



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2026

דין וחשבון של הדירקטוריון לדוחות כספיים ליום 30.6.2026

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של אנקור חברה לביטוח בע"מ ("החברה") לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח ונערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998.

דוח הדירקטוריון מהווה חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני 2026 (להלן: "הדוח הרבעוני" או "הדוחות הכספיים") ויש לעיין בו יחדיו עם יתר פרקי הדוח הרבעוני.

1. תיאור תמציתי של החברה

החברה הינה חברת ביטוח ישראלית אשר הוקמה בשנת 2022 וקיבלה רישיון מבטח מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון ("רשות שוק ההון") בחודש אוגוסט 2024. ביום 10 במרץ 2025 קיבלה החברה את אישור רשות שוק ההון לתוכניות הביטוח שהגישה החברה לאישורה, ובהתאם לכך, החלה החברה בשיווק פוליסות ביטוח במהלך חודש מרס 2025.

בחודש ינואר 2026 קיבלה החברה מרשות שוק ההון, רישיון גם בענף ביטוח הנדסי, במגבלות המפורטות בו בקשר עם תקופת תחילת הפעילות בענף זה, ובמהלך חודש פברואר 2026 אישרה רשות שוק ההון את מוצרי הביטוח הרלוונטיים.

החברה פועלת בתחומי הביטוח הכללי (אלמנטרי), וזאת באמצעות סוכני ביטוח נבחרים. החברה הינה חברה פרטית ונמצאת בשליטת חברת ע.ט.א. ניהול והחזקות בע"מ ומר אורי אומיד ("אומיד") בשיעור החזקה של 58.01% (מניות המקנות זכות הצבעה). יתר מניות החברה (המקנות זכות הצבעה) נמצאות בבעלות של מר אורן כהן (20%), הפניקס פיננסים בע"מ (12.5%), יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("UMI") (4.5%) ומר אבי אלקיים (4.99%) ("בעלי המניות").

לפרטים נוספים אודות בעלי המניות של החברה, ראו סעיף 1.1 בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה לשנת 2025 ("הדוח השנתי ל-2025").

חזון החברה:

החברה הינה חברת ביטוח המשווקת את מוצריה באמצעות סוכני ביטוח בלבד, במודל של שותפות ושקיפות. החברה מעניקה לסוכניה עצמאות מקצועית לצד גיבוי ותמיכה מקיפה, ומשלבת חדשנות טכנולוגית מתקדמת לשם ייעול תהליכים, שימור רמת שירות גבוהה למבוטחיה וסוכניה וביסוס מערכת יחסים ארוכת טווח המושתתת על אמון, נאמנות ושקיפות.

2. הסביבה העסקית ותחומי הפעילות

החברה הינה חברת ביטוח חדשה, הפועלת בתחום הביטוח הכללי, אשר מהווה מגזר כספי בדוחותיה הכספיים, בשלושה ענפים עיקריים: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש, וביטוח כללי אחר - דירות.

לפרטים נוספים אודות החברה, תחומי פעילותה והסביבה העסקית שלה, ראו סעיפים 1 ו-2 לפרק א' תיאור עסקי התאגיד לשנת 2025.

2.1 הליכים משפטיים

למיטב ידיעת החברה, אין בשלב זה הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים נגדה.

2.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

לפרטים נוספים אודות החברה מגבלות ופיקוח החלים על החברה, ראו סעיף 3.1 בדוח השנתי ל-2025.

2.3 להלן יפורטו הוראות רגולציה מהותיות וטיטוטות רגולציה מהותיות שפורסמו בתקופת הדוח ולאחריה (לסקירה מלאה בנושא, יש לעיין בפרסומים הרשמיים של רשות שוק ההון):

2.3.1 בחודש יוני 2026 פרסמה רשות שוק ההון טיטוט חוזר בנושא כיסוי ביטוחי לנהג מזדמן ("טיטוט נהג מזדמן")

טיטוט נהג מזדמן מסדירה לראשונה את שיווק מוצרי ביטוח לנהג מזדמן (ביטוח רכב רכוש לפי ימי שימוש או נסועה), בדגש על הגנת נהגים צעירים. עיקרי החוזר: 1. גילוי נאות: חובת הצגת היקף הכיסוי, עלותו ומגבלותיו באופן פשוט וברור, ואישור מפורש של המועמד לביטוח טרם הצירוף. 2. זמינות דיגיטלית: הפעלה, הארכה והפסקת הכיסוי דרך אמצעי דיגיטלי (אפליקציה, אתר או מוקד אוטומטי) - 24/7. 3. בדיקת ביטוח חובה: חברה המצרפת נהג מזדמן שכבר השתמש בכיסוי זה בעבר תוודא קיום פוליסת חובה תואמת רמת סיכון; בהיעדרה - לא תצרפו. 4. הגנת פרטיות: שימוש במידע אישי שנאסף מותר לצרכי חיתום, תמחור וטיפול בתביעות בלבד. 5. ניהול סיכונים: חובת גיבוש מדיניות כתובה לסיכונים מוצר זה.

2.3.2 בחודש יוני 2026 פרסמה רשות שוק ההון טיטוט שניה להוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי) ("התיקון המוצע")

התיקון המוצע לפוליסות הביטוח התקניות (טפסים א'–ג') ולתעודות הביטוח כולל ארבעה שינויים עיקריים: 1. הדרכה בנהיגה: הוספת כיסוי ביטוחי לשימוש פרטי ברכב למטרת הדרכה בנהיגה (בידי בעל היתר הדרכה מטעם משרד התחבורה) ולמטרת מבחן נהיגה, בתנאי שהדבר מצוין מפורשות בתעודת הביטוח. 2. השתלמות מעשית: עדכון נוסח הפוליסה כך שכיסוי המבטח יחול על "משתלם" המלווה ב"מדריך בהשתלמות מעשית" – ולא מורה נהיגה – בהתאם לתקנות התעבורה. 3. ביטוח כפל: הוספת אפשרות לקבוע בתעודה שמבטח יחיד יישא במלוא האחריות, מבלי שמבטח נוסף יחויב (רלוונטי לביטוח נהג מזדמן). 4. תיקוני ניסוח: עדכון הפניות לסעיפי הפוליסה בתעודות הביטוח ותיקון טעויות סופר.

2.3.3 בחודש יולי 2026 פרסמה רשות שוק ההון טיטוט תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" והוראות חוזר דיווח מיוחד בביטוח כללי

מטרת התיקון זה הוא עדכון אופן הדיווח של חברות הביטוח במצבי ריבוי נזקי רכוש (כגון רעידת אדמה, שיטפונות ושריפה רחבת היקף), כך שיתאפשר מיכון הדיווח ועיבוד ממוכן ויעיל של הנתונים – ללא שינוי בהיקף המידע הנדרש. מוצע כי הדיווח יועבר באמצעות פורטל אותות במקום דוא"ל כפי שנהוג היום. דיווח יומי על תביעות שהוגשו, ודיווח דו-שבועי על ביטוח משנה.

2.3.4 בחודש יולי 2026 פורסם תיקון מס' 46 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "התיקון לחוק")

התיקון לחוק מוסיף סעיף 59ג- חובת הקלטת שיחות, שמירתן ומסירתן ללקוח. התיקון לחוק חל על מבטח או סוכן ביטוח המשווק שירותים ומוצרים באמצעות שיחות טלפון יזומות ללקוח יחיד. החובות הכלולות בו הן: הקלטת כל שיחה קולית (כולל תקשורת אלקטרונית), הודעה ללקוח בתחילת השיחה שהיא מוקלטת וזכאותו לקבלה, שמירה לפחות שנתיים מיום ביצוע השיחה (או תקופה ארוכה יותר אם הממונה הורה כך), מסירה ללקוח שביקש זאת, בתוך 10 ימי עסקים, אין לגבות תשלום עבור המסירה, אלא אם הממונה התיר זאת; במסירה חוזרת של אותה שיחה ניתן לגבות תשלום, סנקציה על אי-מסירה: בהליך אזרחי רואים את המבטח/הסוכן כמי שהודה בגרסת הלקוח, אלא אם קיים הצדק סביר; כמו כן אין להגיש את השיחה כראיה ללא רשות בית המשפט, הממונה רשאי להחיל את הסעיף גם על שיחות בכתב. נוספה גם עבירה מנהלית מקבילה בתוספת השלישית לחוק.

3. הסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

3.1 המצב הכלכלי, המדיני והביטחוני במשק הישראלי

כחברה הפועלת בישראל, עסקיה של החברה מושפעים מהתפתחויות במצבו הכלכלי של המשק המקומי, לרבות בהיבטים הכלכליים, המדיניים-פוליטיים והביטחוניים. האטה בפעילות הכלכלית במשק עשויה להשפיע לרעה על עסקי החברה ועל מחזורי המכירות, בין היתר, עקב ירידה בביקוש לפוליסות ביטוח, אי חידוש פוליסות או ביטול פוליסות קיימות וקישורן בפרמיות לצד עלייה בהיקף התביעות המוגשות.

בהיבט הביטחוני, מאז מתקפת ה-7 באוקטובר 2023 ופרוץ מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"), מצויה מדינת ישראל במצב של עימות צבאי מתמשך, תוך ניהול פעולות מבצעיות במספר חזיתות שונות ובעצימות משתנה, וקיים חוסר ודאות באשר למועד סיום המלחמה. למלחמה ולפעילות הביטחונית הנלווית השפעה שלילית על הכלכלה הישראלית.

שינויים לרעה במצב הכלכלי הגלובאלי, כגון מיתון עולמי, וכן הסלמה במצב הפוליטי והביטחוני, לצד עלייה במתיחות הגיאופוליטית במזרח התיכון, עשויים להשפיע לרעה על כלכלות העולם בכלל ועל המשק הישראלי בפרט. במהלך שנת 2025, חלו שינויים תכופים במדיניות המכסים של ארצות הברית, וכתוצאה מכך גברה המתחנות הכלכלית והמסחרית בעולם, בעיקר מול סין והאיחוד האירופי. בתגובה, מדינות שונות הודיעו על צעדי נגד, לרבות הטלת מכסים על ייבוא מארה"ב. אף על פי כן, ארה"ב השהתה חלק מהמכסים ומנהלת מגעים להפחתתם. מנגד, יוזמות נורמליזציה אזוריות, בהובלת ארה"ב, עשויות לפתוח חסמים כלכליים, לתרום ליציבות הסחר ולתמוך בצמיחה כלכלית אזורית.

תנאי הסכמי ביטוח המשנה ויציבותם הפיננסית של מבטחי המשנה, עשויים להיפגע כתוצאה מהאטה כלכלית כאמור ואף להיות מושפעים מהמצב הביטחוני והגיאופוליטי במזרח התיכון, דבר אשר עלול להוביל להגדלת הסיכון הנלווה לעסקי הביטוח ולהשפעה שלילית על רווחיות החברה.

שינויים תכופים או מהותיים במדד המחירים לצרכן, בשיעורי הריבית במשק וכן בשערי מטבעות חוץ, עשויים להשפיע על נכסי והתחייבויות החברה בהתאם למידת חשיפתם לגורמים אלו.

לפירוט נוסף בדבר השפעת מבצע "שאגת הארי" ראה באור 1(ו) לדוחות הכספיים ביניים.

