



איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2024

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק א - תיאור עסקי החברה

פרק ב - דוח הדירקטוריון

פרק ג - דוחות כספיים

פרק ד - פרטים נוספים על החברה

פרק ה - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח

הכספי ועל הגילוי

פרק ו - נספחים

דוח תקופתי לשנת 2024

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

שם החברה:

51-448604-2

מס' חברה ברשם:

רח' אפעל 35, קרית אריה, פתח-תקוה 4951132

כתובת:

03-5654021

טלפון:

03-5627257

פקס:

pniot@yashir.co.il

דואר אלקטרוני:

31.12.2024

תאריך המאזן:

13.3.2025

תאריך אישור הדוח התקופתי:

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

פרק א'

תיאור עסקי החברה

תוכן עניינים

1.	חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	א-1
2.	חלק ב' - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	א-2
3.	חלק ג' - תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה	א-3
4.	חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה	א-3
4.1	הון אנושי	א-3
4.2	מימון	א-3
4.3	מיסוי	א-3
4.4	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה	א-3
4.5	הסכמים מהותיים	א-4
4.6	ביטוח	א-4
4.7	הליכים משפטיים	א-4
4.8	גורמי סיכון	א-5

פרק א' - תיאור עסקי החברה

1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. פעילות החברה, תיאור פעילותה והתפתחות עסקיה

א.י.ד.א.י. הנפקות (2010) בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 15 באוגוסט 2010, כחברה פרטית מוגבלת במניות, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

החברה הינה בבעלותה ובשליטתה המלאות (100%) של א.י.ד.א.י. חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ביטוח ישיר"), שהינה תאגיד מבטח, כמשמעות המונח בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

החברה הינה חברה פרטית שהינה חברת אגרות חוב, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, והינה חברת הנפקה של תאגיד מבטח, כהגדרת מונח זה בתקנות החברות (הקלות לסוגים מסוימים של חברות אגרות חוב), התשע"ב-2012 (להלן: "תקנות ההקלות"), וככזו - כפופה להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") והתקנות מכוחו, לרבות חובות הדיווח בהתאם להוראות אלו.

מניות החברה אינן רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ולא הוצעו לציבור.

תחום הפעילות היחיד של החברה הינו גיוס מקורות בישראל עבור ביטוח ישיר, לשימושה של ביטוח ישיר לפי שיקוליה ועל אחריותה, באמצעות הנפקות (פרטיות וציבוריות) של כתבי התחייבות ו/או אגרות חוב ו/או שטרי הון, אשר תמורתן מופקדת בביטוח ישיר, בהתאם להוראות הסכם ביטוח ישיר (כהגדרת המונח להלן), כמפורט בסעיף 4.5.1 להלן.

לפרטים נוספים אודות ביטוח ישיר, ראו את הדוח התקופתי של ביטוח ישיר לשנת 2024, המצורף כנספח א' לדוח זה (להלן: "הדוח התקופתי של ביטוח ישיר").

בהמשך לפרסום הועדה לצמצום הריכוזיות, מיום 13 במרץ 2024, בדבר הוספת צור שמיר אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "צור שמיר"), יחד עם כל התאגידים הריאליים שבשליטתה ובכללם החברה וכן יחד עם תאגידים ריאליים נוספים בשליטת בעלי השליטה בצור שמיר (להלן: "הקבוצה"), לרשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים, לפי החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 (להלן: "חוק הריכוזיות"), ביום 7 במאי 2024, פורסמה טיוטת תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי) (תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024 (להלן: "טיוטת התקנות") להערות הציבור, במסגרתה מוצע להכליל, בין היתר, חברת הנפקה של מבטח, כהגדרתה בתקנות ההקלות ובעל רישיון למתן אשראי, כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), תשע"ו-2016, בהגדרת "גוף פיננסי" שבחוק הריכוזיות. ככל וטיוטת התקנות תחוקק באופן סופי, החברה, בהיותה חברת הנפקה של מבטח וכן מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ, חברה בשליטת צור שמיר, בהיותה בעלת רישיון מורחב למתן אשראי, תוגדרנה כ"גוף פיננסי" ולא כ"תאגיד ריאלי".

בהמשך לכך, לאור היקף האשראי הקובע של צור שמיר והתאגידים הריאליים שבשליטתה, נכון למועד זה, הללו לא ייחשבו עוד כתאגידים ריאליים משמעותיים.

נכון למועד דוח זה, התקנות טרם נכנסו לתוקף ואין וודאות כי יפורסם נוסח סופי של התקנות ומה יהיה נוסחן. לפרטים נוספים ראו באור 11 לדוחות הכספיים וכן דיווח מיידי מיום 8 במאי 2024 (אסמכתא: 0481712024-01). כמו כן, בהמשך לדיווח המיידי מיום 17 במרס 2024 (אסמכתא מס' 023002-01-2024) לפיה צור שמיר הודיעה כי היא בוחנת ביצוע שינוי מבני בקבוצת צור שמיר (להלן: "השינוי המבני") באופן שפעילות הביטוח, המתבצעת

כיום במסגרת ביטוח ישיר, ופעילות המימון, המתבצעת כיום במסגרת מימון ישיר, תתבצעה באמצעות חברות פרטיות בבעלות ושליטת צור שמיר, מעדכנת החברה, כי צור שמיר הודיעה שנכון למועד זה, בעיקר בשל שיקולים רגולטוריים, החליטה צור שמיר שלא לקדם את השינוי המבני שנבחן. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 8 בינואר 2025 (אסמכתא: 2025-01-002764).

1.2. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה, לא בוצעו השקעות בהון החברה בשנתיים האחרונות וכן לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין במניות החברה בשנתיים שקדמו ליום 31 בדצמבר 2024.

1.3. חלוקת דיבידנדים

בשנתיים שקדמו לתאריך המאזן ונכון למועד דוח זה, החברה לא חילקה דיבידנדים. לתאריך המאזן, לחברה אין יתרת רווחים ראויים לחלוקה כמשמעותם בחוק החברות. יצוין, כי בהתאם להוראות שטרי הנאמנות לתעודות ההתחייבות של החברה, כל עוד לא פרעה החברה תשלום קרן ו/או ריבית אשר מועד תשלומה נדחה בשל התקיימותן של נסיבות משהות להון משני מורכב ו/או להון רובד 2 (לפי העניין)¹, ביטוח ישיר לא תבצע כל חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) לבעלי מניותיה. נכון למועד הדוח, לא מתקיימות נסיבות משהות כאמור.

2. חלק ב' - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

2.1. למידע כספי לגבי תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח, ראו סעיף 2 שבפרק ב' לדוח זה להלן (להלן: "דוח הדירקטוריון").

2.2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

המידע המופיע בסעיף זה ואופן השפעת הגורמים החיצוניים המופיעים בסעיף זה על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות הינו מידע הצופה פני עתיד (כהגדרתו בחוק ניירות ערך), המבוסס בחלקו על מידע הקיים בחברה בתאריך אישור הדוח ובחלקו על הערכות החברה. לכן, אין כל ודאות, כי הערכות החברה ביחס לגורמים החיצוניים המופיעים בסעיף זה ולאופן השפעתם על פעילותה ועסקיה של החברה, תתממשנה. ההשפעה בפועל עשויה להיות שונה, אף באופן מהותי, מזו שנחזתה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים, שהעיקריים שבהם הינם שינויים רגולטוריים בשוק ההון, שינוי בתנאי השוק, בתנאים הכלכליים, המדיניים והביטחוניים ומכלול גורמי הסיכון של החברה המפורטים להלן.

מתוקף תחום פעילותה של החברה בגיוס מקורות בישראל עבור ביטוח ישיר כאמור לעיל, מושפעת פעילות החברה והתפתחותה בעיקר מהגורמים המשפיעים על ביטוח ישיר, מצורכי גיוס המקורות של ביטוח ישיר וממצב שוק ההון בישראל. צרכים אלו מושפעים, בין היתר, משינויים רגולטוריים של הגופים המפקחים על ביטוח ישיר, ובכללם רשות שוק ההון, ביטוח וחשכון (להלן: "הפיקוח") ביחס לדרישות ההון החלות על מבטח.

לפרטים נוספים אודות ביטוח ישיר, סביבתה העסקית, תחומי פעילותה והסביבה העסקית בה היא פועלת, גורמי הסיכון, רפורמות ו/או שינויים רגולטוריים שעשויים להשפיע על צורכי גיוס מקורות של ביטוח ישיר וכן על שוק ההון בישראל, ראו בפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

¹ "הון משני מורכב" ו-"הון רובד 2" - כמשמעם בחלק ב' לנספח משטר כושר פירעון כלכלי שבחוזר ביטוח 9-2017 "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II".

3. חלק ג' - תיאור עסקי החברה לפי תחום פעילותה

כאמור בסעיף 1 לעיל, תחום פעילותה היחיד של החברה הינו גיוס מקורות כספיים בישראל עבור ביטוח ישיר. פעילות החברה מושפעת מצורכי גיוס ההון של ביטוח ישיר, וכמו גם מהסביבה הכללית כמפורט בסעיף 2.2 לעיל. לתיאור ומידע אודות תחומי הפעילות של ביטוח ישיר ראו סעיפים 2 ו-3 בפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

4. חלק ד' - מידע נוסף ברמת כלל החברה**4.1. הון אנושי**

החברה אינה מעסיקה עובדים, ונושאי המשרה בה הינם עובדי ביטוח ישיר. לפרטים בדבר נושאי המשרה בחברה, ראו תקנות 26 ו-26א' שבפרק ד' לדוח זה להלן.

