

סיכום רבעון ראשון 2026

ביטוח
ישיר



מצגת משקיעים | מאי 2026



הבהרה משפטית

- המידע הנכלל במצגת זו הינו מידע המבוסס על מידע שנכלל בדוח התקופתי של אי.די.איי חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 במרץ 2026, וכן על מצגות ודיווחים קודמים אותם פרסמה החברה אך אינו מחליף עיון בדיווחי החברה האמורים. בנוסף, כוללת המצגת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים האמורים, או כזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחי החברה.
- בנוסף, כוללת המצגת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים האמורים, או כזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחי החברה.
- החל מרבעון ראשון 2025 החברה מפרסמת את תוצאותיה בהתאם לתקן IFRS17 ולהוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון בקשר לדרך יישומו. על מנת להבין את הדוח נדרשים הקוראים להכיר את השינוי בתקן החשבונאי, ואת ההשלכות שלו לגבי אופן הצגת נתוני החברה. בנוסף, יובהר כי מדובר בשינוי מהותי של התקינה החשבונאית, הן בדרך המדידה והן באופן ההצגה של הנתונים, וזאת - לאחר שנים רבות של דיווח לפי התקן הקודם.
- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעה כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים. האמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף שיקול דעת, בדיקה עצמית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. החברה לא תישא באחריות לנזקים ו/או להפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע במצגת זו.
- מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח 1968) כמו תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכוני אי התממשות ואינו ודאי, וזאת, בין היתר, בשל השפעתם של גורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, התפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, גורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה, ועוד.
- לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד, ככל שקיים במצגת זו.
- כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מבוססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד פרסום המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.

רבעון נוסף של ביצועים חזקים

Q1/26


**חיתום וניהול
תביעות
הדוק**

↓
חיתום, ניהול תביעות
ותמחור קפדני,
פרסונאלי ודיפרנציאלי


**הרחבת
שיתופי
פעולה**


↓
הרחבת היקף
שיתופי הפעולה
העסקיים
כערוץ הפצה


**חדשנות
טכנולוגית**

↓
השלמת שדרוג
מרבית תשתית הליבה, תוך
יצירת חווית משתמש
מתקדמת, לרבות שימוש נרחב
ביישומי GEN AI