3.2 הסביבה המקרו כלכלית במשק הישראלי

הסביבה המקרו-כלכלית במשק הישראלי

המצב העסקי והתוצאות הכספיות של החברה מושפעים, בין היתר, מהתנאים הכלכליים בישראל ומהשינויים המתרחשים בהם. גורמים מרכזיים בהקשר זה כוללים את שיעורי הריבית והאינפלציה, המצב הגיאופוליטי האזורי והבינלאומי, תנודות בשערי החליפין, התפתחויות בשוק ההון ומגמות מאקרו-כלכליות כלליות.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026 נמשכה ההתמודדות של המשק הישראלי עם השלכות המצב הביטחוני והגיאופוליטי. בחודש פברואר 2026 החל מבצע "שאגת הארי", אשר כלל עימות צבאי ישיר עם איראן והשפיע באופן משמעותי, בעיקר באופן זמני, על הפעילות הכלכלית, על שוק העבודה ועל הפעילות העסקית במשק. עם תחילת המבצע נרשמה ירידה חדה של כ-20% בפעילות בכרטיסי אשראי, ולאחר כשבועיים נרשמה התאוששות חלקית. בהמשך המחצית הראשונה נרשמה התאוששות בפעילות הכלכלית, והאינדיקטורים השוטפים הצביעו על שיפור בפעילות לאחר הירידה החדה בחודש מרס 2026.

נתוני החשבונאות הלאומית לרבעון הראשון של שנת 2026 משקפים את השפעת המבצע על הפעילות הכלכלית. על פי האומדן השני, התמ"ג ירד ברבעון הראשון בשיעור שנתי של כ-3.8% במונחי עונתיות, כאשר הירידה נבעה בעיקר מירידה בצריכה הפרטית ובצריכה הציבורית, לצד עלייה ביצוא וביבוא האזרחי. עם זאת, במהלך הרבעון השני נרשמה התאוששות בפעילות הכלכלית.

במהלך חודש יוני 2026 חלה התמתנות במתיחות הגיאופוליטית בעקבות מזכר ההבנות בין ארצות הברית לאיראן, אשר תרם לירידה במחירי האנרגיה ולהפחתה מסוימת בפרמיית הסיכון של ישראל. עם זאת, רמת אי-הודאות הגיאופוליטית נותרה גבוהה, והמשך ההתפתחויות הביטחוניות באזור מהווה גורם סיכון מרכזי לפעילות הכלכלית.

החברה המשיכה במהלך התקופה לפעול בהתאם להנחיות הרשויות ולשמור על רציפות פעילותה העסקית והתפעולית.

ריבית ומדיניות מוניטרית

במהלך שנת 2026 נקט בנק ישראל במדיניות של הפחתת ריבית, לצד תקופות שבהן הותיר את הריבית ללא שינוי, על רקע ההתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות. ביום 6 ביולי, 2026 הפחית בנק ישראל את הריבית ב-0.25 נקודות אחוז לרמה של 3.5%. מדיניות הריבית נותרה תלויה בהתפתחות האינפלציה, הפעילות הכלכלית, השווקים הפיננסיים, ההתפתחויות הפיסקליות והמצב הגיאופוליטי.

אינפלציה ותחזיות

במהלך הרבעון השני של שנת 2026 חלה התמתנות באינפלציה. מדד המחירים לצרכן בחודש מאי ירד ב-0.3%, והאינפלציה ב-12 החודשים שהסתיימו במאי עמדה על כ-1.9%. בחודש יוני נותר המדד ללא שינוי, כך שהאינפלציה ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2026 ירדה לכ-1.6% בתוך יעד יציבות המחירים של בנק ישראל, העומד על 3%-1%.

הירידה באינפלציה הושפעה, בין היתר, מהתמתנות במחירי רכיבים מסוימים בסל הצריכה ומהירידה במחירי האנרגיה. מנגד, סביבת האינפלציה מושפעת גם מהתפתחויות בשער החליפין, מהמצב הביטחוני ומהמדיניות הפיסקלית.

צמיחה כלכלית

התוצר המקומי הגולמי בישראל צמח בשנת 2025 בכ-2.9%. ברבעון הראשון של שנת 2026 חלה ירידה בפעילות הכלכלית, על רקע מבצע "שאגת הארי" והמגבלות שהוטלו על הפעילות במשק. עם זאת, נתוני החשבונאות הלאומית לרבעון הראשון היו טובים מהערכת בנק ישראל בתחזית מרץ 2026, ובמהלך הרבעון השני נרשמה התאוששות בפעילות הכלכלית.

בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2026, התוצר צפוי לצמוח בשנת 2026 בשיעור של כ-4.0%, לעומת תחזית של 3.8% בתחזית חודש מרס 2026. בשנת 2027 צפוי התוצר לצמוח בשיעור של כ-5.5%. העדכון כלפי מעלה בתחזית הצמיחה לשנת 2026 משקף, בין היתר, את נתוני הפעילות ברבעון הראשון שהיו גבוהים מהערכת בנק ישראל, את שחרור אנשי המילואים וחזרתם לתעסוקה ואת ההקלה במגבלות ההיצע במשק.

לצד ההתאוששות בפעילות, בנק ישראל מציין כי התוצר צפוי להיות מתחת למגמת הצמיחה שקדמה למלחמה, בין היתר בשל מגבלות מתמשכות בהיצע העובדים, היקף שירות המילואים, השלכות המלחמה על חלק מהאוכלוסייה ומאזן הגירה שלילי. כמו כן, רמת אי-הוודאות הגיאופוליטית נותרה גבוהה ומהווה גורם סיכון משמעותי להתפתחות הפעילות הכלכלית.

שוק המט"ח, שוק ההון ופרמיית הסיכון

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026 נרשמה תנודתיות בשווקים הפיננסיים, על רקע ההתפתחויות הביטחוניות והכלכליות בישראל ובעולם. במהלך המחצית הראשונה התחזק השקל באופן משמעותי מול הדולר, אולם במהלך חודש יוני נרשמה היחלשות מסוימת, ובסוף המחצית עמד שער הדולר על כ-3.0 ש"ח לדולר. במקביל, פרמיית הסיכון של ישראל, כפי שהיא נמדדת באמצעות מרווחי CDS ומרווחי אגרות חוב ממשלתיות דולריות ביחס לאגרות החוב של ממשלת ארצות הברית, ירדה לאחר העלייה שנרשמה בתחילת מבצע "שאגת הארי", והתקרבה לרמות ששררו טרם אוקטובר 2023.

המשך התפתחות שער החליפין, פרמיית הסיכון ושוקי ההון עשוי להשפיע על הפעילות העסקית במשק ועל התוצאות הכספיות של חברות הפועלות בישראל.

התפתחויות לאחר תאריך הדוח

לאחר תאריך הדוח, ביום 6 ביולי 2026, החליט בנק ישראל להפחית את הריבית ב-0.25 נקודות אחוז, לרמה של 3.50%. בנוסף, בתחזית המאקרו-כלכלית שפרסם בנק ישראל בחודש יולי 2026 עודכנה תחזית הצמיחה לשנת 2026 ל-4.0%, לעומת 3.8% בתחזית מרס, והתחזית לאינפלציה בשנת 2026 עודכנה ל-1.8%. כמו כן, עודכנה תחזית הגירעון לשנת 2026 ל-4.9% תוצר ותחזית יחס החוב לתוצר לכ-69%.

ככל שתקציב הביטוח יוגדל מעבר להנחות התחזית, בנק ישראל ציין כי הגירעון עשוי להיות גבוה יותר ולהגיע לכ-5.5% תוצר.

ההתפתחויות האמורות משקפות את השיפור שנרשם בפעילות הכלכלית במחצית השנייה של המחצית הראשונה של השנה, אך גם את המשך אי-הוודאות ביחס להתפתחויות הביטחוניות, הפיסקליות והכלכליות, אשר עשויה להמשיך ולהשפיע על פעילות המשק ועל התוצאות העסקיות של החברה.

4. מצבה הכספי של החברה

להלן פירוט אודות מאזן החברה ליום 30 ביוני, 2026.

4.1 נכסים והתחייבויות

31.12.25	30.6.25	30.6.26	
באלפי ש"ח			
			נכסים
22,566	5,120	91,757	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
58,873	5,543	79,885	השקעות פיננסיות
6,003	1,262	13,778	חייבים ויתרות חובה
2,650	1,383	4,184	נכסי מסים שוטפים
-	1,648	-	נכס חוזי ביטוח
3,051	1,539	35,762	נכסי חוזי ביטוח משנה
2,028	1,798	18,148	רכוש קבוע אחר
10,548	7,856	13,541	נכסים בלתי מוחשיים
1,249	-	1,249	נכסי מסים נדחים
106,968	26,149	258,304	סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
7,045	5,079	29,710	הלוואות ואשראי
9,571	3,930	14,298	זכאים ויתרות זכות
87,752	5,955	199,286	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
71	-	-	התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
2,529	11,185	15,010	סך הכל הון
106,968	26,149	258,304	סה"כ התחייבויות והון

סך המאזן ליום 30 ביוני, 2026 הסתכם לכ- 258,304 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 106,968 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025, הגידול נובע בעיקרו מהמשך גידול החברה בפעילות הביטוחית במהלך החציון הראשון לשנת 2026.

השקעות פיננסיות - הגידול נובע בעקבות גידול החברה בענף רכב חובה ורישום הלוואות מימון חובה לאור הגדלת מכירות החברה בענף זה.

חייבים ויתרות חובה - הגידול נובע בעיקר מגידול חלק החברה בפול בשנת 2026 בעקבות גידול בפעילות החברה בענף רכב חובה וגידול בהוצאות מראש בגין כיסויים נלווים.

נכסי מסים שוטפים - הגידול נובע מסכום מס השכר לקבל בגין הפסדי החברה.

נכסים בלתי מוחשיים- הגידול נובע מהשקעות נוספות במערכת הביטוחית של החברה ביחס לאשתקד.

רכוש קבוע אחר- הגידול נובע מהכרה בנכס בגין חכירת מבנה שמשמש את משרדי החברה החל מהרבעון הראשון לשנת 2026, המטופל לפי IFRS16.

זכאים ויתרות זכות- גידול בהתחייבויות לספקי וסוכני החברה בתקופת הדוח אל מול אשתקד בעקבות גידול בפעילות החברה.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח- הגידול נובע בעיקרו מגידול בהתחייבויות חוזי ביטוח בעקבות גידול החברה בפעילות הביטוחית בתקופת הדוח כאמור לעיל.

הלוואות ואשראי- הגידול נובע בעיקר מהתחייבות פיננסית בגין חכירת מבנה שמשמש את משרדי החברה החל מהרבעון הראשון לשנת 2026 המטופלת לפי IFRS16 ומהנפקת כתבי התחייבויות נדחים בתקופת הדוח.

4.2 הון

ליום 31 בדצמבר 2025 אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2026 אלפי ש"ח	הון
17,168	41,930	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה
8,529	28,010	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות הון ; הון עצמי מוכר
(8,639)	(13,920)	הון נדרש להשלמה
7,990	10,300	פעולות שאירעו לאחר תאריך הדוח הכספי
1,000	3,800	הגדלת הון ראשוני בסיסי גיוס הון משני
351	180	עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדוח הכספי

הון החברה לתאריך הדוח הסתכם לסך של כ- 15,010 אלפי ש"ח. ההון מורכב מהון מניות מונפק בסך 64,689 אלפי ש"ח ויתרת הפסד מצטבר בסך 49,679 אלפי ש"ח.

לאחר תאריך הדוח גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 10,300 אלפי ש"ח בהתאם להסכם עם בעלי המניות. לפרטים נוספים ראו באורים 8(א) ו- 12(ב) לדוחות הכספיים ביניים.

בהתאם לאישור הממונה מיום 30 באוגוסט, 2026, גייסה החברה הון משני רובד 2 בסך של 7,500 אלפי ש"ח.

מתוך הסכום שגוייס ולצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים, העמידה החברה כתב ההתחייבות המוכר כמכשיר הון משני בסך 3,800 אלפי ש"ח וזאת לצורך התאמת ההון הקיים להון הנדרש, בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רשיון מבטח), תשע"ח- 2018 ("תקנות ההון") וחוזר מספר 3-1-2018 "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח" ("חוזר הון עצמי לכושר פירעון"). לפרטים נוספים ראה באורים 7(ג) ו- 12(ג) לדוחות הכספיים ביניים.