4.2. מימון

החברה אינה נוטלת אשראי למימון פעילותה, אך כאמור לעיל, היא מנפיקה תעודות התחייבות, אשר תמורתן מופקדת בפקדון החברה בביטוח ישיר, וזאת על פי הסכם ביטוח ישיר (כהגדרת המונחים להלן). לפירוט בנוגע לדירוג תעודות ההתחייבות, ראו סעיף 10 שבפרק ב' לדוח זה (דוח הדירקטוריון) להלן.

4.3. מיסוי

תוצאות פעילותה של החברה, לצרכי מס, מחושבות על פי הוראות פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961.

לחברה לא הוצאו שומות מס מיום התאגדותה ועד לתאריך אישור דוח זה.

4.4. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

כאמור בסעיף 1.1 לעיל, החברה הינה חברה פרטית שהינה חברת אגרות חוב (כהגדרת המונח בחוק החברות), הכפופה להוראות חוק החברות, חוק ניירות ערך, לרבות התקנות שהוצאו מכוחם, ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו.

ביום 9 באוגוסט 2010, קיבלה ביטוח ישיר את אישור הפיקוח, בכפוף להוראות הדין, להקמת חברה ייעודית לצורך הצעה לציבור של תעודות התחייבות על פי תשקיף, שתירשמה למסחר בבורסה ואשר ביטוח ישיר תהא ערבה לפירעונן, בכפוף לכך שזה יהא עיסוקה היחיד של החברה, כאשר כל תמורת הגיוס על פי תעודות ההתחייבות (להלן: "תמורת תעודות ההתחייבות") תופקד בביטוח ישיר. כמו כן, השקעת תמורת תעודות ההתחייבות תהיה כפופה, בין היתר, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. אישור הפיקוח כלל מגבלות לעניין השקעת תמורת תעודות ההתחייבות על ידי ביטוח ישיר. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על ביטוח ישיר ראו סעיף 4.1 בפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

4.5. הסכמים מהותיים**4.5.1. הסכם ביטוח ישיר**

ביום 17 בנובמבר 2010, התקשרה החברה בהסכם עם ביטוח ישיר, לפיו תחולנה על הנפקת תעודות התחייבות מסדרות שונות שתנפיק החברה מעת לעת ההוראות כדלקמן:

א. החברה תפקיד בביטוח ישיר את מלוא תמורת תעודות ההתחייבות שתונפקנה על ידה מעת לעת כאמור, בפיקדון ו/או בפיקדונות שיהיו בעלי מעמד שווה לתעודות התחייבות שתנפיק ביטוח ישיר (אם וככל שתנפיק בעתיד) ובעלי מעמד נדחה לעומת שאר התחייבויותיה של ביטוח ישיר, ובתנאים זהים לתנאי תעודות ההתחייבות (להלן: "פיקדון החברה בביטוח ישיר").

ב. ביטוח ישיר תשתמש בכספי פיקדון החברה בביטוח ישיר על פי שיקוליה ובאחריותה, ובכפוף לאישור הפיקוח כמפורט בסעיף 4.4 לעיל.

ג. ביטוח ישיר תהא אחראית לתשלום הקרן, הפרשי ההצמדה (ככל שישנם) והריבית על פי תנאי תעודות ההתחייבות למחזיקי תעודות ההתחייבות הרלוונטיים. ביצוע תשלום כלשהו על ידי ביטוח ישיר למחזיקי תעודות ההתחייבות, ייחשב כסילוק סכום מקביל מתוך פיקדון החברה בביטוח ישיר, המתייחס לאותה סדרת תעודות התחייבות.

ד. בנוסף, התחייבה ביטוח ישיר כלפי החברה, לשאת בכל הוצאותיה של החברה, לרבות:

(1) הוצאות בגין הנפקת תעודות ההתחייבות, שתונפקנה על ידי החברה עבור ביטוח ישיר כאמור לעיל;

(2) הוצאות התפעול השוטף של החברה, לרבות הוצאות שכר טרחה לרואה החשבון המבקר של החברה והוצאות הביטוח של החברה (כולל הוצאות בגין ביטוח נושאי משרה של החברה). כמו כן, התחייבה ביטוח ישיר בהחזר הוצאות שיפוי לנושאי המשרה של החברה, אם וככל שתהיינה כאלה, בהתאם לכתבי שיפוי שהוצאו ו/או שיוצאו לנושאי משרה של החברה.

ביום 19 בנובמבר 2012, נחתם בין החברה ובין ביטוח ישיר תיקון להסכם המתואר לעיל (להלן: "ההסכם המקורי"), לפיו יחול ההסכם המקורי על תעודות התחייבות חדשות שתנפיק (ככל שתנפיק) החברה בעתיד (לעיל ולהלן: "הסכם ביטוח ישיר").

4.6. ביטוח

ביום 23 בינואר 2024 אושר בדירקטוריון של ביטוח ישיר התקשרות בעסקה לרכישת פוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה, במסגרתה נכללים גם נושאי המשרה של החברה, לתקופה של 12 חודשים החל מיום 7 בפברואר 2025 (כאשר הפוליסה הקודמת הווארכה החל מיום 21.1.2025 ועד מועד כניסתה לתוקף של הפוליסה החדשה) ועד ליום 6 בפברואר 2026, וזאת ללא שינויים מהותיים בכיסויים ובתנאים לעומת הביטוח הקודם. לפירוט בדבר עיקר תנאיה של פוליסת הביטוח האמורה, ראו סעיף 19 בפרק ד' בדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

4.7. הליכים משפטיים

החברה אינה צד להליכים משפטיים.

לפרטים אודות הליכים משפטיים שביטוח ישיר הינה צד להם, ראו סעיף 4.11 לפרק ב' בדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

4.8. גורמי סיכון

כמפורט בסעיף 4.5.1 לעיל, התחייבויותיה של החברה כלפי מחזיקי תעודות ההתחייבות מובטחות במלואן על ידי התחייבות ביטוח ישיר לפרוע את התשלומים המגיעים להם על פי תנאי תעודות ההתחייבות. לפיכך, יכולת הפירעון והאיתנות הפיננסית של ביטוח ישיר, מהווה גורם עיקרי ליכולת החברה לפרוע את תעודות ההתחייבות במלואן ובמועדן.

לפרטים אודות גורמי הסיכון החלים על ביטוח ישיר, ראו סעיף 4.12 בפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

רונית חיוחמו
דירקטורית ומנכ"לית

יעקב (קובי) הבר
יו"ר הדירקטוריון

13 במרס 2025

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

תוכן עניינים

1.	התפתחות המצב הכספי של החברה.....	ב-1
2.	תוצאות הפעילות.....	ב-2
3.	נזילות ומקורות מימון.....	ב-2
4.	אירועים מהותיים בתקופת הדוח.....	ב-2
5.	מדיניות החברה בנושא מתן תרומות.....	ב-2
6.	פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.....	ב-2
7.	דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.....	ב-3
8.	גילוי בדבר מבקרת הפנים של החברה.....	ב-3
9.	גילוי בדבר שכר רואי החשבון המבקרים.....	ב-4
10.	פרטים בדבר תעודות ההתחייבות של התאגיד.....	ב-5

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2024

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2024 סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בשנת 2024 וליום 31 בדצמבר, 2024 (להלן: "תקופת הדוח"). דוח הדירקטוריון הינו חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי על כל חלקיו, הינו המשך ישיר של פרק א' לדוח זה לעיל (להלן: "פרק א'"), כך שיש ויש לקרוא את הדוח התקופתי כולו כמקשה אחת.

1. התפתחות המצב הכספי של החברה

בתקופת הדוח, לא חלו שינויים בפעילות החברה ו/או בהתפתחות עסקיה. לפרטים אודות פעילות החברה, ראו סעיף 1.1 בפרק א'.

סך מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2024 הסתכם לסך של 480,315 אלפי ש"ח. מתוך סך נכסי החברה למועד האמור, סך של 478,386 אלפי ש"ח הינם פיקדונות נדחים באיי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ, החברה האם של החברה (להלן: "ביטוח ישיר"), וסך של 1,476 אלפי ש"ח בגין ריבית לקבל מביטוח ישיר. מתוך סך התחייבויות החברה למועד האמור סך של 479,687 אלפי ש"ח הינם בגין תעודות התחייבות של החברה וסך של 1,476 אלפי ש"ח הינם בגין ריבית לשלם למחזיקי תעודות ההתחייבות של החברה. לחברה גרעון בהון בסך של 848 אלפי ש"ח הנובע מיישום תקן IFRS 9.

בתקופת הדוח נרשמו בחברה הכנסות מימון בסך של 13,420 אלפי ש"ח (בהשוואה לסך של 13,412 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד). כמו כן, נרשמו בחברה הוצאות מימון בסך של 13,440 אלפי ש"ח (בהשוואה לסך של 13,433 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד).

לפרטים נוספים אודות תעודות ההתחייבות של החברה ושהינן במחזור, לרבות הזכות לפדותן בפדיון מוקדם, ראו סעיף 10 להלן.

