא אם ישנן עובדות ונסיבות מצביעות אחרת. IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

איילון ביטוח מוכרת פוליסות ביטוח אשר כוללות מספר סוגי כיסויים אשר היו מסווגים לקבוצות חוזי ביטוח שונות אילו היו חוזי ביטוח נפרדים. יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך IFRS 17 היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו ולפיכך בדרך כלל איילון ביטוח תשייך את חוזה הביטוח בכללותו לקבוצת חוזי ביטוח אחת. רק במקרים בהם הצורה המשפטית של הפוליסה אינה משקפת את המהות הכלכלית של הזכויות והמחויבויות הכלולות בחוזה, איילון ביטוח מפרידה את הכיסויים ומכירה בהם כחוזי ביטוח נפרדים. גישה זו שונה מהותית מהמדיניות של איילון ביטוח תחת IFRS 4 לפיה איילון ביטוח בדרך כלל מכירה ומוודדת כל כיסוי בנפרד. כמו כן, במקרים מסוימים איילון ביטוח מתקשרת עם אותו בעל פוליסה (או עם צד קשור לו) במערכת או סדרה של פוליסות ביטוח. בדרך כלל כל פוליסה במערכת או סדרה תוכר כחוזה ביטוח נפרד. במקרים מסוימים מערכת או סדרת הפוליסות משקפים במהות הכלכלית חוזה ביטוח אחד. במקרים אלו איילון ביטוח תכיר ותמדוד את הפוליסות כאמור כחוזה ביטוח אחד.

IFRS 17 מאפשר לכלול חוזים באותה קבוצה אם הם ישתייכו לקבוצות שונות רק מאחר שחוק או תקנה מגבילים באופן ספציפי את יכולתה המעשית של חברת הביטוח לקבוע מחיר שונה או רמה שונה של הטבות עבור בעל פוליסה עם מאפיינים שונים. חלקה היחסי של איילון ביטוח בפוליסות ביטוח רכב חובה המונפקות באמצעות תאגיד ה-"פול" עונה על דרישה זאת ולפיכך בחרה איילון ביטוח לכלול את חלקה היחסי בפוליסות אלה באותה קבוצה המתייחסת לביטוחי החובה הרגילים שאיילון ביטוח מוכרת.

**גבולות החוזה**

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה איילון ביטוח יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים. התחייבות ממשית מסתיימת בנקודה בה לחברה קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה (מבוטח בודד) או של התיק של חוזי הביטוח. בנקודה זו, לאיילון ביטוח קיימת יכולת מעשית לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, ובלבד שבתמחור ברמת התיק, הפרמיה הכוללת לא כללה עלות סיכון עתידית. יכולת המעשית של איילון ביטוח לקבוע מחיר במועד עתידי, אשר משקף באופן מלא את הסיכונים בחוזה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מאיילון ביטוח לתמחר את החוזה מחדש באופן זהה לאופן שבו איילון ביטוח הייתה מתמחרת חוזה חדש עם אותם מאפיינים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, איילון ביטוח בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה איילון ביטוח מחויבת לשלם סכומים למבטח המשנה או שיש לה זכות ממשית לקבל ממנו שירותים. זכות ממשית לקבל שירותים ממבטח המשנה מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים המועברים אליו, ויכול לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות כך שישקפו באופן מלא את אותם סיכונים, או לחילופין כאשר למבטח המשנה זכות ממשית להפסיק את הכיסוי.

**תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)**

ה-RA משקף את הפיצוי שאיילון ביטוח דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. ה-RA משקף גם:

- את הרמה של ההטבה בגין פיזור (שוונות) שאיילון ביטוח כוללת בעת קביעת הפיצוי שהיא דורשת עבור נשיאת אותו סיכון.
- הן תוצאות עדיפות והן תוצאות נחותות באופן שמשקף את הרמה של שנאת הסיכון של איילון ביטוח.

איילון ביטוח מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל שלה. IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

### איילון ביטוח (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

#### **עקומי הריבית**

IFRS 17 קובע כי יש להתאים את האומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הפיננסיים המתייחסים לתזרימי מזומנים אלה, במידה שבה הסיכונים הפיננסיים אינם נכללים באומדנים של תזרימי המזומנים.