**שיפור
ברווחיות**

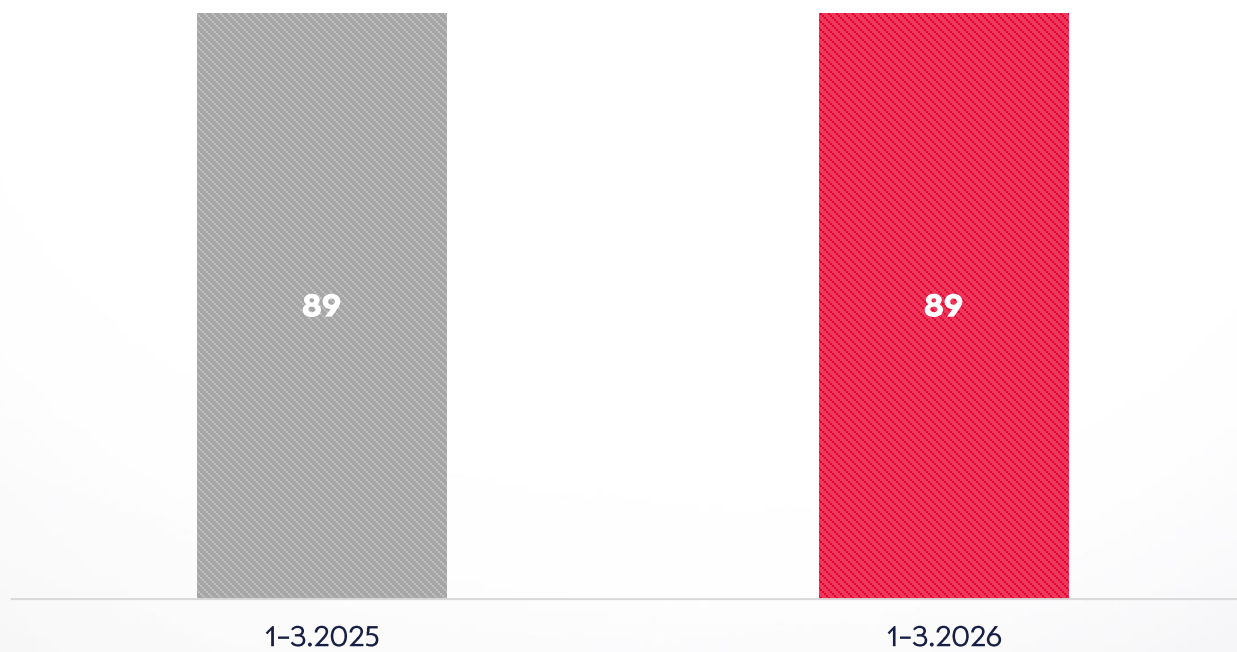
↓
איזון מתמשך
בין רווחיות לצמיחה


צמיחה

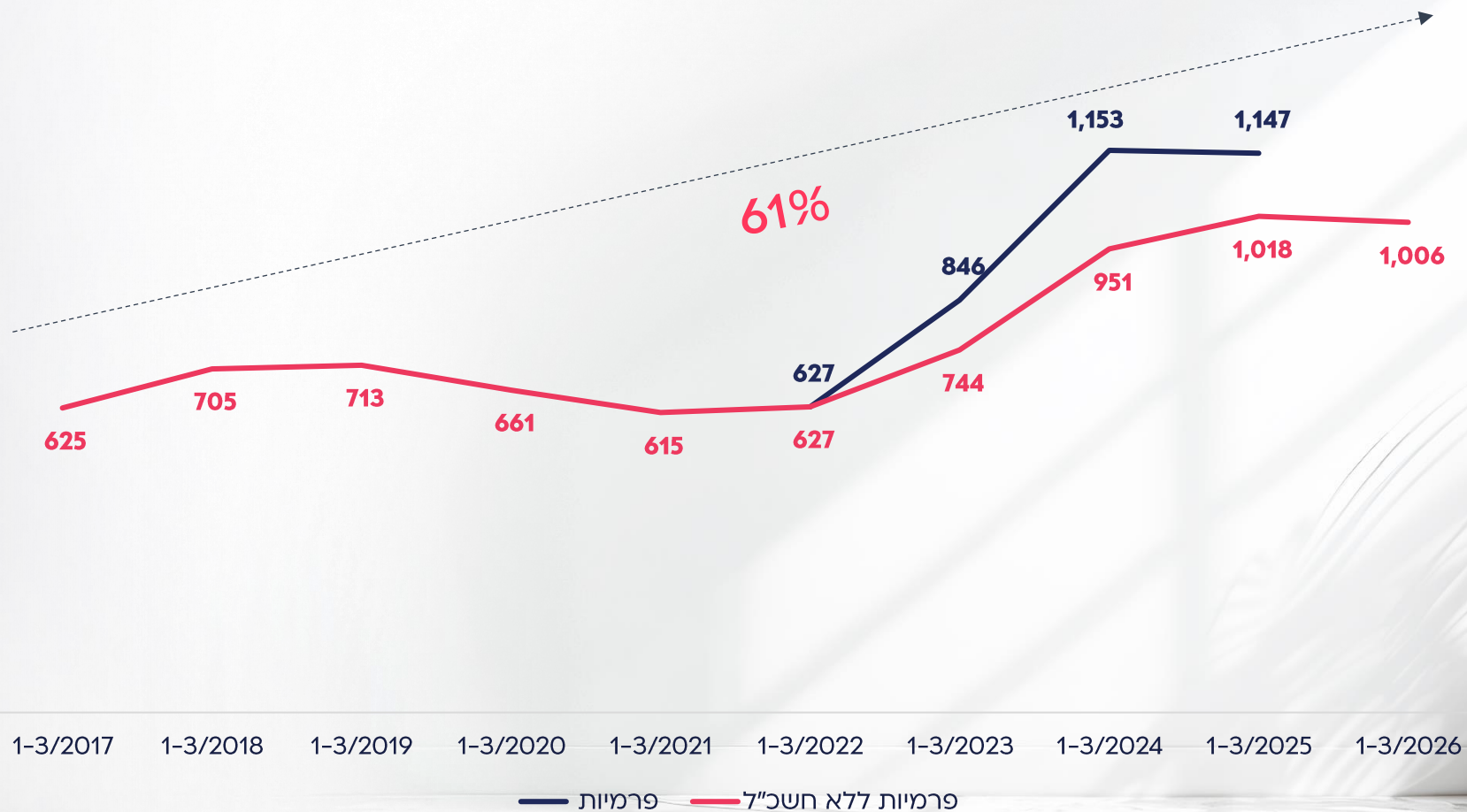
↓
גידול בהיקף הלקוחות
בכל הענפים

רווח כולל לאחר מס

רווח כולל רבעון ראשון



צמיחה בפרמיות ברוטו לאורך השנים