2. תוצאות הפעילות

על פי הסכם ביטוח ישיר (כהגדרת המונח בסעיף 4.5.1 לפרק א') (להלן: "הסכם ביטוח ישיר"), ההוצאות השוטפות של החברה מכוסות על ידי ביטוח ישיר. כמו כן, החברה מפקידה את תמורת ההנפקה בגין תעודות ההתחייבות של החברה בפיקדון החברה בביטוח ישיר (כהגדרת המונח בסעיף 4.5.1(א) לפרק א'). לפיכך, לחברה אין רווח או הפסד בגין פעילותה למעט שינויים בהפסדי אשראי צפויים בגין הפיקדונות הנדחים בביטוח ישיר עקב יישום תקן IFRS 9. להלן טבלה ובה תמצית דוחות הרווח והפסד של החברה בתקופת הדוח (באלפי ש"ח):

10-12.2023	10-12.2024	1-12.2023	1-12.2024	
3,393	3,394	13,412	13,420	הכנסות מימון
41	34	136	133	החזר הוצאות מהחברה האם
3,434	3,428	13,548	13,553	
3,393	3,394	13,412	13,420	הוצאות מימון
(10)	(10)	21	20	שינוי בהפרשה לירידת ערך פקדונות נדחים
41	34	136	133	הוצאות הנהלה וכלליות
3,424	3,418	13,569	13,573	
10	10	(21)	(20)	רווח (הפסד) לפני מס
(3)	(4)	7	14	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
7	6	(14)	(6)	רווח (הפסד) כולל

עובר למועד פרסום דוח זה, פרסמה החברה דיווח מיידי ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, כנדרש בתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

3. נזילות ומקורות מימון

למעט הנפקת תעודות ההתחייבות כאמור לעיל, החברה אינה נוטלת אשראי למימון פעילותה השוטפת. לפרטים אודות המימון, ראו סעיף 4.2 לפרק א'.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה ראו בפרק ב' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר וביאור 38 לדוחות הכספיים שבדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

5. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

בתקנון החברה אין כל התייחסות לנושא מתן תרומות ע"י החברה, החברה לא קבעה כל מדיניות ביחס למתן תרומות וכן לא תרמה כספים בתקופת הדוח.

לפרטים אודות תרומות ביטוח ישיר, ראו בפרק ב' של הדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

היות וכל הסכומים מתמורת תעודות ההתחייבות הופקדו בפיקדון החברה בביטוח ישיר (כהגדרת המונח בסעיף 4.5.1(א) לפרק א'), בתנאים זהים לתנאי תעודות ההתחייבות כאמור, אין החברה חשופה לסיכוני שוק מהותיים, והיא לא נדרשת לנקוט באסטרטגיות הגנה מפני חשיפה לסיכוני שוק. לכן, לא מינתה החברה אחראי לניהול סיכוני השוק. בתקופת הדוח, לא חלו שינויים לגבי האמור לעיל בעניין סיכוני השוק של החברה ודרכי ניהולם. לפרטים אודות הסיכונים להם חשופה ביטוח ישיר, ראו סעיף 4.12 בפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, ולאור אופי הפעילות של החברה וגודלה, קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד.

נכון למועד פרסום הדוח, מכהנים בחברה שני דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: מר יעקב (קובי) הבר, יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל ביטוח ישיר, וגב' רוגית חיוחמו, דירקטורית ומנכ"לית בחברה, סמנכ"לית כספים בביטוח ישיר.

לפרטים נוספים אודות הדירקטורים, ראו סעיף 13 בפרק ד' לדוח זה להלן.

8. גילוי בדבר המבקרת הפנימית של החברה**8.1. פרטי המבקרת הפנימית**

- שם המבקרת הפנימית: קרן אדיר שמרון, עו"ד.
- מועד תחילת כהונתה: 1.6.2021. לפני כן, כיהנה כיועצת משפטית ומזכירת החברה מחודש אוגוסט 2020 ועד סוף מאי 2022.
- בהתאם להצהרתה, המבקרת הפנימית עומדת בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת").
- למבקרת הפנימית אין החזקות בניירות ערך בחברה (או בגוף קשור).
- לא היו למבקרת הפנימית קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם התאגיד המבוקר או של גוף קשור אליו.
- המבקרת הפנימית אינה ממלאת תפקידים אחרים בחברה למעט היותה גם המבקרת הפנימית הראשית של ביטוח ישיר.

8.2. דרך המינוי

מינוי המבקרת הפנימית אושר על-ידי דירקטוריון החברה ביום 24 במאי 2021. בין הנימוקים לאישור המינוי: השכלתה, כישוריה וניסיונה הרב של המבקרת והיכרותה את החברה שיסייע לה בביצוע התפקידים המוטלים עליה בהתאם לדין, בהתחשב, בין היתר, בסוג התאגיד, גודלו, בהיקף ובמורכבות פעילותו.

במסגרת תפקידה, ניתנה למבקרת הפנימית גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים, והוגדר, כי על מבקרת הפנימית לערוך את הביקורת בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים. כמו כן, מינוי המבקרת הפנימית אושר גם בביטוח ישיר, לאחר קבלת אישור האורגנים המוסמכים בביטוח ישיר וכן לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

8.3. זיהוי הממונה על המבקר הפנימי

הממונה הארגוני על מבקרת הפנימית הינו יו"ר הדירקטוריון.

8.4. תכנית העבודה

עקרונות תכנית הביקורת הפנימית השנתית נקבעים ומגובשים בשיתוף עם המבקרת הפנימית והנהלת החברה, בהתאם למגמות בפעילות החברה ותוך התחשבות בצרכים נקודתיים. תכנית הביקורת הפנימית השנתית מאושרת מידי שנה ע"י דירקטוריון החברה. במסגרת התכנית האמורה לשנת 2024 בוצעה ביקורת פנימית בהיקף של כ-50 שעות. קיימת אפשרות להרחבת היקף התכנית האמורה, בהתאם לדרישות המבקרת הפנימית, לבקשת החברה ו/או דירקטוריון החברה, או הוראות ספציפיות של הממונה על הביטוח ברשות שוק ההון, ביטוח וחשכון. למבקרת הפנימית יש שיקול דעת לסטות מהתכנית האמורה.

8.5. היקף העסקה, גישה למידע ועריכת הביקורת

בתקופת הדוח, בוצעה ביקורת פנימית בחברה בנושא ממשל תאגידי ותשלום ריבית בגין תעודות התחייבות בהיקף של כ-50 שעות. דוח הביקורת הוגש בכתב לדירקטוריון החברה והוצג לוועדת הביקורת של ביטוח ישיר ביום 18.12.2024. הדוח לא העלה ממצאים כלשהם ולכן לא התקיימו דיונים נוספים לגביו.

לדעת דירקטוריון החברה, היקף אופי ורציפות הפעילות והתכנית האמורה של המבקרת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. החברה המציאה למבקרת הפנימית מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת, וניתנה לה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

המבקרת הפנימית עורכת את ביקורתה על פי תקנים מקצועיים מקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת וסעיף 147 לחוק החברות. דירקטוריון החברה הסתמך על דיווחי המבקרת הפנימית בדבר עמידתה בתקנים המקצועיים על פיהם נערכת הביקורת הפנימית.

8.6. תגמול המבקרת הפנימית

לפרטים אודות התגמול של המבקרת הפנימית, ראו סעיף 5.2.2 לפרק א' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר.

9. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה

שם המשרד: קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון.

השותף המטפל: ר"ח יעל אסף-לגזיאל.

תאריך תחילת כהונת המשרד כרואה החשבון של החברה: בשנת 2010.

בהתאם להסכם ביטוח ישיר, שכר רואה החשבון המבקר של החברה משולם על ידי ביטוח ישיר.

שירותי
ביקורת

2023	שכר (באלפי ש"ח)	25
2024	שכר (באלפי ש"ח)	25

עובר לפרסום דוח זה, בחן דירקטוריון החברה את עבודתו של רואה החשבון המבקר של החברה וציון, כי רואה החשבון המבקר של החברה מבצע את תפקידו בנאמנות ובמקצועיות, ואינו בעל עניין בתאגיד, זאת, בין היתר, בהתבסס על הביקורת שערך לדוחות הכספיים וכן בהתבסס על דיווח החברה וביטוח ישיר.

10. פרטים בדבר תעודות ההתחייבות של החברה

להלן יובאו פרטים בדבר תעודות ההתחייבות של החברה שהינן במחזור, נכון למועד פרסום דוח זה:

סדרה	מועד הנפקה	ע.ג. בעת ההנפקה (באלפי ש"ח)	השווי הנקוב נכון למועד הדוח (באלפי ש"ח)	השווי הנקוב המוערך לפי תנאי ההצמדה (באלפי ש"ח)	סכום ריבית צבורה	שווי בספרים	שווי בורסאי למועד הדוח	סוג ריבית	מועדי תשלומי הקרן	מועד תשלומי ריבית	תנאי ההצמדה	האם קיימת זכות פדיון מוקדם ¹
ה'	22.11.2018	223,000	315,593	315,593	1,319	317,545	311,806	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.27%	ביום 15 בנובמבר 2028	ביום 15 במאי וביום 15 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2019 עד 2028 (כולל)	לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו	כן
	25.8.2020	92,593										
ו'	28.12.2021	164,400	164,400	164,400	158	163,618	146,349	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.18%	ביום 15 בדצמבר 2031	ביום 15 ביוני וביום 15 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2031 (כולל)	לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו	כן

¹ החברה תהיה רשאית לפדות בפדיון מוקדם את תעודות ההתחייבות (סדרה ה') ואת תעודות התחייבות (סדרה ו') כעבור 7 שנים ממועד הנפקתן. יובהר, כי בהתאם להוראות שטרי הנאמנות לתעודות התחייבות אלו ולהוראות החוזר המאוחד (שער 5 (חלק 2, פרק 2- "הון עצמי של חברת ביטוח")- סימן א'- משטר כושר פירעון כלכלי), ככל שלא תנצל החברה את זכותה לפדות בפדיון מוקדם כאמור, תשולם תוספת ריבית למחזיקי תעודות התחייבות אלו (לפי העניין), בגין יתרת התקופה בשיעור של 50% ממרווח הסיכון המקורי שנקבע בהנפקתן.