ליום אישור הדוחות הכספיים ההון הראשוני של החברה הינו 25,310 אלפי ש"ח, ההון המשני הינו 16,800 אלפי ש"ח וסך כל ההון הקיים הינו 42,110 אלפי ש"ח.

לפרטים בדבר ההון ודרישות ההון, ראה באורים 7 ו- 8 לדוחות הכספיים ביניים.

בנוסף, ראה סעיף 11 להלן בדבר הקלות מרשות שוק ההון אשר קיבלה החברה, לרבות בנושא יישום כושר פירעון כלכלי ויחס כושר פירעון.

5. תוצאות הפעילות

5.1 תוצאות ביטוח כללי

מגזר פעילות ביטוח כללי

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026 (באלפי ש"ח):

1-12.25	4-6.25	4-6.26	1-6.25	1-6.26	
אלפי ש"ח					
28,238	1,273	66,438	1,362	111,188	הכנסות משירותי ביטוח
(39,390)	(2,848)	(62,422)	(4,384)	(105,443)	הוצאות משירותי ביטוח
(11,152)	(1,575)	4,016	(3,022)	5,745	רווח (הפסד) משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
(9,496)	(934)	(32,211)	(1,084)	(54,354)	הוצאות מביטוח משנה
7,514	133	29,083	133	46,849	הכנסות מביטוח משנה
(1,982)	(801)	(3,128)	(951)	(7,505)	הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
(13,134)	(2,376)	888	(3,973)	(1,760)	רווח (הפסד) משירותי ביטוח כללי
-	-	678	-	877	סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
16	(1)	(1,019)	(1)	(974)	הכנסות (הוצאות) מימון נטו מחוזי ביטוח
(9)	-	537	-	523	הכנסות (הוצאות) מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
(13,127)	(2,377)	1,084	(3,974)	(1,334)	רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה
(4,394)	(940)	(2,603)	(1,834)	(4,740)	הוצאות תפעוליות אחרות
(17,521)	(3,317)	(1,519)	(5,808)	(6,074)	הפסד כולל לפני מסים על הכנסה
102,305	8,611	81,500	9,274	196,815	פרמיה ברוטו

בתקופת הדוח החברה הציגה גידול בהכנסות משירותי ביטוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ושנת 2025 בכללותה בעקבות גידול במכירות בענפי הרכב.

הרווח משירותי ביטוח לפני ביטוח משנה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 5,745 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 3,022 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מגידול בפרמיה המורווחת בתקופה הנוכחית לעומת אשתקד בענפי רכב חובה ורכב רכוש.

הרווח משירותי ביטוח לפני ביטוח משנה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 הסתכם לסך של כ- 4,016 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 1,575 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מגידול בפרמיה המורווחת בתקופה הנוכחית לעומת אשתקד בענפי רכב חובה ורכב רכוש.

הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה בתקופת הדוח גדלו לסך של כ- 7,505 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 951 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מהמשך גידול במכירות החברה וגידול בחלקם של מבטחי המשנה בעקבות חתימה על חוזי ביטוח משנה חדשים בשנה הנוכחית.

הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 גדלו לסך של כ- 3,128 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 801 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול נובע מהמשך גידול במכירות החברה וגידול בחלקם של מבטחי המשנה בעקבות חתימה על חווי ביטוח משנה חדשים בשנה הנוכחית.

סך הרווח מהשקעות הסתכם לסך של כ- 877 אלפי ש"ח ונובע ברובו מריבית על פיקדונות.

סך ההפסד הכולל לפני מסים על הכנסה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6,074 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 5,808 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נובע בעיקרו מגידול בהוצאות תפעוליות אחרות של החברה בתקופת הדוח לעומת אשתקד.

סך ההפסד הכולל לפני מסים על הכנסה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 הסתכם לסך של כ- 1,519 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 3,317 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע בעיקרו מגידול בפרמיה המורוחת ושיפור ביחס תביעות לפרמיה.

סך הפרמיות ברוטו לתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 196,815 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 9,274 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מגידול מכירות בענפי הרכב.

5.2 תוצאות לפי תחומי פעילות

להלן נתונים עיקריים אודות תוצאות פעילות החברה לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח):

רכב חובה

1-12.25	4-6.25	4-6.26	1-6.25	1-6.26	
אלפי ש"ח					
44,437	2,655	42,675	3,206	119,802	פרמיה ברוטו
11,895	467	36,699	553	60,929	הכנסות משירותי ביטוח
(4,636)	(702)	175	(1,135)	(2,361)	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
7	(1)	63	(1)	243	רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
(1,824)	(235)	(1,405)	(466)	(2,808)	הוצאות תפעוליות אחרות
(6,453)	(938)	(1,167)	(1,602)	(4,926)	הפסד כולל לפני מסים על הכנסה

השיפור בהכנסות משירותי ביטוח בתקופת הדוח ביחסיות לשנת 2025 נובע מצמיחה משמעותית בהיקפי הפעילות של החברה וגידול במכירות פוליסות חובה פרט ומשאיות.

ההפסד משירותי ביטוח בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,361 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 1,135 בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהפסד נובע מהתחשבנות ביטוח משנה בתקופת הדוח, אשר כללה רישום הוצאות עודפות המתייחסות בעיקרן לתקופה קודמת.

הרווח משירותי ביטוח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 הסתכם לסך של כ- 175 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 702 בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע מגידול בפרמיה המורוחת ברבעון הנוכחי אל מול רבעון מקביל אשתקד.

סך ההפסד לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לכ- 4,926 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 1,602 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נובע מהתחשבנות ביטוח משנה בתקופת הדוח, אשר כללה רישום הוצאות עודפות המתייחסות בעיקרן לתקופה קודמת. וכן ומגידול בהוצאות התפעוליות של החברה.

סך ההפסד לפני מס בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 הסתכם לכ- 1,167 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 938 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בין התקופות נובע מגידול בפרמיה המורוחת מצד אחד וגידול בהוצאות מנגד.

רכב רכוש

1-12.25	4-6.25	4-6.26	1-6.25	1-6.26	
אלפי ש"ח					
55,307	5,501	37,044	5,613	73,787	פרמיה ברוטו
15,436	739	28,543	742	48,226	הכנסות משירותי ביטוח
(6,357)	(885)	978	(1,963)	887	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
-	-	119	-	162	רווח מהשקעות ומימון, נטו
(2,456)	(603)	(1,145)	(1,266)	(1,851)	הוצאות תפעוליות אחרות
(8,813)	(1,488)	(48)	(3,229)	(802)	הפסד כולל לפני מסים על הכנסה
150%	220%	94%	365%	98%	Combined Ratio ברוטו
148%	237%	95%	400%	97%	Combined Ratio בשייר

הגידול בהכנסות משירותי ביטוח בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מצמיחה משמעותית בהיקפי הפעילות של החברה וגידול במכירות פוליסות רכב רכוש משאיות.

בתקופת הדוח לחברה רווח משירותי ביטוח בסך של כ- 887 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך 1,963 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח נובע מעלייה בהיקף פעילות החברה ושיפור ביחס תביעות לפרמיה מורווחת.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 לחברה רווח משירותי ביטוח בסך של כ- 978 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך 885 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח נובע מעלייה בהיקף פעילות החברה ושיפור ביחס תביעות לפרמיה מורווחת.

הפסד לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 802 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 3,229 אלפי ש"ח תקופה מקבילה אשתקד. השיפור ברווח נובע מעלייה בהיקף פעילות החברה ושיפור ביחס תביעות לפרמיה מורווחת.

הפסד לפני מס בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 הסתכם לסך של כ- 48 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 1,488 אלפי ש"ח תקופה מקבילה אשתקד. השיפור ברווח נובע מעלייה בהיקף פעילות החברה ושיפור ביחס תביעות לפרמיה מורווחת.

ענפי רכוש אחרים

1-12.25	4-6.25	4-6.26	1-6.25	1-6.26	
אלפי ש"ח					
2,561	455	1,781	455	3,226	פרמיה ברוטו
907	67	1,196	67	2,033	הכנסות משירותי ביטוח
(2,141)	(789)	(265)	(875)	(286)	הפסד משירותי ביטוח
-	-	14	-	21	רווח מהשקעות ומימון, נטו
(114)	(102)	(53)	(102)	(81)	הוצאות תפעוליות אחרות
(2,255)	(891)	(304)	(977)	(346)	הפסד כולל לפני מסים על הכנסה

בענף "אחר" נכלל ביטוח דירה. הכנסות משירותי ביטוח בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 2,033 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 67 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיים גידול בהיקפי המכירות של החברה בענף זה כתוצאה מגידול בכמות המבוטחים. הכנסות משירותי ביטוח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 הסתכמו לסך של כ- 1,196 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 67 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיים גידול בהיקפי המכירות של החברה בענף זה כתוצאה מגידול בכמות המבוטחים.

בתקופת הדוח ההפסד הכולל לפני מסים על הכנסה הסתכם לסך של כ- 346 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 977 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. השיפור נובע מגידול בהיקפי המכירות של החברה בענף זה כתוצאה מגידול בכמות המבוטחים. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 ההפסד הכולל לפני מסים על הכנסה הסתכם לסך של כ- 304 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 891 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. השיפור נובע מגידול בהיקפי המכירות של החברה בענף זה כתוצאה מגידול בכמות המבוטחים.

פעילות לא מיוחסת:

1-12.25	4-6.25	4-6.26	1-6.25	1-6.26	
אלפי ש"ח					
					פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות
235	58	-	110	-	רווח מהשקעות, נטו
(1,769)	(257)	(1,535)	(647)	(2,577)	הוצאות תפעוליות אחרות
(374)	(174)	(480)	(179)	(557)	הוצאות מימון אחרות
(1,908)	(373)	(2,015)	(716)	(3,134)	הפסד כולל לפני מסים על הכנסה

פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות כוללים הוצאות תפעוליות אחרות והוצאות מימון שאינן יוחסו למגזרים השונים.

בתקופת הדוח רווחים מהשקעות יוחסו למגזרים השונים בניגוד לשנת 2025 בה עיקר ההשקעה הייתה מכספי בעלי עניין ולכן לא יוחסו למגזרי פעילות.

הגידול בהוצאות המימון נבע מגידול בלקיחת שטרי ההון מבנקים בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

6. תזרימי מזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו לתאריך הדוח לסך של כ- 91,757 אלפי ש"ח.

סך תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 45,889 אלפי ש"ח לעומת סך תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ- 11,528 אלפי ש"ח. עיקר השינוי נובע מגידול בהתחייבויות הביטוחיות נטו בתקופת הדוח מול תקופה מקבילה אשתקד.

סך תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 4,839 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 2,851 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מגידול מרכישת רכוש קבוע בתקופת הדוח.

סך תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 28,141 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 11,072 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע מהנפקות הון שביצע החברה בתקופת הדוח.

7. מימון

למימון פעילותה, מסתמכת החברה על מקורות עצמיים, על הונה העצמי ומקורות בנקאיים.

8. הון אנושי ודירקטוריון

חברי הדירקטוריון של החברה מונו על ידי בעלי המניות של החברה בחודש מרס 2024.

הדירקטורים המכהנים בחברה, נכון למועד הדיווח הינם:

ה"ה מר קובי נבון (יו"ר הדירקטוריון וועדת ההשקעות), גב' טלי בליש-מישוד (יו"ר ועדת הביקורת), מר עופר אלשיך, גב' אופירה אליאב, עו"ד מהא עלי-מנצור, ומר רון שבילי.