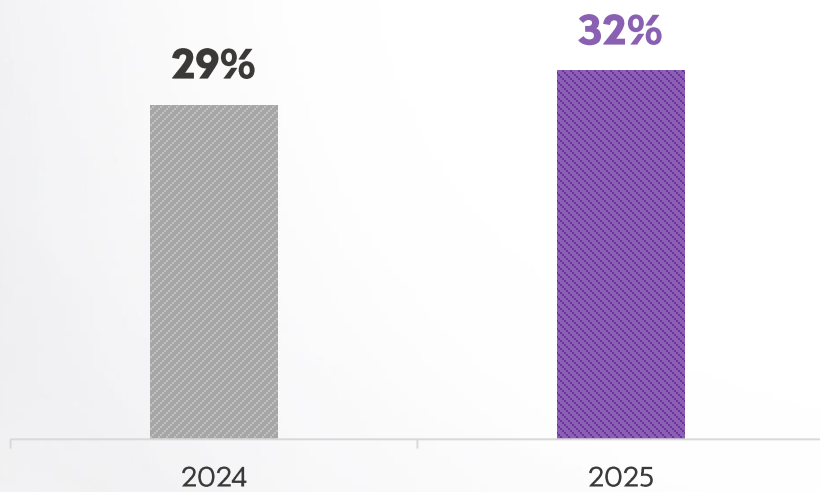


המשך צמיחה
בכמות
הפוליסות בכל
ענפי הפעילות

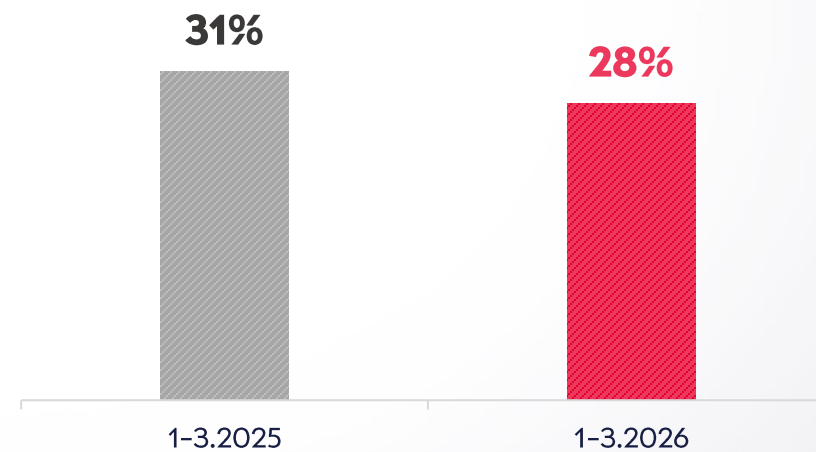
כל הנתונים במיליוני ש"ח.
1% ירידה בפרמיות מול אשתקד בניטרול חשכ"ל, בעיקר עקב ירידת מחירים בענף רכב רכוש, לצד גידול בכמות הלקוחות בכל הענפים.