- פרטי הנאמן לתעודות ההתחייבות
שם הנאמן: רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ.
שם האחראי על תעודות ההתחייבות: ר"ח יוסי רזניק.
דרכי התקשרות: טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222; כתובת למשלוח דואר: רח' יד חרוצים 14, תל אביב-יפו 6770007.
- תעודות ההתחייבות של החברה אינן ניתנות להמרה לניירות ערך אחרים.
- תעודות ההתחייבות של החברה הינן מהותיות לחברה.
- תעודות ההתחייבות מדורגות בדירוג A2.il (באופן יציב) ע"י מידרוג בע"מ. לפרטים נוספים אודות הדירוג, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 באוגוסט 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-086589).
- בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות לתעודות ההתחייבות, ולמיטב ידיעתה, לא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת איזו מסדרות תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי.
- תעודות ההתחייבות אינן מובטחות בבטוחה כלשהי.

רונית חיוחמו
דירקטורית ומנכ"לית

יעקב (קובי) הבר
יו"ר הדירקטוריון

13 במרס 2025

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2024

א.י.ד.א. הנפקות (2010) בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח רואה חשבון מבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על הדיווח הכספי
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-20	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 99ב(ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של אי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2024. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן - תקן ביקורת (ישראל) 911). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע (2) בקורות על תהליך אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים (להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר, 2024.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2024 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024. והדוח שלנו, מיום 13 במרס, 2025, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של אי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2024 ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2024 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: 1. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים. 2. שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, והדוח שלנו מיום 13 במרס, 2025 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
			<u>נכסים שוטפים</u>
1	1		מזומנים
1,475	1,476		ריבית לקבל בגין פקדונות נדחים
-	315,367	3	פקדונות נדחים בחברה האם - חלות שוטפת
1,476	316,844		
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
478,892	163,019	3	פקדונות נדחים בחברה האם
438	452	7	מיסים נדחים
479,330	163,471		
480,806	480,315		סך-הכל נכסים
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,475	1,476	4	ריבית לשלם בגין תעודות התחייבות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
480,173	479,687	4	תעודות התחייבות
			<u>גרעון בהון</u>
1	1	5	הון מניות
(843)	(849)		יתרת הפסד
(842)	(848)		
480,806	480,315		סך-הכל התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

13 במרס 2025			
אלעד מוהבאן סמנכ"ל כספים	רונית חיוחמו מנכ"לית, דירקטורית	יעקב (קובי) הבר יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2022	2023	2024		
אלפי ש"ח				
הכנסות				
17,304	13,412	13,420		הכנסות מימון בגין פקדונות נדחים
183	136	133		החזר הוצאות מהחברה האם
17,487	13,548	13,553		סך-הכל הכנסות
הוצאות				
17,304	13,412	13,420		הוצאות מימון בגין תעודות התחייבות
(641)	21	20	8	ירידת (ביטול ירידת) ערך פקדונות נדחים
183	136	133	6	הוצאות הנהלה וכלליות
16,846	13,569	13,573		סך-הכל הוצאות
641	(21)	(20)		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(219)	7	14	7	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
422	(14)	(6)		רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך הכל			
גרעון בהון	יתרת הפסד אלפי ש"ח	הון מניות	
(1,250)	(1,251)	1	<u>ליום 1 בינואר, 2022</u>
422	422	-	רווח
(828)	(829)	1	<u>ליום 1 בינואר, 2023</u>
(14)	(14)	-	הפסד
(842)	(843)	1	<u>ליום 1 בינואר, 2024</u>
(6)	(6)	-	הפסד
(848)	(849)	1	<u>ליום 31 בדצמבר, 2024</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
422	(14)	(6)
(641)	21	20
219	(7)	(14)
(422)	14	6
3,319	1	(1)
(3,319)	(1)	1
(21,277)	(13,904)	(13,904)
21,277	13,904	13,904
-	-	-
172,775	-	-
172,775	-	-
(172,775)	-	-
(172,775)	-	-
1	1	1
1	1	1

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) כולל

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

עלייה (ירידה) בהפרשה לירידת ערך פקדונות נדחים

מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

שינוי בריבית לקבל בגין פקדונות נדחים

שינוי בריבית לשלם בגין תעודות התחייבות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

פירעון פקדונות נדחים בחברה האם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון תעודות התחייבות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עלייה במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 15 באוגוסט, 2010 כחברה פרטית, על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות). החברה הינה תושבת ישראל וכתובתה - אפעל 35, פתח תקוה.

מניות החברה אינן נסחרות בבורסה, כהגדרתה בחוק החברות ולא הוצעו לציבור. יחד עם זאת, החברה הינה חברת אגרות חוב כהגדרתה בחוק החברות וכפופה להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות המותקנות מכוחו, וחבה בחובות דיווח על-פי החוק והתקנות כאמור.

הון המניות של החברה מוחזק באופן ישיר במלואו על-ידי איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן - ביטוח ישיר), אשר הינה חברה ציבורית הנשלטת ע"י ישיר איי.די.איי. אחזקות בע"מ שהינה תאגיד מדווח.

תחום הפעילות היחיד של החברה, הינו גיוס מקורות בישראל באמצעות הנפקות (ציבוריות ופרטיות) של אגרות חוב ותעודות התחייבות, אשר תמורתן מופקדת לשימושה של ביטוח ישיר על-פי שיקוליה ועל אחריותה. תעודות ההתחייבות של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך של תל אביב.

פעילות החברה מושפעת מצורכי גיוס ההון של ביטוח ישיר, מהמצב בשוק ההון ומרמת הביקוש וההיצע של תעודות התחייבות סחירות בישראל.

החברה אינה נוטלת אשראי למימון פעילותה, ומפקידה את סכומי ההנפקה בביטוח ישיר.

ב. הגדרות

החברה	- איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ.
החברה האם	- איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב- IAS 24.
בעל שליטה	- כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
הממונה	- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ג. מלחמת 'חרבות ברזל'

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמה, בעקבות התקפת פתע קשה של החמאס בעזה על תושבי עוטף עזה, שדרות, אופקים ובסיסי הצבא שבאזור, לצד ירי טילים לכל הארץ. בעקבות זאת גויסו כוחות מילואים רבים, הושבתה זמנית חלק מהפעילות האזרחית בישראל, לרבות מסגרות חינוכיות, ומשאבים אזרחיים רבים הוסטו לטובת המאמץ המלחמתי. נכון למועד פרסום הדוח, נכנסה לתוקפה הפסקת אש בגזרות השונות.

באור 1: - כללי (המשך)

ג. מלחמת 'חרבות ברזל' (המשך)

המשכיות עסקית

בחודש פברואר 2024 הורידה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2. ההודעה כללה הצגת אופק שלילי לדירוג העתידי. מודי'ס מסבירה את הורדת הדירוג בעיקר בהשפעות הכלכליות של המלחמה ברצועת עזה והלחימה המתמשכת בגבול לבנון. כמו כן, במהלך חודש אפריל 2024 הורידה גם סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-AA- ל-A+. הורדת הדירוג הגיעה על רקע החרפת העימות עם איראן במקביל לסיכונים הגיאוגרפיים המוגברים ממילא עבור ישראל.

בחודש אוגוסט 2024 הורידה גם סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A+ ל-A וקבעה תחזית שלילית, המשקפים את הימשכות המלחמה בעזה, הסיכונים הגיאוגרפיים ואת הגירעון הגואה.

בחודש ספטמבר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס הודיעה על הורדת דירוג כפולה לישראל, לדירוג של BAA1 עם תחזית שלילית, המשקפים, לדעת מודי'ס, את הסיכון הגאוגרפי, שהתגבר באופן משמעותי, לרמה גבוהה מאוד, עם השלכות שליליות מהותיות על כושר החזר האשראי של מדינת ישראל, הן בטווח הקצר והן בטווח הארוך. כמו כן מודי'ס צופה, שכלכלת ישראל תיחלש, כתוצאה מהסכסוך הצבאי, מעבר לציפיות שהיו קודם לכן. בנוסף, הוסיפו במודי'ס כי ההסלמה המשמעותית בסיכון הגאוגרפי מצביעה גם על ירידה באיכות המוסדות והממשל של ישראל, אשר לא היו אפקטיביים בצורה מלאה במניעת פעולות הפוגעות במדדי האשראי של המדינה.

ימים ספורים אחרי הורדת הדירוג הכפולה של מודי'ס, גם חברת דירוג האשראי S&P הודיעה על הורדת דירוג מיידי ומוקדמת מהצפוי, בדרגה אחת מ-A+ ל-A, והוסיפה תחזית שלילית. כלכלני S&P הסבירו את הפחתת דירוג האשראי המיידי בהחרפת הסכסוך של ישראל וחיזבאללה, שלדבריהם עשוי להפוך לאינטנסיבי וממושך בסבירות גבוהה.

שוק ההון בארה"ב רשם בתקופת הדוח עליות, בהובלת מדדי המניות העיקריים, ובשוק הישראלי, בעקבות הרגיעה במלחמה, נרשמה ברבעון הרביעי, עליות חדות במדדי המניות, ובנוסף נרשמה ירידה בתשואות האג"ח.

ההשפעה הכוללת של המלחמה על הרווח הכולל של החברה האם הן בתקופת הדוח והן אשתקד לא היתה מהותית. במגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, הנזק הביטוחי הישיר מהמלחמה אותו מכסה החברה האם הוא פגיעות בנפש של מי שהיו מבוטחים בביטוחי חיים (ריסק), אשר אכן היו בתקופת הדוח, אך בהיקף לא מהותי. אולם כאמור, גם במועד פרסום הדוח, כאשר כבר נכנסה לתוקפה הפסקת האש בגזרות השונות, אין באפשרות החברה האם להעריך את כלל השפעתה על תוצאותיה בעתיד. לדעת החברה האם, חזרה למצב לחימה ולניהולה של מערכה צבאית ממושכת, ובוודאי אם היא תתרחב לחזיתות נוספות, עלולות להיות השלכות שונות ובהן השלכות כלכליות על המשק הישראלי, לרבות על גובה הגירעון, החוב הציבורי ושיעורי הצמיחה. עם זאת, החברה האם מעריכה כי תדע לעשות את ההתאמות הנדרשות ולפעול בהתאם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים IFRS Accounting Standards (להלן - IFRS).
כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.
החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. מכשירים פיננסיים

המדיניות החשבונאית המיושמת על ידי החברה בגין מכשירים פיננסיים, הינה בהתאם ל-IFRS9 כדלקמן:

1. מכשירי חוב בעלות מופחתת

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.
הפיקדונות הנדחים ויתרות חובה הינם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

3. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבויות הפיננסיות.
לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים (המשך)

4. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר, ורק כאשר, היא מסולקת - דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

ג. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית והפרשי הצמדה בגין סכומים שהושקעו, וכן הפחתת הוצאות הנפקה ופרמיה בשיטת הריבית האפקטיבית. הוצאות מימון נזקפות במקביל לרישום הכנסות המימון.