התקן קובע כי שיעורי ההיוון המיושמים לאומדנים של תזרימי המזומנים העתידיים:

- א. ישקפו את ערך הזמן של הכסף, את המאפיינים של תזרימי המזומנים ואת מאפייני הנזילות של חוזה הביטוח.
- ב. יהיו עקביים עם מחירי שוק שוטפים ניתנים לצפייה (אם קיימים) עבור מכשירים פיננסיים עם תזרימי מזומנים שמאפייניהם עקביים עם אלה של חוזה ביטוח, במונחים של, לדוגמה, עיתוי, מטבע ונזילות.
- ג. לא יכללו את ההשפעה של גורמים המשפיעים על מחירי שוק ניתנים לצפייה כאלה, אך שאינם משפיעים על תזרימי המזומנים העתידיים של חוזה הביטוח.

איילון ביטוח קובעת את עקומי הריבית עבור כל קבוצות חוזה הביטוח בגישת ה-Bottom-Up. בגישה זו שיעור ההיוון מתקבל על ידי הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי-הנזילות של ההתחייבות) לעקום הריבית חסרת הסיכון. עקום הריבית חסרת הסיכון מבוסס על התשואות לפדיון של אג"ח ממשלת ישראל סחירות. נקודת ה-Last Liquid Point הינה בשנה ה-25. מעבר לנקודה זו, איילון ביטוח תקבע את עקומי הריבית חסרת הסיכון על פי אקסטרפולציה בהתאם לשיטת Smith-Wilson עד לשיעור הריבית העתידית האחרונה – Ultimate Forward Rate שתקבע על 60 שנים.

#### **יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM)**

ה-CSM מייצג את ההתחייבות בגין הרווח שטרם מומש המתייחס לשירותים עתידיים במודלי המדידה של GMM ו-VFA. בהתאם לתקן, ה-CSM יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי בתבנית שמשקפת את שירות הביטוח שסופק על ידי איילון ביטוח בקשר עם החוזים שנכללים בקבוצת חוזה הביטוח. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שסופקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזה הביטוח. מספר יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החזויה של הכיסוי שלו.

#### **הצגה**

תחת IFRS 17 איילון ביטוח תפצל את הסכומים שהוכרו בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ל:

- א. תוצאות שירותי ביטוח, כולל הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח.
- ב. הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

ההפרדה כמתואר לעיל תגדיל את השקיפות לגבי מקורות הרווח של איילון ביטוח.

#### תוצאות שירותי ביטוח

סך ההכנסות משירותי ביטוח עבור קבוצה של חוזה ביטוח היא התמורה עבור החוזים מותאמת בגין השפעות מימון. הכנסות משירותי ביטוח במודל ה-GMM וה-VFA יחושבו על בסיס הקיטון בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי בגין השירותים שסופקו בתקופה בתוספת הקצאה של סכום הפרמיות המתייחס להשבת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לתקופת הדיווח. איילון ביטוח תבצע הקצאה זו בהתאם ליחידות הכיסוי המשמשות לשחרור ה-CSM. במודל ה-PAA, הכנסות משירותי ביטוח מוכרות על פני תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן.

רכיבי השקעה שלא הופרדו מחוזה הביטוח לא יוכרו במסגרת הוצאות והכנסות משירותי ביטוח. רכיבים אלה מייצגים סכומים שהמבוטח יקבל חזרה בכל מקרה גם אם לא התרחש אירוע מבוטח ומהווים מעין פיקדון שהופקד על יד המבוטח. לפיכך, סכום זה לא מהווה חלק מהתמורה שקיבלה איילון ביטוח בגין השירות והחזר שלו אינו מהווה חלק מההוצאות של איילון ביטוח. רכיבי השקעה העיקריים שזוהו הינם במוצרים הכוללים רכיב חיסכון. בעקבות האמור לעיל, איילון ביטוח צופה שמחזורי ההכנסות וההוצאות יקטנו באופן משמעותי במעבר ל-IFRS 17 ללא השפעה על תוצאות הרווח הכולל. הוצאות שניתן לייחס במישרין למכירה ולקיום של חוזה הביטוח יכללו במדידת חוזה הביטוח ויכרו כהוצאה במסגרת תוצאות שירותי הביטוח. הוצאות שלא ניתן לייחס במישרין לחוזה הביטוח יוכרו כהוצאה במועד התהוותן מחוץ לתוצאות שירותי הביטוח.

#### הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

תחת IFRS 17, שינויים בערך בספרים של חברת הביטוח של חוזה ביטוח הנובעים מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף, וכן מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, מוכרים כהכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

IFRS 17 קובע כי על חברת הביטוח לבצע בחירת מדיניות חשבונאית בין:

- א. הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד.
- ב. פיצול הכנסות והוצאות המימון מביטוח לתקופה בין רווח או הפסד ובין רווח כולל אחר.

בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזה ביטוח.

המדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי איילון ביטוח עבור כל תיקי הביטוח הינה הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד. מדיניות זו, יחד עם המדיניות ליעד את הנכסים הפיננסיים שבתחולת IFRS 9, מונעת חוסר הקבלה במדידת הנכסים וההתחייבויות.

באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

**איילון ביטוח (המשך)**

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

**הוראות מעבר**

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי. ביישום גישת היישום למפרע המלא, איילון ביטוח תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, וכן נכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח, כאילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, איילון ביטוח תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך יוכר בהון. מועד המעבר הינו ה- 1 בינואר 2024, כך שבמועד היישום לראשונה איילון ביטוח תציג מחדש את מספרי ההשוואה לשנת 2024.

אם יישום למפרע מלא לקבוצה של חוזי ביטוח ו/או לנכס בגין תזרים מזומנים לרכישת ביטוח אינו מעשי, איילון ביטוח תיישם את אחת מהגישות הבאות:

א. גישת היישום למפרע המותאם – לצורך השגת התוצאה הקרובה ביותר האפשרית ליישום למפרע מלא תוך שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים.

ב. גישת השווי ההוגן – בגישה זו איילון ביטוח תקבע את מרווח השירות החוזי או את רכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במועד המעבר כהפרש בין השווי ההוגן של קבוצה של חוזי ביטוח באותו מועד לבין תזרימי המזומנים לקיום חוזה הנמדדים באותו מועד.

איילון ביטוח תיישם את גישת היישום למפרע המלא עבור תיקי הביטוח האלמנטרי. לעמדת איילון ביטוח אין זה מעשי ליישם למפרע באופן מלא וליישום למפרע מותאם את IFRS 17 לקבוצות חוזי ביטוח חיים ובריאות.

איילון ביטוח עדיין בוחנת את השפעת המעבר על הונה העצמי.

**גישת השווי ההוגן – FVA**

בהתאם לטיטות הנחיות הממונה, הערכת השווי ההוגן של ההתחייבויות ושל נכסי ביטוח משנה, תבוצע לפי שיטת Appraisal Value (להלן: "AV"). החישובים במסגרת שיטה זו יתבססו ככל הניתן על חישובי IFRS 17 ומשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency 2.

הקבוצה בוחנת את גישות יישום המעבר המתוארים לעיל, לרבות ביחס לתיקי ביטוח שנרכשו. החברה ואיילון ביטוח עדיין בוחנת את השפעות המעבר ל- IFRS 17 על הונן העצמי נכון למועד המעבר.

**התאמות לאיחוד**

בגין חוזי ביטוח שנרכשו בצירוף העסקים שנרכשו ביום 30 ביוני, 2022, החברה צופה ליישם לגבי קבוצות חוזי ביטוח חיים ובריאות את גישת השווי ההוגן ו/או יישום למפרע מותאם באופן זהה לאיילון ביטוח מה שיביא לתאימות בטיפול החשבונאי העוקב ביום המעבר.

לגבי קבוצות חוזי ביטוח כללי שנרכשו במועד כאמור, החברה צופה ליישם את גישת השווי ההוגן ו/או יישום למפרע מותאם. כמו כן, החברה צפויה להשתמש בהקלה בתקן 17 בנוגע לסיווג התביעות שנרכשו כהתחייבויות בגין תביעות שהתהוו.



באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

**אילון ביטוח (המשך)**

ג. **IFRS 9 – השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית**

**סיווג ומדידה**

**נכסים פיננסיים**

ביישום IFRS 9, אילון ביטוח תסווג נכסים פיננסיים בהתאם למדידה העוקבת שלהם בעלות מופחתת, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, על בסיס המודל העסקי של הישות לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

נכס פיננסי יימדד בעלות מופחתת אם מתקיימים שני התנאים הבאים :

- א. הנכס הפיננסי מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים.
- ב. התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה (להלן: "מבחן הקרן והריבית").

נכס פיננסי יימדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם מתקיימים שני התנאים הבאים :

- א. הנכס הפיננסי מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא הן לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן למכור נכסים פיננסיים.
- ב. מתקיים תנאי הקרן והריבית.

נכס פיננסי יימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הוא נמדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. על אף האמור לעיל, במועד ההכרה לראשונה, אילון ביטוח יכולה לייעד נכס פיננסי כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכוה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, שהיו נוצרים אילולא כן ממדידת נכסים או התחייבויות או מהכרה ברווחים ובהפסדים בגינם לפי בסיסים שונים.

יישום IFRS 9 ישפיע על הסיווג והמדידה של הנכסים הפיננסיים של אילון ביטוח באופן הבא :

**תיק המשתתף**

פריטי הבסיס של חוזי ביטוח הכוללים חיסכון משתתף ברווחים וחוזי ביטוח אחרים הכוללים השתתפות ברווחים, ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בדומה לנעשה כיום במסגרת IAS 39.

**תיק הנוסטרו**

- השקעות במכשירים הוניים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלף מדידה בשווי הוגן דרך קרן הון תחת IAS 39.
- נגזרים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בדומה ל-IAS 39.
- השקעות במכשירי חוב שאינם עומדים במבחן הקרן והריבית יסווגו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- יתר נכסי החוב בתיק הנוסטרו צפויים להיות מיועדים לשווי הוגן דרך רווח או הפסד על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול התחייבויות בגין חוזי ביטוח.

**התחייבויות פיננסיות**

הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות נותר ללא שינוי.

באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

### ווישור ביטוח

ווישור ביטוח ממשיכה להיערך בהתאם לדוחות הזמנים שנקבעו במסגרת מפת הדרכים כאמור. כחלק מכך, ווישור ביטוח נמצאת בשלבי התאמה של החישובים האקטואריים כדי להתאימם לדרישות התקן.

ביום 12 באוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים אשר כלל, בין היתר, עדכונים בדבר דוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2 כמו גם הבהרה כי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2024, לא יידרש גילוי כמותי להשפעות IFRS 17 ו-IFRS 9 על נתוני יתרת פתיחה למועד המעבר, אך גילוי כאמור יתאפשר באופן וולונטרי. ווישור ביטוח נערכת להגיש לממונה, עד ליום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרץ 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2024.

להלן תיאור של עיקרי המדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי ווישור ביטוח :

#### 1. הפרדת רכיבים מחוזי ביטוח וביטוח משנה, פיצול ואיחוד חוזים :

ווישור ביטוח לא זיהתה רכיבים המובחנים מחוזי הביטוח שנדרש להפרידם (כגון, נגזרים משובצים, רכיבי השקעה ושירותים מוצרים אחרים).

בהתאם לעקרונות שפורסמו על ידי רשות שוק ההון, בכוונת החברה להתייחס לצרכים חשבונאיים לחוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה כחווה ביטוח יחיד באופן עקבי עם צורתם המשפטית, לרבות כתבי שירות, נספחים וריידרים הנמכרים כחלק מהפוליסה, למעט בהתייחס לפוליסה הכוללת ביטוח רכב חובה לצד ביטוח רכב מקיף לגביה הכיסויים יטופלו לצרכי התקן כחוזי ביטוח נפרדים אף אם הם נמכרו ביחד למבוטח.

#### 2. חלוקת חוזי ביטוח לתיקים :

בהתאם לתקן, קבוצות חוזי ביטוח נקבעות על ידי זיהוי תיקים של חוזי ביטוח, שכל אחד מהם כולל חוזים הכפופים לסיכונים דומים ומנהלים יחד.