תשואה להון*

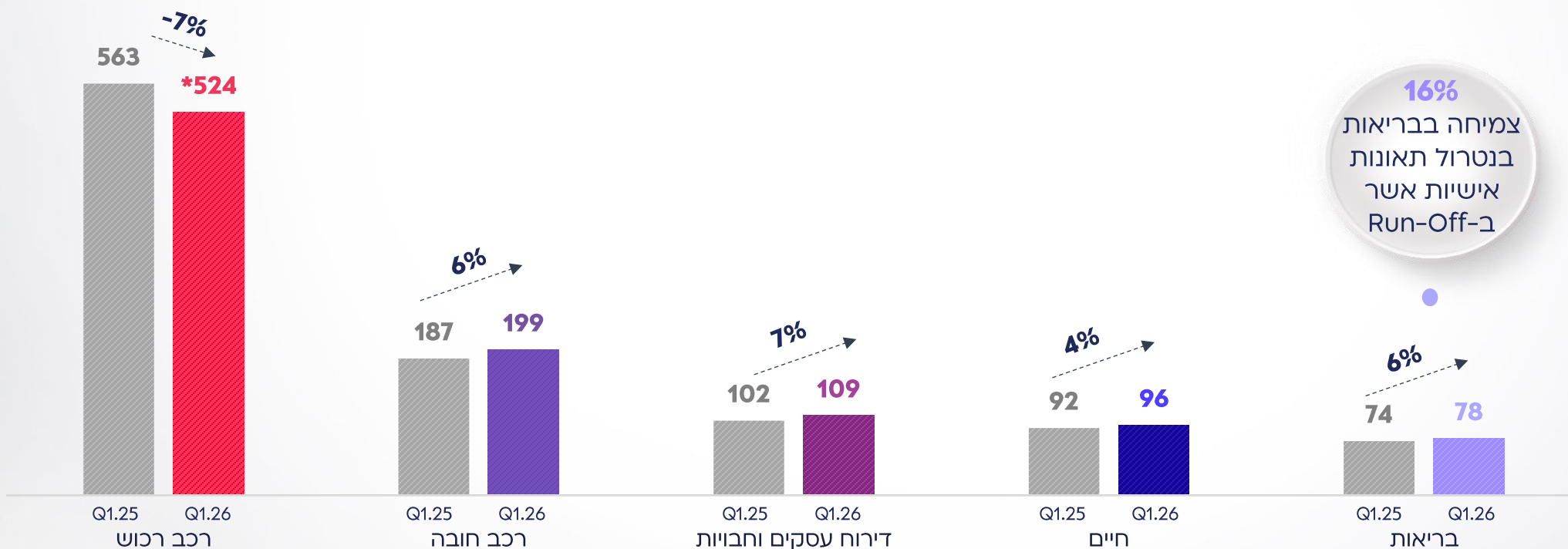
תשואה להון שנתית



תשואה להון רבעון ראשון



צמיחה בפרמיות בחלוקה לענפים



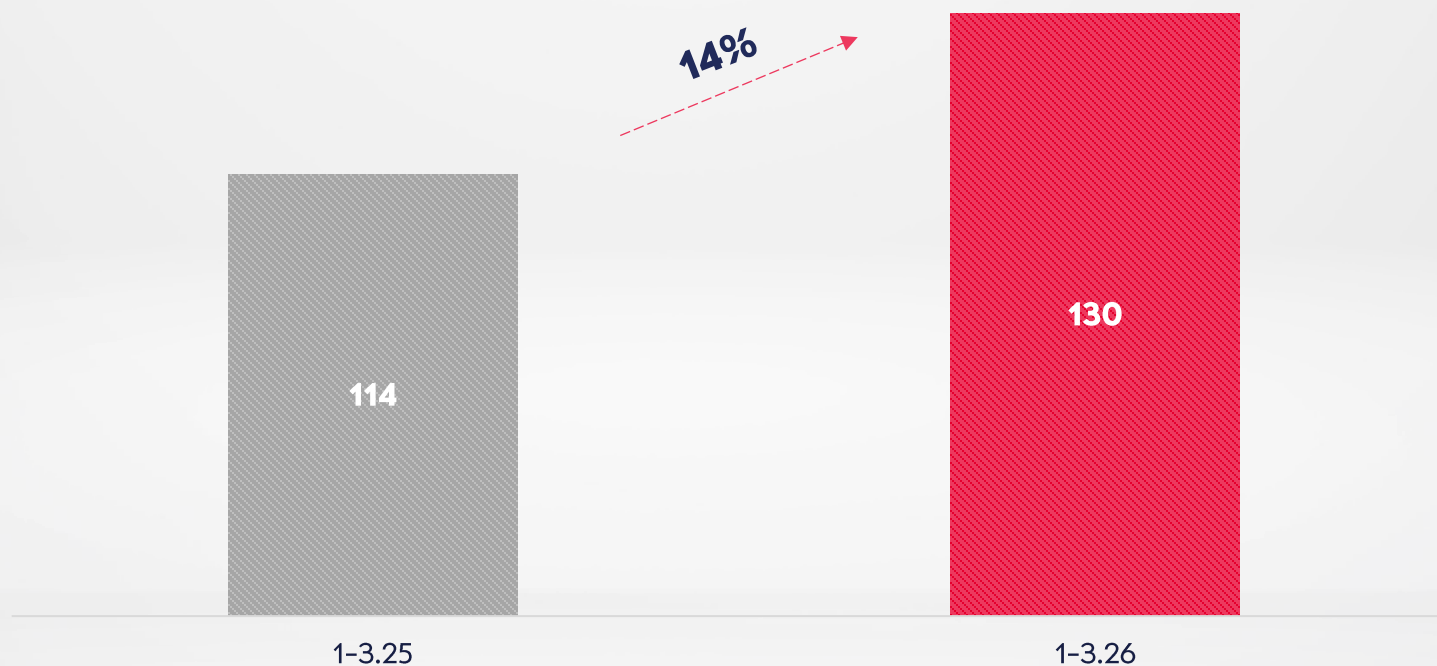
גידול מתמשך במספר הפוליסות ובמספר הלקוחות // בכל המוצרים

ללא חשכ"ל.

*ירידת מחירים ברכב רכוש לצד גידול בכמויות.
כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.