נושאי המשרה בחברה אשר מונו במהלך השנים 2023 - 2025, נכון למועד הדיווח הינם:

ה"ה מר אורי אומיד (מנכ"ל החברה), רו"ח רונן שקד (סמנכ"ל הכספים של החברה), עו"ד שרון רוזנבלט (היועץ המשפטי ומזכיר החברה), גב' מעיין מלמד (אקטוארית ראשית), מר פזי לוינסון (סמנכ"ל מערכות המידע) ומר תומר כהן (המבקר הפנימי).

לפרטים נוספים אודות נושאי המשרה והדירקטורים של החברה ותנאי כהונתם והעסקתם ראו תקנות 26 ו-26א' בפרק ד' לדוח השנתי ל-2025.

9. שינויים במצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ולאחריה

ביום 15 ביולי 2026 הגישה החברה לרשות שוק ההון בקשה למינויו של מר חגי שפירא כדירקטור בחברה. טרם התקבל אישור רשות שוק ההון למינוי.

ביום 31 באוגוסט, 2026 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ליאור איינשטיין כמנהל הסיכונים של החברה. החברה צפויה להגיש לרשות שוק ההון בקשה לאישור המינוי כאמור.

10. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

לפרטים אודות האסטרטגיה העסקית של החברה, ראו סעיף 3.16 בפרק א' לדוח השנתי ל-2025.

11. הקלות מרשות שוק ההון

לאור היותה חברת ביטוח חדשה שקיבלה את רשיון המבטח שלה ב- 5 באוגוסט 2024, הגישה החברה לרשות שוק ההון בקשות להקלות במספר נושאים רגולטורים החלים על מבטחים בישראל בימים 13 באוקטובר 2024 ו-19 בפברואר 2025. ההקלות נגעו לדחיית מועדי יישום הוראות הנוגעות לנושאים הבאים: משטר כושר פירעון כלכלי ודרישות הון, בקרה פנימית על דיווח כספי, איש תפקיד מנהל הסיכונים בחברה ודו"חות שבאחריותו, דיווח על הערכת סיכונים עצמית (ORSA), יישום מדורג של נושאים הקשורים בחוזר 'טכנולוגיית מידע בגופים מוסדיים', הוראות הנוגעות ליחוזר ניהול סיכונים בגופים מוסדיים, מדיניות תגמול, ביצוע הערכה מוסדי באמצעות מודל RBS ועוד.

ביום 28 במאי 2025, השיבה רשות שוק ההון למכתבי בקשות ההקלות ונעתרה לחלק מהבקשות, באופן שקיבל את חלקן ואישר את חלקן בתנאים.

לפירוט נוסף בעניין זה ראו באור 1(ה) לדוחות הכספיים ביניים.

12. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. ביום 4 ביוני 2026, הקצתה החברה לכלל בעלי המניות שלה 2,978 מניות א' בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות א'") בחלוקה יחסית (פרו-רטה) בהתאם לשיעורי האחזקות הקיימים שלהם במניות החברה, וזאת בגין שני גיוסי הון קודמים שביצעה החברה בעבר כדלקמן. הגיוס הראשון שבוצע ביום 30 במרס 2026, שבו גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 3,800 אלפי ש"ח וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. הגיוס השני שבוצע ביום 31 במאי, 2026 בסכום כולל של 13,699 אלפי ש"ח וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2026.
- לפרטים נוספים אודות האחזקות המעודכנות בחברה נכון למועד פרסום הדו"ח ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים ביניים.
- ב. במהלך חודש יוני 2026 קיבלה החברה מרשות שוק ההון אישור בהליך של 'אי התנגדות' ל- 'פוליסת בתי עסק מטריה' שלה, וזאת בכפוף למספר דרישות ומגבלות שנמסרו לחברה בקשר עם אישור זה.
- ג. ביום 22 במרס 2026 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בסך של 1,000 אלפי ש"ח מבנק דיסקונט בריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. וזאת כחלק מהמסגרת שאושרה על ידי הממונה כאמור בסעיף ב' לעיל.
- ד. ביום 30 במרס 2026, גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 3,800 אלפי ש"ח וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, וזאת כנגד הקצאת מניות א' (פרו-רטה) לבעלי המניות. ראה בנוסף ביאורים 8 ו- 11(ו) לדוחות הכספיים ביניים.
- ה. ביום 28 במאי, 2026 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בסך של 3,000 אלפי ש"ח מבנק דיסקונט בע"מ בריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. וזאת כחלק מהמסגרת שאושרה על ידי הממונה כאמור בסעיף ב' לעיל. ראה בנוסף ביאורים 7(ג), 8 ו- 11(ח) לדוחות הכספיים ביניים.
- ו. ביום 28 במאי, 2026 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בסך של 3,000 אלפי ש"ח מבנק מזרחי בע"מ בריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 1.9%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. וזאת כחלק מהמסגרת שאושרה על ידי הממונה כאמור בסעיף ב' לעיל. לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים סכום כתב ההתחייבות המוכר הינו בגובה 2,200 אלפי ש"ח. ראה בנוסף ביאורים 7(ג), 8 ו- 11(ט) לדוחות הכספיים ביניים.
- ז. ביום 31 במאי, 2026 גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 13,699 אלפי ש"ח בהתאם להסכם בעלי המניות וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2026, וזאת כנגד הקצאת מניות א' (פרו-רטה) לבעלי המניות. ראה בנוסף ביאורים 8 ו- 11(ז) לדוחות הכספיים ביניים.
- ח. ביום 15 ביולי 2026 הגישה החברה לרשות שוק ההון בקשה למינויו של מר חגי שפירא כדירקטור בחברה. טרם התקבל אישור רשות שוק ההון למינויו.
- ט. ביום 31 באוגוסט, 2026 גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 10,300 אלפי ש"ח בהתאם להסכם בעלי המניות וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2026, וזאת כנגד הקצאת מניות א' (פרו-רטה) לבעלי המניות. הקצאת המניות כאמור טרם בוצעה בפועל. ראה בנוסף ביאורים 8 ו- 12(ב) לדוחות הכספיים ביניים.

י. ביום 30 באוגוסט, 2026 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בסך של 7,500 אלפי ש"ח מבנק דיסקונט בע"מ. לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים, סכום כתב ההתחייבות המוכר כמכשיר הון משני הינו בגובה 3,800 אלפי ש"ח. כתב ההתחייבות נושא ריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. וזאת כחלק מהמסגרת שאושרה על ידי הממונה כאמור בסעיף ב' לעיל. ראה בנוסף ביאורים 7(ג), 8 ו-12(ג) לדוחות הכספיים ביניים.

יא. ביום 31 באוגוסט, 2026 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ליאור איינשטיין כמנהל הסיכונים של החברה. החברה צפויה להגיש לרשות שוק ההון בקשה לאישור המינוי כאמור.

הנהלת החברה מודה לעובדיה ולסוכניה על תרומתם להצלחתה.

אורי אומיד

מנכ"ל

קובי נבון

יו"ר הדירקטוריון

אנקור חברה לביטוח בע"מ

31 באוגוסט 2026

אנקור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2026

אנקור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-29	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנקור חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2026 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

ליום	ליום 30 ביוני,		
31 בדצמבר,	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור

נכסים

22,566	5,120	91,757		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
58,873	5,543	79,885	6	השקעות פיננסיות
6,003	1,262	13,778		חייבים ויתרות חובה
2,650	1,383	4,184		נכסי מסים שוטפים
-	(* 1,648)	-	5	נכסי חוזי ביטוח
(* 3,051)	1,539	35,762	5	נכסי חוזי ביטוח משנה
2,028	1,798	18,148		רכוש קבוע אחר
10,548	7,856	13,541		נכסים בלתי מוחשיים
1,249	-	1,249		נכסי מסים נדחים
106,968	26,149	258,304		סה"כ נכסים

התחייבויות

7,045	(* 5,079)	29,710	7	הלוואות ואשראי
9,571	(* 3,930)	14,298		זכאים ויתרות זכות
87,752	(* 5,955)	199,286	5	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(* 71)	-	-	5	התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
104,439	14,964	243,294		סה"כ התחייבויות

הון

43,000	40,000	64,689		הון מניות ופרמיה
(40,471)	(28,815)	(49,679)		יתרת הפסד
2,529	11,185	15,010		סך הכל הון

8

סך הכל התחייבויות והון

106,968	26,149	258,304
----------------	---------------	----------------

(* סווג מחדש)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

31 באוגוסט, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רונן שקד, ר"ח
סמנכ"ל כספים

אורי אומיד
מנכ"ל

קובי נבון
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (* 2025)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (* 2025)	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (2026)	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (2026)	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	באור
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)					
28,238 (39,390) (11,152)	1,273 (2,848) (1,575)	66,438 (62,422) 4,016	1,362 (4,384) (3,022)	111,188 (105,443) 5,745	הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח (הפסד) משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
(9,496) 7,514 (1,982)	(934) 133 (801)	(32,211) 29,083 (3,128)	(1,084) 133 (951)	(54,354) 46,849 (7,505)	הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
(13,134)	(2,376)	888	(3,973)	(1,760)	10 רווח (הפסד) משירותי ביטוח
235 16 (9)	58 (1) -	678 (1,019) 537	110 (1) -	877 (974) 523	רווחים מהשקעות, נטו הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
242	57	196	109	426	10 רווח מהשקעות ומימון, נטו
(12,892)	(2,319)	1,084	(3,864)	(1,334)	רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
(6,163) (374)	(1,197) (174)	(4,138) (480)	(2,481) (179)	(7,317) (557)	הוצאות תפעוליות אחרות הוצאות מימון אחרות
(19,429)	(3,690)	(3,534)	(6,524)	(9,208)	הפסד לפני מסים על הכנסה
1,249	-	-	-	-	הטבת מס
(18,180)	(3,690)	(3,534)	(6,524)	(9,208)	הפסד לתקופה
-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(18,180)	(3,690)	(3,534)	(6,524)	(9,208)	הפסד כולל
(18,180)	(3,690)	(3,534)	(6,524)	(9,208)	הפסד למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה
(0.42)	(0.20)	(0.12)	(0.40)	(0.36)	הפסד למניה רגילה סוג א' בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)
(0.42)	(0.17)	(0.16)	(0.33)	(0.42)	הפסד למניה רגילה סוג ב' בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)
-	-	(0.84)	-	(2.83)	הפסד למניה רגילה סוג ג' בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)

(* החברה החלה את פעילותה הביטוחית ביום 10 במרס, 2025. בנוסף ראה באור 1(ה), להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה (*)			
		סוג א'	סוג ב'	סוג ג'	
		אלפי ש"ח			
2,529	(40,471)	-	21,820	21,180	יתרה ליום 1 בינואר, 2026 (מבוקר) הנפקת הון מניות סוג ג' הנפקת הון מניות סוג א' הפסד כולל
4,190	-	4,190	-	-	
17,499	-	-	-	17,499	
(9,208)	(9,208)	-	-	-	
15,010	(49,679)	4,190	21,820	38,679	יתרה ליום 30 ביוני, 2026 (בלתי מבוקר)
סה"כ הון	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה (*)			
		סוג א'	סוג ב'	סוג ג'	
		אלפי ש"ח			
9,873	(22,291)	17,545	14,619	14,619	יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר) הנפקת הון מניות סוג א' הנפקת הון מניות סוג ב' הפסד כולל
3,561	-	-	3,561	-	
4,275	-	4,275	-	-	
(6,524)	(6,524)	-	-	-	
11,185	(28,815)	21,820	18,180	18,180	יתרה ליום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)
סה"כ הון	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה (*)			
		סוג א'	סוג ב'	סוג ג'	
		אלפי ש"ח			
4,845	(46,145)	4,190	24,980	24,980	יתרה ליום 1 באפריל, 2026 (מבוקר) הנפקת הון מניות סוג א' הפסד כולל
13,699	-	-	13,699	-	
(3,534)	(3,534)	-	-	-	
15,010	(49,679)	4,190	21,820	38,679	
15,010	(49,679)	4,190	21,820	38,679	יתרה ליום 30 ביוני, 2026 (בלתי מבוקר)
סה"כ הון	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה (*)			
		סוג א'	סוג ב'	סוג ג'	
		אלפי ש"ח			
14,875	(25,125)	21,820	18,180	18,180	יתרה ליום 1 באפריל, 2025 (בלתי מבוקר) הפסד כולל
(3,690)	(3,690)	-	-	-	
11,185	(28,815)	21,820	18,180	18,180	יתרה ליום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)
סה"כ הון	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה (*)			
		סוג א'	סוג ב'	סוג ג'	
		אלפי ש"ח			
9,873	(22,291)	17,545	14,619	14,619	יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר) הנפקת הון מניות סוג א' הנפקת הון מניות סוג ב' הפסד כולל
6,561	-	-	6,561	-	
4,275	-	4,275	-	-	
(18,180)	(18,180)	-	-	-	
2,259	(40,471)	21,820	21,180	21,180	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025 (מבוקר)