ד. מדידת שווי הוגן

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין מכשירים פיננסיים שלהם אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו (ראו באור 8ב').

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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 יצטרפו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (המשך)

תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. 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. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי, החל מתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

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

באור 3: -

פיקדונות נדחים בחברה האם

- א. תמורת הנפקת תעודות ההתחייבות (ראו באור 4 להלן) הופקדה בביטוח ישיר בפיקדונות נדחים.
- תנאי הפיקדונות הנדחים, כאמור לעיל, זהים לתנאי תעודות ההתחייבות, כאמור בבאור 4 להלן.
- ב. הפיקדונות הנדחים הינם בדרגה שווה לכתבי ההתחייבות הנדחים שהנפיקה ו/או תנפיק ביטוח ישיר ובעלי מעמד נדחה לעומת שאר התחייבויותיה של ביטוח ישיר כלפי נושיה.
- ג. על פי הסכם עם החברה, ביטוח ישיר נושאת בכל הוצאות ההנפקה של תעודות ההתחייבות.
- ד. להלן ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
479,993	479,993	פיקדונות נדחים - קרן
2,021	952	בתוספת יתרת פרמיה
(1,841)	(1,258)	בניכוי - הוצאות הנפקה
(1,281)	(1,301)	בניכוי - הפרשה להפסדי אשראי (ראה באור ג8)
-	(315,367)	בניכוי פקדונות נדחים חלות שוטפת
478,892	163,019	יתרת פקדונות נדחים בניכוי חלות שוטפת

באור 4: -

תעודות התחייבות

- ביום 22 בנובמבר, 2018 הנפיקה החברה על-פי תשקיף הנפקה, סדרה של תעודות התחייבות אשר על פי אישור הממונה מוכרת כהון רובד 2 (סדרה ה').
- ההנפקות בכפוף להוראות חוזר 9-1-2017, בדבר "הוראות ליישום משטר כושר פרעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2", על תיקוניו, מחודש יוני 2017.
- ביום 28 בדצמבר, 2021 הנפיקה החברה על-פי תשקיף הנפקה, סדרה של תעודות התחייבות אשר על פי אישור הממונה מוכרת כהון רובד 2 (סדרה ו').
- ההנפקות בכפוף להוראות חוזר 9-1-2017, בדבר "הוראות ליישום משטר כושר פרעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי 2", על תיקוניו, מחודש יוני 2017.
- להלן יובאו פרטים בקשר עם תעודות ההתחייבות.

באור 4: - תעודות התחייבות (המשך)

א. הנפקה מחודש נובמבר 2018

סדרה ה':

תעודות התחייבות (סדרה ה') רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בערך נקוב כולל של 223 מיליון ש"ח, נושאות ריבית שנתית של 3.27% (ריבית אפקטיבית 3.44%), אינן צמודות מדד ו/או לכל מטבע כלשהו ועומדות לפרעון בתשלום אחד ביום 15 בנובמבר, 2028 אלא אם יבוצע פרעון מוקדם, ביום 15 בנובמבר, 2025, שלוש שנים לפני המועד המקורי בהתאם למנגנון תעודות ההתחייבות. הריבית על תעודות ההתחייבות (סדרה ה') משולמת בתשלומים חצי שנתיים ביום 15 במאי וביום 15 בנובמבר של כל שנה קלנדארית החל בשנת 2019 ועד מועד פירעון הסופי. תמורת ההנפקה הסתכמה בסך של כ-221 מיליון ש"ח.

תעודות ההתחייבות (סדרה ה') מדורגות בדירוג A2 על ידי מידרוג בע"מ (ראו גם סעיף ט' להלן). ראו סעיף ד' להלן בקשר עם נסיבות משהות לתשלומי קרן וריבית.

ב. הנפקה מחודש יולי 2020

סדרה ה':

ביום 13 ביולי, 2020 אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון החברה האם הרחבת אג"ח סדרה ה' באמצעות 2 חתמים, לאומי פרטנרס ודיסקונט, בכפוף לאישור הבורסה ולאישור הממונה להכרה בתמורת הקצאת תעודות ההתחייבות כהון רובד 2 בידי ביטוח ישיר ואישור מידרוג בע"מ כי דירוג תעודות ההתחייבות ערב הרחבת הסדרה האמורה לא יפגע כתוצאה מהקצאה. ביום 25 באוגוסט, 2020 הנפיקה החברה 92.6 מיליון ש"ח ע.ג. בתמורה כוללת נטו (בניכוי הוצאות הנפקה) של 99.1 מיליון ש"ח. תעודות ההתחייבות נושאות ריבית נקובה של 3.27% (ריבית אפקטיבית 2.08%), אינן צמודות למדד ועומדות לפירעון בתשלום אחד ביום 15 בנובמבר, 2028 אלא אם יבוצע פירעון מוקדם ביום 15 בנובמבר, 2025 בהתאם למנגנון תעודות ההתחייבות.

תעודות ההתחייבות (סדרה ה') מדורגות בדירוג A2 על ידי מידרוג בע"מ (ראו גם סעיף ט' להלן). ראו סעיף ד' להלן בקשר עם נסיבות משהות לתשלומי קרן וריבית.

ג. הנפקה מחודש דצמבר 2021

סדרה ו':

תעודות התחייבות (סדרה ו') רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בערך נקוב כולל של 164.4 מיליון ש"ח, נושאות ריבית שנתית של 2.18% (ריבית אפקטיבית 2.34%), אינן צמודות מדד ו/או לכל מטבע כלשהו ועומדות לפרעון בתשלום אחד ביום 15 בדצמבר, 2031 אלא אם יבוצע פרעון מוקדם, ביום 28 בדצמבר, 2028, שלוש שנים לפני המועד המקורי בהתאם למנגנון תעודות ההתחייבות. הריבית על תעודות ההתחייבות (סדרה ו') משולמת בתשלומים חצי שנתיים ביום 15 ביוני וביום 15 בדצמבר של כל שנה קלנדארית החל בשנת 2022 ועד מועד פירעון הסופי. תמורת ההנפקה הסתכמה בסך של כ-162.8 מיליון ש"ח.

תעודות ההתחייבות (סדרה ה') מדורגות בדירוג A2 על ידי מידרוג בע"מ (ראו גם סעיף ט' להלן). ראו סעיף ד' להלן בקשר עם נסיבות משהות לתשלומי קרן וריבית.

באור 4: - תעודות התחייבות (המשך)

ד. תעודות ההתחייבות הינן בעלות מאפיינים מיוחדים כמפורט להלן:

בהתקיימן של "נסיבות משהות להון רובד 2" ידחו תשלום קרן ו/או תשלומי ריבית בגין תעודות התחייבות (סדרה ה' וסדרה ו') אשר תמורתן הוכרה על ידי המפקח על הביטוח כהון רובד 2.

"נסיבות משהות להון רובד 2" בהתאם להוראות המפקח על הביטוח משמען: התקיימות אחת או יותר מהנסיבות הבאות:

ביחס לדחיית תשלום ריבית - היעדר רווחים ראויים לחלוקה בחברה, כמשמען בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), וזאת על פי הדוחות הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) שקדמו למועד פירעון הריבית הרלוונטי.

ביחס לדחיית תשלום קרן ו/או תשלומי ריבית:

(א) סכום ההון העצמי המוכר של החברה ירד אל מתחת ל- 80% מהון נדרש לכושר פירעון (SCR) (כהגדרתו בחוזר הסולבנסי), בהתאם להוראות הפריסה אשר בחוזר הסולבנסי או בהתאם לכל הוראה מחייבת אחרת שתקבע על ידי המפקח על הביטוח או על פי הדין (להלן: "ההון הנדרש לנסיבות משהות"), והחברה לא ביצעה השלמת הון נכון למועד פרסום הדוח, וזאת על פי הדוחות הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) שקדמו למועד פירעון הריבית ו/או הקרן הרלוונטי.

(ב) דירקטוריון החברה הורה על דחיית תשלום ריבית או על דחיית תשלום קרן, אם קבע כי יש חשש ממשי קרוב ליכולתה של החברה לעמוד בהון הנדרש לנסיבות משהות ובלבד שהתקבל לכך אישור המפקח על הביטוח מראש.

(ג) דירקטוריון החברה הורה על דחיית תשלום ריבית ו/או על דחיית תשלום קרן, אם קבע כי יש חשש ממשי קרוב ליכולתה של החברה לפרוע במועדן התחייבויות שדרגת הקדימות שלהן גבוהה מזו של תעודות ההתחייבות, ובלבד שהתקבל לכך אישור המפקח על הביטוח מראש.

(ד) המפקח על הביטוח הורה על דחיית תשלום קרן ו/או ריבית עקב פגיעה ביחס כושר פירעון של החברה או אם ראה כי יש חשש ממשי קרוב ליכולתה של החברה לעמוד בהון הנדרש ממנה לכושר פירעון (SCR).