ככלל, ווישור ביטוח זיהתה את תיקי הביטוח בביטוח כללי באופן עקבי עם ההנחיות שקבעה רשות שוק ההון, כלהלן :

- רכב חובה, כולל פוליסות שנמכרו באמצעות תאגיד ה-"פול";
- רכב רכוש, כולל כיסוי לצד ג' בלבד ונספחים אחרים;
- מקיף דירות, כולל נספחי חבויות ואחרים לרבות ביטוח דירה שנמכר אגב משכנתא.

כל תיק כאמור מחולק לקבוצות שנתיות (בחלוקה לשנות חיתום קלנדריות) וכל קבוצה שנתית מחולקת לשתי קבוצות רווחיות: (1) חוזים שהם מכבידים (onerous) במועד ההכרה לראשונה; (2) קבוצה של יתרת החוזים בתיק. יצוין כי ווישור ביטוח לא זיהתה חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שהם יהפכו למכבידים לאחר מכן.

#### 3. גבולות חוזה :

תזרימי המזומנים הם בגבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות ומחויבויות ממשיות הקיימות במהלך תקופת הדיווח בה ווישור ביטוח יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם את הפרמיות או שיש לה מחויבות ממשית לספק שירותים (כיסוי ביטוח). ככלל, גבולות החוזה של חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה זהים לגבול החוזה המשפטי.

תזרימי המזומנים שבגבולות החוזה יכללו, בין היתר, הוצאות המיוחסות במישרין לחוזי הביטוח. לפיכך, עלויות פיתוח מוצר, עלויות הכשרה ועלויות ניהול השקעות – לא יכללו בהוצאות המיוחסות לחוזי ביטוח ויוכרו ברווח והפסד עם התהוותן.

הקצאת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחידושים של חוזי ביטוח תיעשה רק במקרים בהם ווישור ביטוח מצפה להשיב את התזרימים המתייחסים באמצעות החידושים של אותם חוזים ובהתבסס על האופן בו ווישור ביטוח מצפה שיושב.

#### 4. גישת המדידה :

ככלל, קיימים שלושה מודלי מדידה לחוזי ביטוח בתקן: המודל הכללי (GMM) המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן; גישת העמלה המשנתה (VFA) המהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM ומיושמת על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה; וכן, גישת הקצאת הפרמיה (PAA) המהווה פישוט של המודל הכללי ומיושמת על חוזי ביטוח בעלי תקופת כיסוי של עד שנה או כאשר לא צפוי שההתחייבות תהיה שונה מהותית מיישום המודל הכללי. לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) הסכום המיוחס לשירותים שטרם סופקו יימדד על ידי הקצאת הפרמיה על פני תקופת הכיסוי. גישה זו דומה במהותה (עם התאמות מסוימות) לאופן חישוב עתודת הפרמיה שטרם הורוחה (UPR) הנהוגה תחת IFRS 4.

בכוונת ווישור ביטוח ליישם את גישת הקצאת הפרמיה (PAA) עבור כל חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה בביטוח כללי שתקופת הכיסוי שלהם הינה עד שנה. כמו כן ולפי הצורך, עבור חוזי ביטוח משנה המוחזקים על ידי ווישור ביטוח שתקופת הכיסוי בהם עולה על שנה ווישור ביטוח מבצעת מבחן כשירות ליישום גישת הקצאת הפרמיה (PAA Eligibility). ווישור ביטוח צופה כי כל חוזי ביטוח המשנה יעמדו במבחן הכשירות ומשכך ימדדו בהתאם לגישת הקצאת הפרמיה (PAA).

באור 10 : - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 בחברות העולות להגדרת מבטח בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (המשך)

**ווישור ביטוח (המשך)**

בהתאם לגישת ה-PAA, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מיומן משמעותי לחווי ביטוח החברה מתאימה את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בבאור זה. עבור קבוצות חווי ביטוח תחת גישת ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. ווישור ביטוח בחרה שלא ליישם חלופה זו.

ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חווי ביטוח היא מכבידה, ווישור ביטוח מודדת את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, ווישור ביטוח תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי ברוח רווח והפסד. ווישור ביטוח צופה כי חווי ביטוח כללי בהן היא פעילה יימדדו תחת מודל ה-PAA.