(*) לפירוט בדבר סוגי המניות ראה באור 8(ג) להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2026	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

א

(321)	(72)	(1,053)	(129)	(1,159)
(5,956)	(983)	(1,800)	(2,722)	(3,680)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים, נטו

(6,277)	(1,055)	(2,853)	(2,851)	(4,839)
---------	---------	---------	---------	---------

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת הון
הנפקת כתב התחייבות נדחה
פירעון התחייבות פיננסית בגין חכירה

10,836	-	13,699	7,836	21,689
6,000	4,000	6,000	4,000	7,000
(1,413)	(306)	(387)	(764)	(548)

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

14,139	(4,372)	29,391	(3,307)	69,191
8,427	9,492	62,366	8,427	22,566

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

22,566	5,120	91,757	5,120	91,757
--------	-------	--------	-------	--------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה				
ביום 31 בדצמבר, 2025	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025	
מבוקר	2025	2026	2025	2026
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר			

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לתקופה				
(18,180)	(3,690)	(3,534)	(6,524)	(9,208)
התאמות לסעיפי רווח והפסד:				
165	53	270	133	310
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות פחת והפחתות:				
1,322	432	773	806	941
792	200	371	250	688
(1,249)	0	0	0	0
רכוש קבוע נכסים בלתי מוחשיים הכנסות מסים על הכנסה				
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:				
87,752	5,062	52,023	4,307	111,534
(2,980)	(1,394)	(35,135)	(1,539)	(32,782)
(8,127)	(888)	(4,106)	(1,915)	(9,964)
3,894	(1,609)	2,154	(1,776)	4,727
(58,571)	(5,177)	(381)	(5,241)	(21,012)
22,998	(3,321)	15,969	(4,975)	54,442
שינוי בנכסים והתחייבויות בגין חוזי ביטוח שינוי בנכסים והתחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה שינוי בחייבים ויתרות חובה שינוי בזכאים ויתרות זכות רכישות, נטו של השקעות פיננסיות סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

220	-	711	-	882
(45)	-	(214)	(29)	(227)
175	-	497	(29)	655

4,993	(7,011)	12,932	(11,528)	45,889	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
-------	---------	--------	----------	--------	---

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן

1,190	-	581	550	15,835	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-------	---	-----	-----	--------	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - א. כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2026 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים).
יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. תיאור כללי של החברה ופעילותה

אנקור חברה לביטוח בע"מ (לשעבר - אופק חיובי ע.ט.א בע"מ) (להלן - "אנקור") הוקמה ביום 29 בספטמבר, 2022. אנקור הינה חברת פרטית אשר פועלת בתחום הביטוח הכללי (אלמנטרי) בתחום ביטוחי רכב חובה, רכב רכוש, דירות, חבויות וביטוח הנדסי, וזאת באמצעות סוכני ביטוח נבחרים. מניות אנקור אינן נסחרות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ.
בתאריך 10 במרס, 2025 קיבלה החברה את אישור הממונה לתחילת פעילות, שיווק המוצרים ופעילות מול המבוטחים בתחומי רכב חובה, רכב רכוש ודירות. מרגע קבלת האישור כאמור החלה החברה בפעילות מכירות בענפים אלו. במהלך חודש פברואר, 2026, קיבלה החברה את רשות הממונה לתחילת פעילות ושיווק מוצר ביטוח הנדסי. במהלך חודש יוני, 2026, קיבלה החברה את רשות הממונה לתחילת פעילות ושיווק מוצר ביטוח חבויות.
נכון לתאריך הדיווח, מניות אנקור מוחזקות על ידי מר אורי אומיד, ע.ט.א ניהול והחזקות בע"מ, כהן אורן ברוך אחזקות בע"מ, הפניקס פיננסים בע"מ יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ומר אבי אלקיים באופן הבא: אורי אומיד וע.ט.א ניהול והחזקות בע"מ - 58.01% (מניות המקנות זכות הצבעה). יתר מניות החברה (המקנות זכות הצבעה) נמצאות בבעלות של מר אורן כהן (20%), הפניקס פיננסים בע"מ (12.5%), יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("UMI") (4.5%) ומר אבי אלקיים (4.99%). לעניין הזכויות הצמודות למניות ראה באור 8(ג) להלן. ביום 15 בינואר, 2026 חל שינוי בהרכב בעלי המניות של החברה, ראה באור 11(א) בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח.

ג. הקצאת מניות

ההון הנדרש והקיים של החברה נקבע בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מיזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח - 2018 (להלן - "תקנות ההון") וחוזר הוראות בדבר הון עצמי לכוש פירעון של מבטח. ההון הראשוני הבסיסי אשר הוזרם בפועל לחברה נקבע בהיתר השליטה במבטח שהונפק לבעלי השליטה.
בימים 30 במרס, 2026, 31 במאי, 2026 ו-31 באוגוסט, 2026 גייסה החברה מבעלי מניותה סכום כולל בסך 3,800, 13,699 ו-10,300 אלפי ש"ח, בהתאמה. הגיוס נעשה בהתאם לסכם בעלי המניות. ראה באורים 8(ב) ו-12(ב) להלן.

ד. הסכמי כתבי התחייבות נדחים

בתאריך 17 בפברואר, 2025 חתמה החברה עם בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - בנק דיסקונט) על הסכם מסגרת (להלן - ההסכם) לגיוס כתב התחייבות נדחה כמכשיר הון משני (הון רובד 2) בסכום כולל של עד 10,000 אלפי ש"ח וזאת בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ההסכם הינו לשנה והעמלה בגין אי ניצול מסגרת האשראי הינה ריבית שנתית של 1.3% מסכום מסגרת האשראי שאינה מנוצלת משך כל התקופה החל ממועד חתימת ההסכם ועד ליום 17 בפברואר, 2026. סכומי ההלוואה אשר ינוצלו בפועל בהתאם להסכם יישאו ריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2% ויפועו בהתאם למפורט בכתב ההתחייבות הנדחה.
בהמשך לאמור, בתאריך 30 חתמה החברה על הסכם מסגרת נוסף עם בנק דיסקונט לגיוס כתב התחייבות נדחה כמכשיר הון משני (הון רובד 2) בסכום כולל של עד 7,500 אלפי ש"ח וזאת בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. סכום ההלוואה יישא ריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2% ויפועו בהתאם למפורט בכתב ההתחייבות הנדחה.

בתאריך 28 במאי, 2025 חתמה החברה עם בנק מזרחי בע"מ (להלן - בנק מזרחי) על הסכם מסגרת (להלן - ההסכם) לגיוס כתב התחייבות נדחה כמכשיר הון משני (הון רובד 2) בסכום כולל של עד 7,500 אלפי ש"ח וזאת בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואישורו מיום 13 בפברואר, 2025. ההסכם הינו לשנה והעמלה בגין אי ניצול מסגרת האשראי הינה ריבית שנתית של 0.5% מסכום מסגרת האשראי שאינה מנוצלת משך כל התקופה החל ממועד חתימת ההסכם ועד ליום 29 במאי, 2026. סכומי ההלוואה אשר ינוצלו בפועל בהתאם להסכם יישאו ריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 1.9% ויפועו בהתאם למפורט בכתב ההתחייבות הנדחה.

לעניין נטילת כתבי ההתחייבויות ואישור הממונה כאמור, ראה באור 7 להלן.

ה. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור

ביום 10 במרס, 2025 קיבלה החברה את אישור הממונה לתחילת פעילות. ביום 12 במאי, 2025 התקבל אישור מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, אשר מתיר לחברה, לאור היקף פעילותה המזערית ברבעון הראשון, שלא להגיש לממונה ולא לפרסם לציבור את הדוח התקופתי ליום 31 במרס, 2025.

באור 1: - ה. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור (המשך)

הקלות נוספות מרשות שוק ההון במסגרת הבקשה לרשיון מבטח והיתר שליטה במבטח במסגרת הבקשה לקבלת רישיון מבטח, הגישה החברה לאישור הממונה על שוק ההון רשימת הקלות מבוקשת לתחילת פעילותה. ביום 28 במאי, 2025 קיבלה החברה מאת הממונה על שוק ההון את ההקלות כדלקמן:

1. פטור מיישום משטר כושר פירעון כלכלי, כנדרש על פי חוזר ביטוח 9-1-2017 "משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס SOLVENCY II" - למשך תקופה בת שנתיים לפחות, החל ממועד קבלת הרישיון.
2. פטור מיישום SOX בהתאם להוראות חוזרים מס' 10-9-2009 ("אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי") 71-9-2010 - ("בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות, גילויים") - למשך תקופה בת שנתיים לפחות, החל ממועד קבלת הרישיון.
3. עד שנתיים לאחר מועד כניסת הרישיון לתוקף ועל אף האמור בסעיף 2.1.3 לפרק 10 בחלק 1 לשער 5 לחוזר המאוחד, מי שמכהן כמנהל כספים יוכל לכהן גם כמנהל סיכונים וגם כמנהל ההשקעות.
4. עד שנתיים לאחר מועד כניסת הרישיון לתוקף ועל אף האמור בסעיף 3.3.3(ב) לפרק 10 חלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד, מנהל הסיכונים יגיש דוח תקופתי לפחות אחת לשנה.
5. על אף האמור בסעיף 1 לחלק ד לנספח 5.4.3.4 לפרק 3 חלק 4 בשער 5 לחוזר המאוחד, החברה תהיה רשאית להתחיל לדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) עד שנתיים לאחר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על דוח יחס כושר פירעון כלכלי, כשהדיווח יהיה במהלך חודש ינואר.
6. פטור מיישום הוראות סעיפים 2-4א3 לחוזר ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים (טכנולוגיות מידע; תפקידי הדירקטוריון, למעט אישור אסטרטגיה ותוכנית עבודה שנתית ורב שנתיים) - למשך תקופה בת שנתיים לפחות, החל ממועד קבלת הרישיון.
7. על אף האמור בסעיפים 4 ו-8 לחוזר 11-9-2013 "ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים" (07.08.2013) ("חוזר ניהול המשכיות עסקית"), דיון ואישור תכנית להמשכיות עסקית, וכן תרגול ייערכו על ידי החברה לכל המאוחר 18 חודשים ממועד הענקת הרישיון. בתקופה שעד למועד זה החברה תוודא כי רכיבי היערכותה להמשכיות עסקית יכללו לכל הפחות את ההיבטים הבאים, כפי שקבועים בחוזר ניהול המשכיות עסקית:

- תשתית ומשאבים, לרבות אתר חלופי;
 - תקשורת ונגישות;
 - טכנולוגיה - גיבוי ואחזור נתונים, עדכונים טכנולוגיים, אבטחת מידע;
 - יעדי השירות הרלוונטיים;
 - ספקים ונותני שירותים חיצוניים.
8. על אף האמור בסעיף 2 לפרק 5 בחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד החברה תהיה רשאית לאשר מדיניות תגמול עד ליום 31 בדצמבר, 2025.
 9. הרשות לא תפעל לביצוע אכיפת הערכה מוסדית באמצעות מודל RBS וזאת עד ליום 1 בינואר, 2026.