ה. להלן ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
315,593	315,593
164,400	164,400
479,993	479,993
(1,841)	(1,258)
2,021	952
480,173	479,687

תעודות התחייבות (סדרה ה')

תעודות התחייבות (סדרה ו')

בתוספת (בניכוי):

יתרת הוצאות הנפקה

יתרת פרמיה

באור 4: - תעודות התחייבות (המשך)

ו. ביום 22 באוגוסט, 2024 פרסמה מדרוג דוח דירוג עדכני במסגרתו הותירה על כנו דירוג Aa3.il לאיתנות הפיננסית של ביטוח ישיר (IFSR) ודירוג A2.il לתעודות ההתחייבות סדרות ה' ו-ו' של החברה.

ז. שעבודים:

תעודות ההתחייבות אינן מובטחות בשעבוד כלשהו. החברה תהא רשאית להנפיק כתבי התחייבות נוספים וכן סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות, שתעמודנה בדרגת בטחון עדיפה, זהה או נחותה לתעודות ההתחייבות.

ח. פדיון מוקדם:

תעודות ההתחייבות יועמדו לפדיון מוקדם באם יוחלט על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה) על מחיקה מהרישום למסחר של תעודות התחייבות שעדיין במחזור עקב כך ששווי החזקות הציבור בתעודות ההתחייבות פחת מסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר. החברה תפרסם הסדר או הסכם לפדיון מוקדם עם מחזיקי תעודות ההתחייבות לפיו רשאי מחזיק בתעודות ההתחייבות לפדות אותן. כמו כן, בשטר הנאמנות, עליו חתמה החברה עם הנאמן נקבעה רשימה סגורה של מקרים בהם רשאי יהיה הנאמן להעמיד את תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי.

ככל שלא תנצל החברה את זכותה לפדות בפדיון מוקדם איזו מתעודות ההתחייבות במועד הראשון לפדיון מוקדם ביחס לכל סדרה, תשולם תוספת ריבית למחזיקי תעודות ההתחייבות הרלוונטיות על הריבית אותה נושאות תעודות ההתחייבות הרלוונטיות באותה עת, בגין יתרת התקופה בשיעור של 50% ממרווח הסיכון המקורי שנקבע בהנפקה ביחס לתעודות ההתחייבות.

ט. להלן מועדי הפירעון (בהנחת פירעון מוקדם) של תעודות ההתחייבות והריבית בגינם:

שנה	קרן	ריבית
	אלפי ש"ח	
שנה 2025	315,593	13,904
שנה 2026	-	3,584
שנה 2027	-	3,584
שנה 2028	164,400	3,712
	479,993	24,784

י. השימוש בתמורת ההנפקה של תעודות ההתחייבות:

תמורת ההנפקה של תעודות ההתחייבות הופקדה לשימושה של ביטוח ישיר, על-פי שיקוליה ועל אחריותה לשלם לבעלי תעודות ההתחייבות את הסכומים המגיעים להם על-פי תנאי תעודות ההתחייבות. התחייבותה של ביטוח ישיר בקשר עם תעודות ההתחייבות כאמור, אינה ניתנת לביטול והיא בדרגה שווה לתעודות ההתחייבות שהנפיקה ו/או תנפיק ביטוח ישיר ובעלת מעמד נדחה לעומת שאר התחייבויותיה של ביטוח ישיר כלפי נושיה.

באורים לדוחות הכספיים

באור 4: - תעודות התחייבות (המשך)יא. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון:

תעודות התחייבות אלפי ש"ח	
480,664	ליום 1 בינואר 2023
-	תזרים מזומנים
(491)	שינויים אחרים (*)
480,173	ליום 1 בינואר 2024
-	תזרים מזומנים
(486)	שינויים אחרים (*)
479,687	ליום 31 בדצמבר 2024

(*) שינויים אחרים כוללים גם הפחתת פרמיה והוצאות הנפקה.

באור 5: - הרכב הון המניות

הרכב הון המניות לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023:

רשום	מונפק ונפרע	
מספר המניות		
1,000	100,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

באור 6: - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
62	61	57	שכר נאמן
25	25	25	ביקורת
96	50	51	אגרות ועמלות
183	136	133	

באור 7: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

1. המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם החברה מורכב ממס חברות וממס רווח.

2. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה:

שיעור מס במוסדות כספיים	שיעור מס רווח %	שיעור מס חברות	שנה
34.19	17.00	23.00	עד שנת 2024
34.75	18.00	23.00	משנת 2025 ואילך

בחודש מרס 2024, אושר על ידי מליאת הכנסת צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד-2024, אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר ומס הרווח החלים על החברה יעמדו על 18% מהשכר ששולם ומהרווח שהופק, בהתאמה. יתרות המיסים הנדחים לתאריך הדיווח כוללות את השפעת שינוי שיעורי המס האמורים.

ג. שומות מס

לחברה טרם הוצאו שומות מס, אולם שומות המס עד וכולל שנת המס 2019 נחשבות כסופיות.

ד. מסים נדחים

הרכב ותנועה:

פיקדונות נדחים אלפי ש"ח	
431	נכס מס נדחה ליום 1 בינואר 2023
7	מיסים על הכנסה אשר נזקפו לדוח רווח והפסד
438	נכס מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2023
14	מיסים על הכנסה אשר נזקפו לדוח רווח והפסד
452	נכס מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2024

באור 8: -

מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים:

פעילות החברה חושפת אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מדד, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

מאחר שתמורת ההנפקה של תעודות ההתחייבות מופקדת במלואה בביטוח ישיר אין החברה חשופה לסיכוני שוק מהותיים. יכולת הפירעון והאיתנות הפיננסית של ביטוח ישיר תהווה גורם עיקרי ליכולת הפירעון של תעודות ההתחייבות על ידי החברה.

לא הוצג ניתוח רגישות הואיל ושינויים בתנאי ההנפקה של כתבי ההתחייבות מתקזזים, וזאת מאחר שהתמורה מהנפקת כתבי ההתחייבות מופקדת במלואה בביטוח ישיר בתנאים זהים.

ב. שווי הוגן:

הטבלה שלהלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שוויים הוגן.

ליום 31 בדצמבר			
2023		2024	
שווי	ערך	שווי	ערך
הוגן (**)	בספרים (*)	הוגן (**)	בספרים (*)
אלפי ש"ח			

452,388	480,367	458,155	479,862
---------	---------	---------	---------

נכסים פיננסיים (*)

פקדונות נדחים בחברה האם

התחייבויות פיננסיות (**)

310,133	318,260	311,806	317,545
142,255	163,388	146,349	163,618
452,388	481,648	458,155	481,163

תעודות התחייבות (סדרה ה')

תעודות התחייבות (סדרה ו')

סך-הכל התחייבויות פיננסיות

(*) הערך בספרים של ההתחייבויות הפיננסיות כולל פרמיה, הוצאות הנפקה נדחות וריבית לשלם. הערך בספרים של הפיקדונות הנדחים כולל ריבית לקבל והפרשה להפסדי אשראי.

(**) השווי ההוגן של תעודות ההתחייבות מבוסס על מחירים מצוטטים בבורסה לניירות ערך לתאריך המאזן (שווי הוגן ברמה 1). השווי ההוגן של הפיקדונות הנדחים נגזר מהשווי ההוגן של תעודות ההתחייבות.

ג. הפרשה להפסדי אשראי:

2023	2024
אלפי ש"ח	
(1,260)	(1,281)
(21)	(20)
(1,281)	(1,301)
481,648	481,163

יתרה ליום 1 בינואר

עדכון הפרשה במשך השנה

יתרה ליום 31 ביום בדצמבר

יתרת השקעות במכשירי חוב לפני הפרשה לירידת ערך

ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת על בסיס הסיכון להפסדי אשראי בטווח של 12 חודשים בלבד מתאריך הדיווח הכספי.

א. בחודש נובמבר 2010 התקשרה החברה בהסכם עם ביטוח ישיר (להלן - הסכם ביטוח ישיר), שעיקרו הינם כדלקמן:

1. תמורת ההנפקה תופקד בביטוח ישיר בפיקדון ו/או פיקדונות נדחים, בתנאי פירעון וריבית הזהים לתנאי תעודות ההתחייבות. הפיקדון ו/או הפיקדונות האמורים יהיו בדרגה שווה לתעודות ההתחייבות שהנפיקה ו/או תנפיק ביטוח ישיר, ונדחים מפני כל התחייבויותיה האחרות של ביטוח ישיר לנושיה.
 2. ביטוח ישיר התחייבה כלפי הנאמן למלא אחר תנאי התשלום של הריבית והקרן של תעודות ההתחייבות. התחייבותה של ביטוח ישיר אינה ניתנת לביטול או לשינוי מאחר שתלויות בה זכויות צד שלישי, דהיינו מחזיקי תעודות ההתחייבות.
 3. בכל מקרה בו ייפדו תעודות ההתחייבות, כולם או מקצתם, בפדיון מוקדם, בין מחמת שפדיון מוקדם יידרש מכוח הנחיות הבורסה ובין מכוח כל הסדר או הסכם שבו תתקשר החברה עם מחזיקי כתבי ההתחייבות המוצעים, ולרבות מקרים בהם תפדה החברה חלק מכתבי ההתחייבות, יהיו החברה ו/או הנאמן רשאים לדרוש מביטוח ישיר פירעון מוקדם של סכום מקביל ויחסי של קרן, הפרשי הצמדה וריבית, מתוך הפיקדונות שהופקדו על ידי החברה בידי ביטוח ישיר כאמור לעיל.
 4. בכל מקרה בו ייפדו תעודות ההתחייבות, כולם או מקצתם, בפדיון מוקדם, בין מחמת שפדיון מוקדם יידרש מכוח הנחיות הבורסה ובין מכוח כל הסדר או הסכם שבו תתקשר החברה עם בנוסף, במסגרת הסכם ביטוח ישיר, התחייבה ביטוח ישיר כלפי החברה, לשאת בכל הוצאותיה של החברה, לרבות: (א) הוצאות ההנפקה וכן (ב) כל הוצאות התפעול השוטף של החברה לרבות הוצאות הביטוח של החברה (כולל הוצאות בגין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה) וכן (ג) החזר הוצאות שיפוי לדירקטורים, אם וככל שתהיינה כאלה, בהתאם לכתבי שיפוי שהוצאו ו/או שיוצאו לדירקטורים ונושאי משרה של החברה, בכפוף לתנאי כתבי השיפוי הקיימים בביטוח ישיר.
 5. הסכם ביטוח ישיר יהיה בתוקף החל מהמועד בו תנפיק החברה תעודות התחייבות וכל עוד יוחזקו תעודות התחייבות כאמור בידי הציבור.
- ביום 19 בנובמבר, 2012 נחתם בין החברה ובין ביטוח ישיר תיקון להסכם ביטוח ישיר, לפיו יחול ההסכם על תעודות התחייבות חדשות שתנפיק החברה. בהתאם לתיקון כאמור, חלות הוראות ההסכם גם על תעודות ההתחייבות הנוספות שהונפקו על ידי החברה (סדרה ה' וסדרה ו').