**5. מתודולוגיית קביעת התאמת הסיכון (RA):**

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) של קבוצת חווי ביטוח, הנקבע בנפרד מאומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים (BE), הינו הפיצוי הנדרש בגין נשיאת אי-הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכון לא פיננסי. לצורך קביעת התאמת הסיכון (RA) בכוונת ווישור ביטוח להחיל את שיטת הנוהג המיטבי, בהתאמות הנדרשות, באופן עקבי עם הנחיות רשות שוק ההון.

**6. המתודולוגיה לקביעת עקומי ריבית ההיוון:**

בכוונת ווישור ביטוח לקבוע את עקום ההיוון לרבות פרמיית אי הנזילות בהתאם לגישת ה"מלמטה למעלה" (BOTTOM-UP) בהתאם להוראות רשות שוק ההון.

**7. הוראות מעבר:**

ווישור ביטוח בתהליך מיפוי ובחינת השלכות בקשר עם יישום הוראות מעבר של IFRS 17. בהתאם לבחינה זו ווישור ביטוח צופה ליישם את התקן למפרע באופן מלא (Full Retrospective Approach) לגבי כל חווי הביטוח וחווי ביטוח המשנה.

מועד המעבר הינו ה-1 בינואר 2024, כך שבמועד היישום לראשונה ווישור ביטוח תציג מחדש את מספרי ההשוואה לשנת 2024.

**מדידת השקעות בנכסים פיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:**

בהתאם ל-IFRS 9, במועד ההכרה לראשונה נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר – השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר – השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח או הפסד. הסיווג של השקעות במכשירי חוב ייעשה על בסיס הקריטריונים של המודל העסקי של ווישור ביטוח לניהול הנכסים הפיננסיים ושל מאפייני תזרימי המזומנים החווי של הנכס הפיננסי.

כמו כן, IFRS 9 מציג מודל חדש להכרה בהפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים – מודל הפסדי האשראי הצפויים (Expected Credit Loss) על פיו יש להכיר בהפסדי האשראי הצפויים בכל עת ולעדכןם בכל מועד דיווח על מנת לשקף את השינויים בסיכון האשראי של המכשיר הפיננסי, וזאת בשונה מהמודל הקיים תחת IAS 39 – מודל ההפסד שהתרחש (Incurred Loss Model) על פיו הפסדי האשראי מוכרים רק בקרות 'אירוע הפסד'.

בהתאם להתייחסות רשות שוק ההון לנושא במסגרת טיוטת "קובץ שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" שעודכנה לאחרונה ביום 12 באוגוסט 2024, בכוונת ווישור ביטוח לסווג את הנכסים הפיננסיים לקבוצת השווי הוגן דרך רווח או הפסד (FVTPL), ככל שניתן. ווישור ביטוח צופה כי מרביתן המוחלטת של ההשקעות במכשירי חוב ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומשכך יתרת ההפרשה הפסדי אשראי צפויה להיות לא מהותית.

## פירוט השקעות פיננסיות אחרות של חברות בנות שהינן מבטחות בישראל

## א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון** (בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	זמינים למכירה	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
3,238,720	-	31,435	2,526,422	680,863	נכסי חוב סחירים (א)
1,010,769	1,009,157	-	-	1,612	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
154,736	-	-	148,049	6,687	מניות (א2)
792,880	-	-	728,309	64,571	אחרות (א3)
<u>5,197,105</u>	<u>1,009,157</u>	<u>31,435</u>	<u>3,402,780</u>	<u>753,733</u>	סה"כ

ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון** (בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	זמינים למכירה	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
2,921,953	-	33,597	2,363,316	525,040	נכסי חוב סחירים (א)
959,383	959,383	-	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
92,639	-	-	84,581	8,058	מניות (א2)
818,702	-	-	757,346	61,356	אחרות (א3)
<u>4,792,677</u>	<u>959,383</u>	<u>33,597</u>	<u>3,205,243</u>	<u>594,454</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון** (בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	זמינים למכירה	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
2,983,615	-	32,223	2,459,591	491,801	נכסי חוב סחירים (א)
989,651	988,104	-	-	1,547	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
122,312	-	-	116,737	5,575	מניות (א2)
763,568	-	-	690,447	73,121	אחרות (א3)
<u>4,859,146</u>	<u>988,104</u>	<u>32,223</u>	<u>3,266,775</u>	<u>572,044</u>	סה"כ

(\*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים ראה באור 4 (ב').