1. השפעות מבצע "שאגת האר"

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 התרחשה הסלמה משמעותית במצב הביטחוני בישראל ובאזור, בעקבות מבצע "שאגת האר" והעימותים שהתפתחו בעקבותיו. אירועים אלה הובילו, בין היתר, לתנודתיות בשווקים הפיננסיים, במחירי האנרגיה ובשערי חליפין. במהלך חודש יוני 2026 הושגו הבנות בין הגורמים המעורבים אשר הביאו להפחתה מסוימת בעצימות הלחימה האזורית. עם זאת, אי הוודאות הביטחונית והגיאופוליטית באזור נמשכת גם למועד אישור הדוחות הכספיים, וקיים קושי להעריך את מלוא השלכותיה האפשריות על הפעילות הכלכלית והעסקית בישראל. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות ולהעריך את השפעותיהן האפשריות על פעילות החברה, תוצאותיה הכספיות, שוקי ההון, סביבת הריבית, שערי החליפין וגורמי סיכון נוספים הרלוונטיים לפעילותה.

באור 1: -

2. התפתחויות מקרו-כלכליות

בהמשך לאמור בדוח התקופתי לשנת 2025, במהלך התקופה המשיכה האינפלציה בישראל להתמתן ונשארה בתחום היעד שקבע בנק ישראל. במקביל, הוועדה המוניתרית של בנק ישראל הותירה את שיעור הריבית ללא שינוי בהחלטתה מיום 30 במרס, 2026, ברמה של 4%, ובהחלטתה מיום 25 במאי, 2026 הפחיתה את הריבית ב-0.25% לרמה של 3.75%. לאחר תאריך הדיווח, ביום 6 ביולי, 2026, החליטה הוועדה המוניתרית להפחית את ריבית בנק ישראל ב-0.25% נוספים לרמה של 3.5%. החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות בסביבת האינפלציה והריבית ולהעריך את השפעותיהן האפשריות.

ח. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	- אנקור חברה לביטוח בע"מ.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב-IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
המפקח או הממונה	הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
חוק הפיקוח	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
תקנות ההון	תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקון.
כללי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" שפורסם על ידי המפקח.
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.
פרמיות	- פרמיות לרבות דמים.
פרמיות ברוטו	- הפרמיות שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. פרטים על שיעורי ההיוון (ריבית ספוט ריאלית, כולל פרמיית אי נזילות) ששימשו את החברה

ליום 30 ביוני, 2026						
משך חיי התיק						
בלתי מבוקר						
שנה אחת	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	25 שנים	
1.87%	1.82%	1.87%	2.07%	2.23%	2.45%	פוליסות רכב חובה (משקולת 80%)
1.82%	1.76%	1.81%	2.01%	2.17%	2.39%	פוליסות רכב רכוש (משקולת 50%)

ליום 30 ביוני, 2025						
משך חיי התיק						
בלתי מבוקר						
שנה אחת	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	25 שנים	
2.37%	2.24%	2.20%	2.15%	2.14%	2.29%	פוליסות רכב חובה (משקולת 80%)
2.29%	2.17%	2.12%	2.08%	2.06%	2.22%	פוליסות רכב רכוש (משקולת 50%)

ליום 31 בדצמבר, 2025						
משך חיי התיק						
מבוקר						
שנה אחת	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	25 שנים	
2.34%	2.00%	1.99%	2.07%	2.16%	2.35%	פוליסות רכב חובה (משקולת 80%)
2.24%	1.91%	1.90%	1.98%	2.07%	2.25%	פוליסות רכב רכוש (משקולת 50%)

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד בגין	מדד ידוע	
%	%	%	
(6.5)	1.2	1.2	לשישה חודשים שהסתיימו ביום:
(7.5)	2.1	1.6	30 ביוני, 2026
			30 ביוני, 2025
(5.1)	0.9	1.3	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(9.3)	1.1	1.3	30 ביוני, 2026
			30 ביוני, 2025
(12.5)	2.4	2.6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025

באור 3: - עונתיות

במרכיבי ההוצאות, 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 לקטון ברווח המדווח.

באור 4: - מגזרי פעילות

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

1. מגזר ביטוח כללי
מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש וענף אחר.

2. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות
פעילות זו כוללת חלק ממטה החברה שאינו מיוחס למגזרי הפעילות, פעילויות נלוות/משיקות לפעילות החברה, והחזקת נכסים והתחייבויות כנגד הון החברה.

ב. מגזר בר דיווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
111,188	-	111,188	הכנסות משירותי ביטוח
(105,443)	-	(105,443)	הוצאות משירותי ביטוח
5,745	-	5,745	רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
(54,354)	-	(54,354)	הוצאות מביטוח משנה
46,849	-	46,849	הכנסות מביטוח משנה
(7,505)	-	(7,505)	הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
(1,760)	-	(1,760)	הפסד משירותי ביטוח
877	-	877	סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
(974)	-	(974)	הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
523	-	523	הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
426	-	426	רווח מהשקעות ומימון, נטו
(1,334)	-	(1,334)	הפסד נטו מביטוח ומהשקעה
(7,317)	(2,577)	(4,740)	הוצאות תפעוליות אחרות
(557)	(557)	-	הוצאות מימון אחרות
(7,874)	(3,134)	(4,740)	הפסד תפעולי
(9,208)	(3,134)	(6,074)	סך הכל הפסד לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר
(9,208)	(3,134)	(6,074)	סך הכל הפסד כולל לפני מסים על הכנסה
258,304	31,942	226,362	סך הכל נכסי המגזר
243,294	20,386	222,908	סך הכל התחייבויות המגזר

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025		
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי
1,362	-	1,362
(4,384)	-	(4,384)
(3,022)	-	(3,022)
(1,084)	-	(1,084)
133	-	133
(951)	-	(951)
(3,973)	-	(3,973)
110	110	-
(1)	-	(1)
109	110	(1)
(3,864)	110	(3,974)
(2,481)	(647)	(1,834)
(179)	(179)	-
(2,660)	(826)	(1,834)
(6,524)	(716)	(5,808)
-	-	-
(6,524)	(716)	(5,808)
26,149	9,654	16,495
14,964	2,790	12,174

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
הפסד משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

הפסד משירותי ביטוח

סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה

הוצאות תפעוליות אחרות
הוצאות מימון אחרות
הפסד תפעולי

סך הכל הפסד לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר
סך הכל הפסד כולל לפני מסים על הכנסה

סך הכל נכסי המגזר

סך הכל התחייבויות המגזר

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026		
סה"כ	לא מיוחס למגזרי	
	פעילות	ביטוח כללי
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
66,438	-	66,438
(62,422)	-	(62,422)
4,016	-	4,016
(32,211)	-	(32,211)
29,083	-	29,083
(3,128)	-	(3,128)
888	-	888
678	-	678
(1,019)	-	(1,019)
537	-	537
196	-	196
1,084	-	1,084
(4,138)	(1,535)	(2,603)
(480)	(480)	-
(4,618)	(2,015)	(2,603)
(3,534)	(2,015)	(1,519)
-	-	-
(3,534)	(2,015)	(1,519)

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה
מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה
מוחזקים

רווח משירותי ביטוח

סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח
הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה
רווח מהשקעות ומימון, נטו

רווח נטו מביטוח ומהשקעה

הוצאות תפעוליות אחרות
הוצאות מימון אחרות
הפסד תפעולי

סך הכל הפסד לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר
סך הכל הפסד כולל לפני מסים על
הכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025			
לא מיוחס למגזרי			
סה"כ	פעילות	ביטוח כללי	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,273	-	1,273	הכנסות משירותי ביטוח
(2,848)	-	(2,848)	הוצאות משירותי ביטוח
	-		הפסד משירותי ביטוח לפני ביטוחי
(1,575)		(1,575)	משנה מוחזקים
(934)	-	(934)	הוצאות מביטוח משנה
133	-	133	הכנסות מביטוח משנה
	-		הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה
(801)	-	(801)	מוחזקים
(2,376)	-	(2,376)	הפסד משירותי ביטוח
58	58	-	סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
(1)	-	(1)	הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי
57	58	(1)	ביטוח
			רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
(2,319)	58	(2,377)	רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה
(1,197)	(257)	(940)	הוצאות תפעוליות אחרות
(174)	(174)	-	הוצאות מימון אחרות
(1,371)	(431)	(940)	הפסד תפעולי
(3,690)	(373)	(3,317)	סך הכל הפסד לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר
(3,690)	(373)	(3,317)	סך הכל הפסד כולל לפני מסים על הכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר בר דיווח (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025			
לא מיוחס למגזרי		ביטוח כללי	סה"כ
פעילות			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
28,238	-	28,238	הכנסות משירותי ביטוח
(39,390)	-	(39,390)	הוצאות משירותי ביטוח
(11,152)	-	(11,152)	הפסד משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
(9,496)	-	(9,496)	הוצאות מביטוח משנה
7,514	-	7,514	הכנסות מביטוח משנה
(1,982)	-	(1,982)	הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
(13,134)	-	(13,134)	הפסד משירותי ביטוח
235	235	-	סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
16	-	16	הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
(9)	-	(9)	הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
242	235	7	רווח מהשקעות ומימון, נטו
(12,892)	235	(13,127)	רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה
(6,163)	(1,769)	(4,394)	הוצאות תפעוליות אחרות
(374)	(374)	-	הוצאות מימון אחרות
(6,537)	(2,143)	(4,394)	הפסד תפעולי
(19,429)	(1,908)	(17,521)	סך הכל הפסד לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר
(19,429)	(1,908)	(17,521)	סך הכל הפסד כולל לפני מסים על הכנסה
106,968	12,803	94,165	סך הכל נכסי המגזר
104,439	3,399	101,040	סך הכל התחייבויות המגזר

באור 5: - מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות

א. מגזר ביטוח כללי

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סה"כ
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		

60,929	48,226	2,033	111,188
(56,273)	(47,085)	(2,085)	(105,443)
4,656	1,141	(52)	5,745

(36,109)	(16,696)	(1,549)	(54,354)
29,092	16,442	1,315	46,849
(7,017)	(254)	(234)	(7,505)

(2,361)	887	(286)	(1,760)
----------------	------------	--------------	----------------

581	272	24	877
(682)	(195)	(97)	(974)
344	85	94	523
243	162	21	426

(2,118)	1,049	(265)	(1,334)
(2,808)	(1,851)	(81)	(4,740)
(4,926)	(802)	(346)	(6,074)

(49,644)	(33,748)	(1,468)	(84,860)
----------	----------	---------	----------

(941)	(651)	(47)	(1,639)
-------	-------	------	---------

(152,916)	(83,851)	(4,041)	(240,808)
(4,578)	43,934	2,166	41,522
(157,494)	(39,917)	(1,875)	(199,286)

87,312	46,005	3,342	136,659
(66,494)	(31,974)	(2,429)	(100,897)
20,818	14,031	913	35,762

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח (הפסד) משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים מהשקעות, נטו
הוצאות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה
הוצאות תפעוליות אחרות
הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ב)
שינויים המתחייבים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ב)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני, 2026

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ג)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ג)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ד)

119,802	73,787	3,226	196,815
---------	--------	-------	---------

באור 5: - מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח כללי (המשך)

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סה"כ
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		