- ב. בחודש נובמבר 2018, התקשרה החברה בשטר נאמנות עם רזניק פז נאמנויות ר.פ.ן 2007 בע"מ, שתשמש כנאמן למחזיקי תעודות ההתחייבות שיונפקו על פי תשקיף המדף, ובכלל זאת תעודות ההתחייבות (סדרה ה'). בחודש דצמבר 2021, התקשרה החברה בשטר נאמנות עם רזניק פז נאמנויות ר.פ.ן 2007 בע"מ, שתשמש כנאמן למחזיקי תעודות ההתחייבות שיונפקו על פי תשקיף המדף, ובכלל זאת תעודות ההתחייבות (סדרה ו').

באור 10: - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם צדדים קשורים - החברה האם

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
1,475	1,476
-	315,367
1,475	316,843

נכסים שוטפים:

ריבית לקבל בגין פקדון נדחה
פקדונות נדחים בחברה האם

נכסים לא שוטפים:

פקדונות נדחים בחברה האם
סך יתרות צדדים קשורים

ב. עסקאות עם צדדים קשורים - החברה האם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
17,958	13,903	13,904
(1,336)	(1,047)	(1,068)
682	556	584
17,304	13,412	13,420
183	136	133

ריבית והפרשי הצמדה

הפחתת פרמיה

הפחתת הוצאות הנפקה נדחות

סך הכל הכנסות מימון בגין פקדונות נדחים

החזר הוצאות מהחברה האם

באור 11: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

ביום 13 במרס 2024 פרסמה הועדה לצמצום הריכוזיות את רשימת התאגידים הריאליים המשמעותיים למועד הדוח וקבעה, בין היתר, כי קבוצת צור שמיר, שהחברה היא חלק ממנה, מהווה תאגיד ריאלי משמעותי. ביום 7 במאי 2024, פורסמה טיוטה של תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי) (תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024, במסגרתה מוצע לכלול תחת ההגדרה של גוף פיננסי, הן תאגידי הנפקה שבבעלות חברות ביטוח (כהגדרתם בתקנות החברות [הקלות לסוגים מסוימים של חברות אגרות חוב], התשע"ב-2012), והן חברות המחזיקות רישיון למתן אשראי (כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים [שירותים פיננסיים מוסדרים], התשע"ו-2016). ככל שהתקנות במתכונתן הנוכחית או מתכונת דומה ייכנסו לתוקף, הרי שהחברות והחברה האחות של חברת האם - מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן: "מימון ישיר") - אשר הינה חברה בשליטת צור שמיר והינה בעל רישיון מורחב למתן אשראי, לא ייחשבו "תאגיד ריאלי", ולכן, לאור היקף האשראי הקובע של הקבוצה - כל התאגידים הריאליים בקבוצה ובכללם גם תאגידיים בשליטת החברה שאינם מוגדרים כיום כגוף פיננסי, לא ייחשבו כתאגידיים ריאליים משמעותיים.

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

פרק ד'

פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים

1.	תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד	ד-3
2.	תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך	ד-3
3.	תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות	ד-3
4.	תקנה 14: רשימת הלוואות	ד-3
5.	תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר	ד-3
6.	תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	ד-4
7.	תקנה 21א: השליטה בתאגיד	ד-4
8.	תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה	ד-4
9.	תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	ד-5
10.	תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים	ד-6
11.	תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות	ד-6
12.	תקנה 25א: מען רשום של החברה	ד-6
13.	תקנה 26: הדירקטוריון של התאגיד	ד-7
14.	תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד	ד-7
15.	תקנה 26ב': מורשי חתימה עצמאיים	ד-8
16.	תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד	ד-8
17.	תקנה 28: שינויים בתזכיר או בתקנון התאגדות	ד-8
18.	תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון	ד-8
19.	תקנה 29א: החלטות החברה	ד-8

1. תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד (כולל)**דוחות רווח והפסד של החברה**

סה"כ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	סה"כ לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	רבעון 4 באלפי ש"ח	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
הכנסות:						
13,412	13,420	3,394	3,355	3,325	3,346	הכנסות מימון מפיקדון נדחה
136	133	34	31	34	34	בביטוח ישיר
13,548	13,553	3,428	3,386	3,359	3,380	החזר הוצאות מביטוח ישיר
סה"כ הכנסות						
הוצאות:						
13,412	13,420	3,394	3,355	3,325	3,346	הוצאות מימון מתעודות
						התחייבות
						גידול (קיטון) בהפרשה
21	20	(10)	9	(10)	31	לירידת ערך פיקדונות
136	133	34	31	34	34	נדחים בביטוח ישיר
13,569	13,573	3,418	3,395	3,349	3,411	הוצאות הנהלה וכלליות
סה"כ הוצאות						
(21)	(20)	10	(9)	(10)	(31)	רווח (הפסד) לפני מסים על
7	14	(4)	4	4	18	הכנסה
(14)	(6)	6	(5)	6	(13)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
סך רווח (הפסד) כולל						

2. תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך

על פי הסכם ביטוח ישיר (כהגדרת המונח בסעיף 4.5.1 לפרק א' לדוח זה) (להלן: "פרק א'" ו"הסכם ביטוח ישיר" בהתאמה), התחייבה איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ, חברה האם של החברה (להלן: "ביטוח ישיר"), בין היתר, לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפירעון תעודות ההתחייבות למחזיקים בהן, בהתאם לתנאיהן. התחייבות זו אינה ניתנת לשינוי מאחר שתלויות בה זכויות צד שלישי, דהיינו- מחזיקי תעודות ההתחייבות, והיא חלה ביחס לכל תנאי שטרי הנאמנות. כמו כן, תמורת ההנפקה של תעודות ההתחייבות תופקד במלואה אצל ביטוח ישיר בפיקדון החברה בביטוח ישיר (כהגדרת המונח בסעיף 4.5.1(א) לפרק א'), ותשמש את ביטוח ישיר על פי שיקול דעתה ובאחריותה.

3. תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות

לחברה אין חברות בנות ו/או כלולות ו/או מוחזקות.

4. תקנה 14: רשימת הלוואות

אין.

5. תקנה 20: מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה")

בתקופת הדיווח לא בוצעו הפסקות מסחר בבורסה בניירות הערך של החברה.

6. תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

נושאי המשרה בחברה מכהנים גם כנושאי משרה בביטוח ישיר ומועסקים על ידיה. למיטב ידיעת החברה, התגמול המשולם לנושאי המשרה בחברה על ידי ביטוח ישיר הינו בגין העסקתם בביטוח ישיר ובחברה, כאשר היקף העסקתם בחברה, למיטב ידיעת החברה, הינו זניח ביחס להיקף העסקתם בביטוח ישיר. לחברה אין כל הוצאות תגמול ו/או שכר בגין העסקת נושאי משרה בכירה ולנושאי המשרה של החברה לא מיוחס רכיב שכר מסוים בגין העסקתם בחברה.

7. תקנה 21א: השליטה בתאגיד

לפרטים אודות בעלי השליטה בחברה והחזקותיהם בחברה (במישרין ובעקיפין), למיטב ידיעת החברה, ראו בסיפא של סעיף 9 להלן.

8. תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה

לפרטים אודות הסכם ביטוח ישיר, ראו סעיף 4.5.1 לפרק א'.

9. תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

נכון למועד הדוח וכאמור בפרק א', הון המניות המונפק של החברה מוחזק בשיעור של 100% על ידי ביטוח ישיר, חברה ציבורית שהינה מבטח (כהגדרת המונח בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981). למיטב ידיעת החברה, ביטוח ישיר - השקעות פיננסיות בע"מ (להלן: "השקעות פיננסיות") מחזיקה הן במישרין והן בעקיפין (באמצעות ישיר איי.די.איי. אחזקות בע"מ (להלן: "ישיר אחזקות"), שהינה חברה פרטית בבעלותה ובשליטתה המלאה של השקעות פיננסיות), בכ-48.78% מהונה המונפק והנפרע של ביטוח ישיר ומזכויות ההצבעה בה. למיטב ידיעת החברה, השקעות פיננסיות הינה חברה פרטית שבעלת השליטה בה הינה צור שמיר אחזקות בע"מ (להלן: "צור שמיר"), המחזיקה בכ-87.87% מהונה המונפק והנפרע של השקעות פיננסיות ומזכויות ההצבעה בה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד אישור הדוח, צור שמיר הינה חברה ציבורית, שניירות ערך שלה רשומים למסחר בבורסה, אשר בעלי השליטה בה הינם הגב' שרה שנידמן, מר משה (מוקי) שנידמן ומר דורון שנידמן, באמצעות חברות פרטיות בבעלותם כמפורט להלן:

המחזיק	מניות רגילות (בש"ח ע.נ.)	שיעור ההחזקה (ללא דילול)	שיעור ההחזקה (בדילול מלא)
גב' שרה שנידמן- לרבות באמצעות ש.ש. אחדות אחזקות בע"מ ¹	11,164,698	17.15%	16.21%
מר משה (מוקי) שנידמן- לרבות באמצעות חברות פרטיות בבעלותו ²	14,189,230	21.80%	20.60%
א.ד.ש. אחדות אחזקות בע"מ- חברה פרטית בשליטת מר דורון שנידמן ³	15,791,125	24.26%	22.93%
מר דורון שנידמן- באמצעות חברה פרטית בבעלותו ⁴	700,555	1.08%	1.02%

לאור זאת, החברה רואה בביטוח ישיר ובה"ה שרה שנידמן, משה (מוקי) שנידמן ודורון שנידמן, כבעלי השליטה בה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-069483).

¹ גב' שרה שנידמן מחזיקה בכ-100% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של ש.ש. אחדות אחזקות בע"מ, שהינה חברה פרטית, למעט מניה מיוחדת המוחזקת על ידי מר משה (מוקי) שנידמן, המקנה לו את מלוא זכויות ההצבעה בה.

² מר משה (מוקי) שנידמן מחזיק במלוא הון המניות הרגילות המונפק והנפרע בחברות הפרטיות מ.ש. אחדות אחזקות בע"מ ומשה שנידמן - שירותי ניהול בע"מ.

³ א.ד.ש. אחדות אחזקות בע"מ ("א.ד.ש. אחזקות") הינה חברה פרטית בשליטת מר דורון שנידמן (כ-53.87% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע באמצעות חברה פרטית בבעלותו המלאה, בטא השקעות ופיתוח בע"מ ("בטא"), וכ-20.82% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע במישרין וכן מניה מיוחדת המקנה לו את זכויות ההצבעה בא.ד.ש. אחזקות). למיטב ידיעת החברה, יתרת המניות בא.ד.ש. אחזקות, המהוות כ-25.31% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של א.ד.ש. אחזקות, מוחזקות בידי בני משפחת שנידמן כדלקמן: כ-6.53% מוחזק בנאמנות עבור גב' אורית שנידמן אללוף וכ-18.78% מוחזק בנאמנות עבור מר אלון שנידמן ("המניות הנוספות"). המניות הנוספות מוחזקות ומנוהלות על ידי נאמנים, כאשר כל זכויות ההצבעה בגין המניות הנוספות נתונות בידי הנאמנים (ביחס לכ-25.81% מהמניות הנוספות הנאמן הינו מר דורון שנידמן וביחס לכ-74.19% מהמניות הנוספות הנאמנים הינם מר דורון שנידמן ומר ברק שנידמן). כמו כן, למר דורון שנידמן זכות וטו ביחס לזכויות ההצבעה בכלל המניות הנוספות. לאור האמור, רואה החברה במר דורון שנידמן בעל השליטה בא.ד.ש. אחזקות.

⁴ באמצעות בטא.

10. תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות ההון הרשום, המונפק וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים וכן דיווח מיידי של החברה מיום 19 בנובמבר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-104731).

11. תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

היקף האחזקה (לפני דילול) באחוזים	היקף האחזקה (לפני דילול) בש"ח בע.נ.	מס' מזהה	שם בעל המניות
100%	1,000	51-391070-3	איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

לפרטים נוספים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בנובמבר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-104731).

12. תקנה 25א: מען רשום של החברה

המען הרשום של החברה: רחוב אפעל 35, קרית אריה, פתח תקווה 4951132, מס' טלפון: 03-5654021, מס' פקס: 03-5627257. כתובת דואר אלקטרוני: pnio@yashir.co.il.

13. תקנה 26: דירקטוריון החברה

שם הדירקטור	יעקב (קובי) הבר, י"ר	רונית חיוחמו
מס' ת.ז.	023999972	022799704
תאריך לידה	24/10/1968	5/12/1966
מען	תרשיש 16, הוד השרון	בר אילן 30, הרצליה
נתינות	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	לא	לא
דירקטור חיצוני	לא	לא
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בבעל עניין בחברה	כן, מנכ"ל ביטוח ישיר.	כן. מנכ"לית של החברה, סמנכ"לית כספים בביטוח ישיר ודירקטורית בחברת פנדה סוכנות לביטוח כללי בע"מ.
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור	5/7/2018	25/1/2018
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	בוגר תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים ותואר שני בכלכלה מאוניברסיטת בר-אילן. יו"ר דירקטוריון בחברה, מנכ"ל ביטוח ישיר, יו"ר הוועד המנהל בעמותת "ידידי עתידים" וכן חבר ועד מנהל בקרן סטף לחינוך, ליצירה ויזמות לתעשייה (ע"ר) ובמכון אהרון. בעבר כיהן כראש החטיבה העסקית מסחרית בבנק לאומי לישראל בע"מ, כיו"ר דירקטוריון בלאומי טק בע"מ וכחבר הוועדה המייעצת למועצה הלאומית לכלכלה במשרד רוה"מ.	בוגרת תואר ראשון בחשבונאות ומימון מהמכללה למינהל ומוסמכת כרואת חשבון. כיהנה כסמנכ"לית כספים בחברה עד ליום 25 בינואר 2018, והחל ממועד זה מכהנת כמנכ"לית החברה וכדירקטורית. מכהנת כסמנכ"לית כספים בביטוח ישיר.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	כן, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית

14. תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

שם	אלעד מוהבאן	קרן אדיר שמרון	שרה שי
מס' ת.ז.	31955545	34572370	016604381
תאריך לידה	8/6/1975	27/10/1977	27/9/1973
תפקיד	סמנכ"ל כספים	מבקרת פנימית	יועצת משפטית ומזכירת החברה
האם ממלא תפקיד בחברת בת, חברה קשורה, בבעל עניין	כן, חשב ראשי בביטוח ישיר.	כן, מבקרת פנימית בביטוח ישיר	כן, עו"ד באגף ייעוץ משפטי בביטוח ישיר
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין בחברה	לא	לא	לא
השכלה	בוגר תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות מהקריה האקדמית קריית אונו. מוסמך כרואה חשבון.	בוגרת תואר ראשון במשפטים ובמנהל עסקים מהמרכז הבינתחומי הרצליה	בוגרת תואר ראשון במשפטים מהקריה האקדמית קריית אונו ותואר שני במשפטים מאוניברסיטת בר אילן
ניסיון עיסקי בחמש השנים האחרונות	מנהל מדור עסקאות ורגולציה בכלל חברה לביטוח	מנהלת תחום רגולציה באגף ייעוץ משפטי בביטוח ישיר	עו"ד באגף ייעוץ משפטי בביטוח ישיר
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה	6/1/2022	1/6/2021	1/6/2021

15. תקנה 26ב': מורשי חתימה עצמאיים

אין.

16. תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון מרח' דרך מנחם בגין 144א', תל אביב-יפו.

17. תקנה 28: שינויים בתזכיר או בתקנון התאגדות

לא חלו שינויים בתקנון ההתאגדות של החברה בתקופת הדוח.

18. תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון

אין.

19. תקנה 29א: החלטות החברה**פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח**

לפרטים אודות פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה, ראו סעיף 4.6 בפרק א'.

עם מינויו של נושא משרה בביטוח ישיר, אושר לכל אחד כתב התחייבות לשיפוי, והכל בנוסחים המקובלים בחברה, וזאת כמפורט בסעיף 19 בחלק ד' לדוח התקופתי של ביטוח ישיר והם חלים גם על נושאי המשרה בחברה.

רונית חיוחמו
דירקטורית ומנכ"לית

יעקב (קובי) הבר
יו"ר הדירקטוריון

איי.די.איי. הנפקות (2010) בע"מ

13 במרס 2025

פרק ה' - אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי (לפי תקנה 9ב(א))

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של א.י.ד.א.י. הנפקות (2010) בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. רונית חיוחמו, מנכ"לית ודירקטורית
2. יעקב הבר, יו"ר הדירקטוריון
3. אלעד מוהבאן, סמנכ"ל כספים

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות 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, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון 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, בקרות 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 לדרישת 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.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה; הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: הליך הערכת סיכונים של הבקרה הפנימית, על בסיסו בוצע תיעוד התהליכים העסקיים והבקרות הפנימיות הקיימות על הדיווח הכספי ועל הגילוי; ניתוח פערים קיימים בתכנון הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי; הערכת חומרת הליקויים בתכנון הבקרה; תיקון הפערים בתכנון הבקרה הפנימית וביצוע הערכה כוללת של אפקטיביות הבקרות העיקריות בתהליכים אותם החברה זיהתה כמהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי.

להלן פירוט התהליכים:

1. תהליכי הסגירה והעריכה של הדוח התקופתי;
2. בקרות כלליות על מערכות המידע (ITGC);
3. בקרות ברמת הארגון (ELC);
4. בקרות על כתבי התחייבויות.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31.12.2024 היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, רונית חיוחמו, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של א.י.ד.א.י. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 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 שבהן 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 ולדירקטוריון 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, שבה 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 יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, 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) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון והנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

אני, אלעד מוהבאן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי האחר הכלול בדוחות של א.י.ד.א.י. הנפקות (2010) בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 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 שבהן 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 ולדירקטוריון 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, שבה 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 יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, 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) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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