(\*\*) על פי החלטות וועדות השקעה נוסטרו של איילון ביטוח, נקבע כי חלק מאגרות החוב שאינן ממשלתיות הנרכשות לתוך הנוסטרו של איילון ביטוח יוחזק עד למועד פדיון הסופי ולפיכך מוצגות בעלות מתואמת.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות של חברות בנות שהינן מבטחות בישראל (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
2,203,181	1,996,233
29,965	31,435
1,118,638	1,060,640
152,191	148,090
1,300,794	1,240,165
-	2,322
3,503,975	3,238,720
	-
	29,664

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

מוחזקים לפדיון \*

זמינים למכירה

שיועדו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

2. ניתנים להמרה

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטרף)

\* השווי ההוגן של נכסי החוב הסחירים המוחזקים לפדיון:

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,664,390	1,581,297
31,761	33,597
1,209,391	1,149,447
162,262	155,237
1,403,414	1,338,281
2,433	2,375
3,070,237	2,921,953
	(2,069)
	31,326

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

1. שאינם ניתנים להמרה

מוחזקים לפדיון \*

זמינים למכירה

שיועדו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

2. ניתנים להמרה

שיועדו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב סחירים

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטרף)

\* השווי ההוגן של נכסי החוב הסחירים המוחזקים לפדיון:

פירוט השקעות פיננסיות אחרות של חברות בנות שהינן מבטחות בישראל (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
1,848,856	1,719,122
30,573	32,223
1,113,235	1,073,162
163,914	159,108
1,307,722	1,264,493
3,156,578	2,983,615
	(956)
	31,102

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים :

שאינם ניתנים להמרה

מוחזקים לפדיון \*

זמינים למכירה

שיועודו בעת ההכרה לראשונה לרווח והפסד

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנקפו לרווח והפסד (במצטבר)

\* השווי ההוגן של נכסי החוב הסחירים המוחזקים לפדיון :

א.2. מניות

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך
בלתי מבוקר	בספרים
אלפי ש"ח	
139,525	150,636
4,074	4,100
143,599	154,736
	(10,643)

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

ירידות ערך קבועות שנקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך
בלתי מבוקר	בספרים
אלפי ש"ח	
92,594	92,442
179	197
92,773	92,639
	(8,756)

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

ירידות ערך קבועות שנקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות של חברות בנות שהינן מבטחות בישראל (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.2. מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
108,809	118,219
4,074	4,093
112,883	122,312
	(7,968)

מניות סחירות

מניות שאינן סחירות

סך הכל מניות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

א.3. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
245,162	283,418
479,644	509,462
724,806	792,880
	(49,062)

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
316,380	343,009
413,461	475,693
729,841	818,702
	(40,379)

סחירות

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
237,492	262,719
470,922	500,849
708,414	763,568
	(44,229)

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שנוקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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



# פרק ד' נספחים





**איילון חברה לביטוח בע"מ**  
**הצהרות מנהלים**  
**(SOX)**

## הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי ליום 30 ביוני 2024

אני, שרון רייך, מזהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 באוגוסט 2024

## הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי ליום 30 ביוני 2024

אני, ג'ורא רם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 באוגוסט 2024

---

מנהל אגף פיננסים



**ווישור חברה לביטוח בע"מ**  
**הצהרות מנהלים**  
**(SOX)**

## הצהרה (Certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (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 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 ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה; 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 פיקוחו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
  - 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 המאזן 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.

---

ניצן צעיר הרים - מנכ"ל

28 באוגוסט 2024

---

<sup>1</sup> כהגדרתם 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: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (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 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 ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה; 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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
  - 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 המאזן 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

28 באוגוסט 2024

---

<sup>1</sup> 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: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (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 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 ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה; 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
  - 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 המאזן 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

28 באוגוסט 2024

---

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