553	742	67	1,362
(1,446)	(2,711)	(227)	(4,384)
(893)	(1,969)	(160)	(3,022)

(261)	(88)	(735)	(1,084)
19	94	20	133
(242)	6	(715)	(951)

(1,135)	(1,963)	(875)	(3,973)
---------	---------	-------	---------

(1)	-	-	(1)
(1)	-	-	(1)

(1,136)	(1,963)	(875)	(3,974)
(466)	(1,266)	(102)	(1,834)
(1,602)	(3,229)	(977)	(5,808)

(1,283)	(2,353)	(189)	(3,825)
---------	---------	-------	---------

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025
שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)
הפסד משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

הפסד משירותי ביטוח

הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
רווח מהשקעות ומימון, נטו

הפסד נטו מביטוח ומהשקעה
הוצאות תפעוליות אחרות
הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ב)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני, 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ג)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ג)

סך הכל נכסים (התחייבויות) בגין חוזי ביטוח

(5,137)	(4,180)	(294)	(9,611)
(818)	5,741	381	5,304
(5,955)	1,561	87	(4,307)

152	628	180	960
1,267	(622)	(66)	579
1,419	6	114	1,539

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ד)

3,206	5,613	455	9,274
-------	-------	-----	-------

באור 5: - מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח כללי (המשך)

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
36,699	28,543	1,196	66,438
(34,231)	(26,907)	(1,284)	(62,422)
2,468	1,636	(88)	4,016
(20,537)	(10,756)	(918)	(32,211)
18,244	10,098	741	29,083
(2,293)	(658)	(177)	(3,128)
175	978	(265)	888
441	219	18	678
(743)	(179)	(97)	(1,019)
365	79	93	537
63	119	14	196
238	1,097	(251)	1,084
(1,405)	(1,145)	(53)	(2,603)
(1,167)	(48)	(304)	(1,519)
(31,314)	(18,112)	(872)	(50,298)
704	(205)	(40)	459

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026

שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח (הפסד) משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים מהשקעות, נטו

הוצאות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה

הוצאות תפעוליות אחרות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ב)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין

תביעות שהתהוו (ב)

(2) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ד)

42,675	37,044	1,781	81,500
--------	--------	-------	--------

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
467	739	67	1,273
(995)	(1,626)	(227)	(2,848)
(528)	(887)	(160)	(1,575)
(193)	(92)	(649)	(934)
19	94	20	133
(174)	2	(629)	(801)
(702)	(885)	(789)	(2,376)
(1)	-	-	(1)
(1)	-	-	(1)
(703)	(885)	(789)	(2,377)
(235)	(603)	(102)	(940)
(938)	(1,488)	(891)	(3,317)
(895)	(1,479)	(189)	(2,563)

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025

שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

הפסד משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

הפסד משירותי ביטוח

הוצאות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הפסד מהשקעות ומימון, נטו

הפסד נטו מביטוח ומהשקעה

הוצאות תפעוליות אחרות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ב)

(2) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ד)

2,655	5,501	455	8,611
-------	-------	-----	-------

באור 5: - מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח כללי (המשך)

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סה"כ
			מבוקר
			אלפי ש"ח

11,895	15,436	907	28,238
(15,004)	(23,199)	(1,187)	(39,390)
(3,109)	(7,763)	(280)	(11,152)

(4,831)	(2,234)	(2,431)	(9,496)
3,304	3,640	570	7,514
(1,527)	1,406	(1,861)	(1,982)

(4,636)	(6,357)	(2,141)	(13,134)
---------	---------	---------	----------

6	10	-	16
1	(10)	-	(9)
7	-	-	7

(4,629)	(6,357)	(2,141)	(13,127)
(1,824)	(2,456)	(114)	(4,394)
(6,453)	(8,813)	(2,255)	(17,521)

(13,335)	(16,248)	(824)	(30,407)
----------	----------	-------	----------

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025

שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

הפסד משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

הפסד משירותי ביטוח

הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח מהשקעות ומימון, נטו

הפסד נטו מביטוח ומהשקעה

הוצאות תפעוליות אחרות

הפסד לפני מסים על ההכנסה

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ב)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 31 בדצמבר, 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ג)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ג)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח

(65,193)	(49,454)	(1,889)	(116,536)
(7,582)	35,227	1,139	28,784
(72,775)	(14,227)	(750)	(87,752)

15,347	9,465	1,572	26,384
(13,978)	(7,783)	(1,643)	(23,404)
1,369	1,682	(71)	2,980

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה

סך הכל נכסים (התחייבויות) בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ד)

44,437	55,307	2,561	102,305
--------	--------	-------	---------

הערות:

- ביטוח כללי "אחר" כולל את יתר ענפי הביטוח הכללי, שאינם רכב חובה ורכב רכוש, והוא מורכב מתוצאות ענף דירות.
- שורת התביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, ושורת שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו הינם רכיבים הכלולים במסגרת הוצאות משירותי ביטוח- ראה באור 9 בדבר הפסד משירותי ביטוח ומביטוח משנה.
- לצורך גילוי זה, חלק ממרכיבי ההתחייבויות נטו בגין חוזי הביטוח לא כוללים יתרות חייבים וזכאים הנובעים מהפער בין מועד החיוב או הזיכוי לבין מועד התקבול או התשלום בפועל.
- הפרמיות שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות בפילוח לפי סוגי נכסים

ליום 30 ביוני, 2026			
השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
-	-	79,632	79,632
253	-	-	253
253	-	79,632	79,885

מכשירי חוב שאינם סחירים:
הלוואות

השקעות אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2025			
השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
-	-	5,115	5,115
428	-	-	428
428	-	5,115	5,543

מכשירי חוב שאינם סחירים:
הלוואות

השקעות אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר, 2025			
השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח			
-	-	58,646	58,646
227	-	-	227
227	-	58,646	58,873

מכשירי חוב שאינם סחירים:
הלוואות

השקעות אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

באור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי.

א. הרכב הערך בספרים של הלוואות ואשראי

ליום	ליום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2025	2026
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
6,000	4,000	13,000
1,045	1,079	16,710
7,045	5,079	29,710
6,000	4,000	13,000

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת (**):
 הלוואות מתאגידים בנקאיים (סעיף א להלן) (*)
 התחייבויות בגין חכירה (ראה באור 11(ד))
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

* מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רובד 2 (סעיף ב להלן)

** השווי ההוגן של ההתחייבויות הפיננסיות אינו שונה מהותית מהעלות המופחתת.

א. סכומי ההתחייבויות הפיננסיות מוצגים בניכוי הריבית לשלם. הריבית לשלם מוכרת בסעיף זכאים.

ב. ביום 13 בפברואר, 2025 קיבלה החברה את אישור הממונה להכרה בכתבי התחייבות נדחים שתגיים מתאגידים בנקאיים כמכשיר הון משני (הון רובד 2) הכשיר להיכלל בחישוב ההון העצמי של החברה, בהתאם להוראות הממונה לעניין הון עצמי של חברת ביטוח (להלן: "שטר הון").

ג. להלן פירוט אודות נטילת שטרי הון לרבות שטרי הון שהונפקו בתקופת הדוח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2026. לעניין גיוסים נוספים ראה בנוסף דוח כספי לשנת 2025:

1. בתאריך 22 במרס, 2026 נטלה החברה מבנק דיסקונט שטר ההון בסך של כ- 1,000 אלפי ש"ח, לא צמוד ונושא ריבית בשיעור של פריים בתוספת סיכון של 2%, הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים עד לפדיון. בכפוף להוראות הממונה, לחברה אפשרות לפרוע את שטר הון זה בפדיון מוקדם עד ליום 22 במרס, 2031 ככל שהחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית 1.6% נוספת על הריבית אותה נושא שטר ההון באותה עת בגין יתרת התקופה (ממועד הפדיון המוקדם שלא נוצל כאמור ועד למועד הפרעון בפועל).

2. בתאריך 28 במאי, 2026 נטלה החברה מבנק דיסקונט שטר ההון בסך של כ- 3,000 אלפי ש"ח, לא צמוד ונושא ריבית בשיעור של פריים בתוספת סיכון של 2%, הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים עד לפדיון. בכפוף להוראות הממונה, לחברה אפשרות לפרוע את שטר הון זה בפדיון מוקדם עד ליום 28 במאי, 2031 ככל שהחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית 1.6% נוספת על הריבית אותה נושא שטר ההון באותה עת בגין יתרת התקופה (ממועד הפדיון המוקדם שלא נוצל כאמור ועד למועד הפרעון בפועל).

3. בתאריך 28 במאי, 2026 נטלה החברה מבנק מזרחי שטר ההון בסך של כ- 3,000 אלפי ש"ח, לא צמוד ונושא ריבית בשיעור של פריים בתוספת סיכון של 1.9%, הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים עד לפדיון. בכפוף להוראות הממונה, לחברה אפשרות לפרוע את שטר הון זה בפדיון מוקדם עד ליום 28 במאי, 2031 ככל שהחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית 1.7% נוספת על הריבית אותה נושא שטר ההון באותה עת בגין יתרת התקופה (ממועד הפדיון המוקדם שלא נוצל כאמור ועד למועד הפרעון בפועל).

4. לאחר תאריך הדיווח, ביום 30 באוגוסט, 2026, גייסה החברה מבנק דיסקונט שטר הון בגובה של 7,500 אלפי ש"ח. לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2026, סכום כתב ההתחייבות המוכר כמכשיר הון משני הינו בגובה 3,800 אלפי ש"ח. שטר ההון לא צמוד ונושא ריבית בשיעור של פריים בתוספת סיכון של 2%, הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים עד לפדיון. בכפוף להוראות הממונה, לחברה אפשרות לפרוע את שטר הון זה בפדיון מוקדם עד ליום 27 באוגוסט, 2031 ככל שהחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית 1.6% נוספת על הריבית אותה נושא שטר ההון באותה עת בגין יתרת התקופה (ממועד הפדיון המוקדם שלא נוצל כאמור ועד למועד הפרעון בפועל).

באור 8: - הון ודרישות הון

א. מדיניות ודרישות הון

1. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה.
החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן – "הממונה").

2. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

במסגרת הבקשה לקבלת רישיון מבטח והיתר שליטה במבטח, הגישה החברה לאישור הממונה רשימת הקלות מבוקשת לתחילת פעילותה וביניהן בקשה לפטור מיישום משטר כושר פירעון כלכלי, כנדרש על פי חוזר ביטוח 9-2017 "משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס - SOLVENCY II" לתקופה בת שנתיים לפחות. בשנתיים הראשונות לפעילותה החברה מיישמת את משטר כושר הפירעון החשבונאי. החברה נמצאת בתהליך מעבר למשטר כושר פירעון כלכלי אשר ייושם לראשונה על נתוני דוח כספי ליום 31 בדצמבר, 2026.

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

במסגרת הבקשה לקבלת רישיון מבטח והיתר שליטה במבטח, הגישה החברה לאישור הממונה רשימת הקלות מבוקשת לתחילת פעילותה. החברה קיבלה הקלה לפיה על אף האמור בסעיף 1 לחלק ד לנספח 5.4.3.4 לפרק 3 חלק 4 בשער 5 לחוזר המאוחד, החברה תהיה רשאית להתחיל לדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) עד שנתיים לאחר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על דוח יחס כושר פירעון כלכלי, כשהדיווח יהיה במהלך חודש ינואר.

4. נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים

ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 30 ביוני, 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
17,168	41,930	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (1)
8,529	28,010	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות הון ; הון עצמי מוכר
(8,639)	(13,920)	הון נדרש להשלמה
7,990	10,300	פעולות שאירעו לאחר תאריך הדוח הכספי
1,000	3,800	הגדלת הון ראשוני בסיסי (*)
351	180	גיוס הון משני (**) ; עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדוח הכספי
15,000	33,541	(1) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין :
1,905	7,246	הון ראשוני נדרש בביטוח כללי והשקעות
263	1,143	הון נדרש בשל סיכון תפעולי
		הון נדרש בגין ביטוח משנה לקטסטרופות
17,168	41,930	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה
17,519	42,110	ההון הקיים של החברה בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדוח

בשל העובדה כי למועד הדיווח מיישמת החברה משטר כושר פירעון חשבונאי, דירקטוריון החברה טרם קבע יעד יחס כושר פירעון (להלן – "יעד הון"). כמו כן, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים ועד לאישור מדיניות כאמור, ובשים לב להון הנדרש לטובת תחילת פעילותה, אין בכוונת החברה לחלק דיבידנדים.

לפרטים נוספים בדבר הקלות נוספות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון במסגרת הבקשה לרישיון מבטח והיתר שליטה במבטח ראה באור 1(ה), לעיל.

(*) לאחר תאריך הדיווח, ביום 31 באוגוסט, 2026, גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 10,300 אלפי ש"ח בהתאם להסכם בעלי המניות וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2026. ראה באור 12(ב) להלן.

באור 8: - הון ודרישות הון (המשך)

- א. מדיניות ודרישות הון (המשך)
4. נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים (המשך)

(**) לאחר תאריך הדיווח, ביום 30 באוגוסט, 2026, ביצעה החברה גיוס הון משני מוכר מבנק דיסקונט בגובה של 3,800 אלפי ש"ח. ראה באורים 7(ב)2, 7(ג)4, לעיל ובאור 12(ג) להלן.

ב. גיוסי הון

(1) גיוס הון ראשוני

לעניין הנפקת הון ראשוני בתקופת הדוח ולאחריו, ראה באורים 11(ו), 11(ז) ו- 12(ב) להלן.

(2) גיוס הון משני

לעניין הנפקת הון משני בתקופת הדוח ולאחריו, ראה באור 7(ג) לעיל.

ג. הרכב הון המניות

ליום 30 ביוני, 2026		
ש"ח		
מונפק ונפרע	רשום	
24,158	50,000	מניות רגילות א בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א
21,820	50,000	מניות רגילות ב' בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א
100	50,000	מניות רגילות ג' בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

זכויות עיקריות:

מניות רגילות א' - מקנות זכות הצבעה באסיפות בעלי מניות, מקנות זכות שווה (עם שאר בעלי מניות א + ב) לדיבידנד ומקנות זכות שווה (עם שאר בעלי מניות א + ב + ג) להשתתף בחלוקה בפירוק.

מניות רגילות ב' - לא מקנות זכות הצבעה באסיפות בעלי מניות, מקנות זכות שווה (עם שאר בעלי מניות א + ב) לדיבידנד ומקנות זכות שווה (עם שאר בעלי מניות א + ב + ג) להשתתף בחלוקה בפירוק.

מניות רגילות ג' - לא מקנות זכות הצבעה באסיפות בעלי מניות, לא מקנות זכות שווה (עם שאר בעלי מניות א + ב) לדיבידנד ומקנות זכות שווה (עם שאר בעלי מניות א + ב + ג) להשתתף בחלוקה בפירוק.

באור 9: רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
2025	2025	2026	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	

28,238	1,273	66,438	1,362	111,188
28,238	1,273	66,438	1,362	111,188

(30,407)	(2,563)	(50,298)	(3,825)	(84,860)
-	-	459	-	(1,639)
(3,078)	(97)	(2,902)	(97)	(2,960)
(5,905)	(188)	(9,681)	(462)	(15,984)
(39,390)	(2,848)	(62,422)	(4,384)	(105,443)
(11,152)	(1,575)	4,016	(3,022)	5,745

(9,496)	(934)	(32,211)	(1,084)	(54,354)
(9,496)	(934)	(32,211)	(1,084)	(54,354)

6,209	133	27,173	133	43,707
-	-	(608)	-	600
1,305	-	2,518	-	2,542
7,514	133	29,083	133	46,849
(1,982)	(801)	(3,128)	(951)	(7,505)
(13,134)	(2,376)	888	(3,973)	(1,760)

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאה הפרמיה (PAA)
סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו
שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום להתחייבויות
בגין תביעות שהתהוו (LIC)
הפסדים בגין קבוצה של חוזה ביטוח מכביד
הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח (הפסד) משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

הוצאות מביטוחי משנה:

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאה הפרמיה (PAA)
סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוחי משנה:

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות
שירותי ביטוח אחרות שהתהוו
שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום לנכסים בגין
תביעות שהתהוו
השבות של הפסדים בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס
מכבידים

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

סה"כ הוצאות נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

באור 10: - רווח מהשקעות ומימון, נטו

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026		
ביטוח כללי	אחר	סך הכל
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
877	-	877
877	-	877
(531)	-	(531)
(443)	-	(443)
(974)	-	(974)
278	-	278
245	-	245
523	-	523
426	-	426

רווחים מהשקעות אחרות, נטו:

רווחים אחרים מהשקעות, נטו

סה"כ רווחים מהשקעות אחרות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

ריבית שנצברה

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הכנסה מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהוכרו ברווח או הפסד

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהוכרו ברווח או

הפסד

סה"כ רווח מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו ברווח או הפסד

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025		
ביטוח כללי	אחר	סך הכל
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
110	110	-
110	110	-
(1)	-	(1)
(1)	-	(1)
109	110	(1)

רווחים מהשקעות אחרות, נטו:

רווחים אחרים מהשקעות, נטו

סה"כ רווחים מהשקעות אחרות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הכנסה מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהוכרו ברווח או הפסד

סה"כ רווח מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו ברווח או הפסד

באור 10: - רווח מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2026		
סך הכל	אחר	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		

678	-	678
678	-	678

(390)	-	(390)
(629)	-	(629)
(1,019)	-	(1,019)

227	-	227
310	-	310
537	-	537
196	-	196

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025		
סך הכל	אחר	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		

58	58	-
58	58	-

(1)	-	(1)
(1)	-	(1)
57	58	(1)

רווחים מהשקעות אחרות, נטו:

רווחים אחרים מהשקעות, נטו

סה"כ רווחים מהשקעות אחרות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

ריבית שנצברה

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הכנסה מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהוכרו ברווח או הפסד

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהוכרו ברווח או

הפסד

סה"כ רווח מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו ברווח או הפסד

רווחים מהשקעות אחרות, נטו:

רווחים אחרים מהשקעות, נטו

סה"כ רווחים מהשקעות אחרות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הכנסה מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהוכרו ברווח או הפסד

סה"כ רווח מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו ברווח או הפסד

באור 10: - רווח מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025		
סך הכל	אחר	ביטוח כללי
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
235	235	-
235	235	-

רווחים מהשקעות אחרות, נטו:

רווחים אחרים מהשקעות, נטו

סה"כ רווחים מהשקעות אחרות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

ריבית שנצברה

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הכנסה מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהוכרו ברווח או הפסד

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות

הנחות אינפלציה)

סה"כ הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהוכרו ברווח או

הפסד

סה"כ רווח מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו ברווח או הפסד

(41)	-	(41)
57	-	57
16	-	16
14	-	14
(23)	-	(23)
(9)	-	(9)
242	235	7

באור 11: -

אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 15 בינואר, 2026 התקשרה UMI עם ע.ט.א ניהול, חברה בבעלותו המלאה של בעל השליטה, בהסכם למכירת 638 מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות א'") וכן 1,861 מניות רגילות ב' בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות ב'"). באותו היום, התקשרה UMI עם מר אבי אלקיים, למכירת 1,056 מניות רגילות א' ו-3,085 מניות רגילות ב' של החברה. בעקבות עסקת המכירה האמורה, ביום 9 בפברואר, 2026 התפטרה מתפקידה הגב' טל אלון אשר מונתה על ידי UMI כדיקטורית בחברה.

ב. במהלך חודש ינואר 2026 קיבלה החברה מרשות שוק ההון רישיון בענף ביטוח הנדסי, במגבלות המפורטות בו בקשר עם תקופת תחילת הפעילות בענף זה, ובמהלך חודש פברואר 2026 אישרה רשות שוק ההון את מוצרי הביטוח הרלוונטיים.

ג. ביום 10 בפברואר, 2026 הקצתה החברה למר אבי אלקיים 100 מניות מסוג ג' (המקנות זכויות להשתתפות בפירוק החברה) וזאת כנגד השקעה של 4.19 מיליון ש"ח בהון החברה.

ד. ביום 15 במרס, 2026 החברה ביצעה מעבר למשרדיה החדשים. לחברה הסכם חכירה לתקופה של 8 שנים ללא אופציות להארכה.

ה. ביום 22 במרס, 2026 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בסך של 1,000 אלפי ש"ח מבנק דיסקונט בריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. ראה בנוסף באור 1(ד) לעיל.

ו. ביום 30 במרס, 2026 גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 3,800 אלפי ש"ח וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2025 וזאת כנגד הקצאת מניות א' ו-ב' (פרו-רט) לבעלי המניות.

ז. ביום 31 במאי, 2026 גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 13,699 אלפי ש"ח בהתאם להסכם בעלי המניות וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2026 וזאת כנגד הקצאת מניות מסוג א' לבעלי המניות.

ח. ביום 28 במאי, 2026 ובהתאם לאישור הממונה מיום 13 בפברואר, 2025 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בגובה 3,000 אלפי ש"ח מבנק דיסקונט בריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. ראה בנוסף באור 1(ד) לעיל.

ט. ביום 28 במאי, 2026 ובהתאם לאישור הממונה מיום 13 באוגוסט, 2025 גייסה החברה כתב התחייבות בגובה של 3,000 אלפי ש"ח מבנק מזרחי בשיעור שנתי בגובה פריים + 1.9%. מועד פרעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. ראה בנוסף באור 1(ד) לעיל.

באור 11: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

י. במהלך חודש יוני 2026 קיבלה החברה מרשות שוק ההון אישור בהליך של אי התנגדות לפוליסת בתי עסק מטריה שלה, וזאת בכפוף למספר דרישות ומגבלות שנמסרו לחברה בקשר עם אישור זה.

באור 12: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 15 ביולי 2026 הגישה החברה לרשות שוק ההון בקשה למינויו של מר חגי שפירא כדירקטור בחברה. טרם התקבל אישור רשות שוק ההון למינויו.

ב. ביום 31 באוגוסט, 2026 גייסה החברה מבעלי מניותיה סכום כולל של 10,300 אלפי ש"ח בהתאם להסכם בעלי המניות וזאת לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביולי, 2026 וזאת כנגד הקצאת מניות מסוג א' לבעלי המניות.

ג. ביום 30 באוגוסט, 2026 ובהתאם לאישור הממונה מיום 30 באוגוסט, 2026 גייסה החברה כתב התחייבות נדחה בגובה 7,500 אלפי ש"ח מבנק דיסקונט. לצורך עמידה בדרישות ההון לתאריך אישור הדוחות הכספיים סכום כתב ההתחייבות המוכר כמכשיר הון משני הינו בגובה 3,800 אלפי ש"ח. כתב ההתחייבות נושא ריבית בשיעור שנתי בגובה פריים + 2%. מועד פירעון הריבית בהתאם לכתב ההתחייבות הינו כל חצי שנה. ראה בנוסף באור 1(ד) לעיל.

ד. בהמשך לאמור בבאור 1(ה)3 לעיל, ביום 31 באוגוסט, 2026 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ליאור איינשטיין כמנהל הסיכונים של החברה. החברה צפויה להגיש לרשות שוק ההון בקשה לאישור המינוי כאמור.

.....