רווח משרותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות ברמת חברה

רווח רבעון ראשון



רווחי השקעות נוסטרו



היקף תיק
השקעות ממוצע

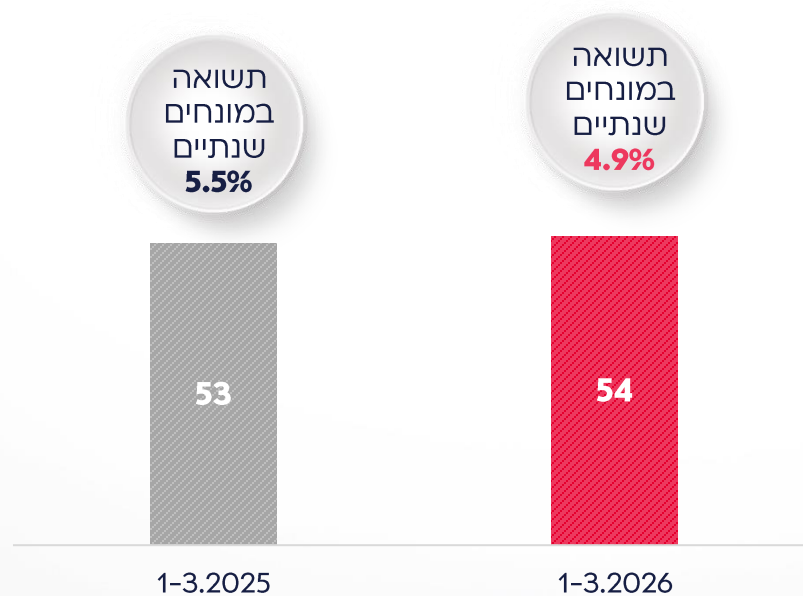
כ-4.5

מיליארד ש"ח

תיק השקעות

מגוון וסולידי יחסית
עם תשואה נאה

רווח רבעון ראשון



השפעות פיננסיות

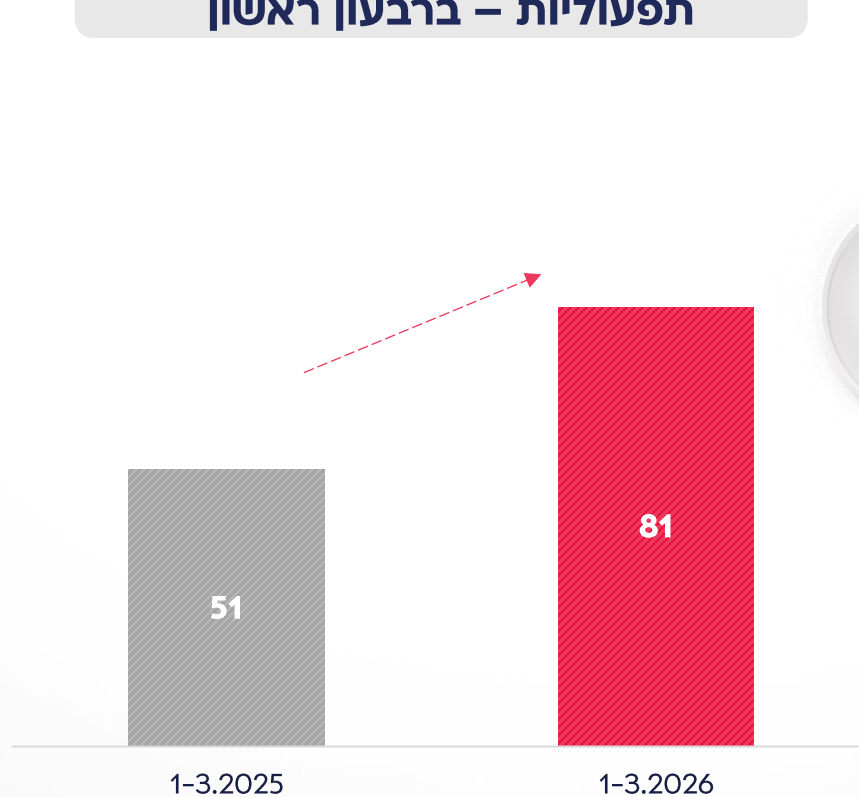
רבעון ראשון

1. השפעות השינויים בעקום הריבית והמדד על הרווח הכולל התעצמו עם המעבר ל-IFRS17
2. בזכות מבנה התיק בביטוח ישיר, מתקיים גידור חלקי בין תחום אלמנטרי לתחום חיים ובריאות

	1-3/2025	1-3/2026	
			אלמנטרי
	(6.4)	2.6	מדד
	7.3	9.7	ריבית - שינוי עקום
	(8.1)	(13.8)	ריבית שנצברה
			חיים ובריאות
	2.8	(1.1)	מדד
	(16.7)	(27.5)	ריבית - שינוי עקום
	(4.2)	(4.7)	ריבית שנצברה
	<u>(25.3)</u>	<u>(34.8)</u>	סך הכל השפעות

רכב רכוש

רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות
תפעוליות – ברבעון ראשון



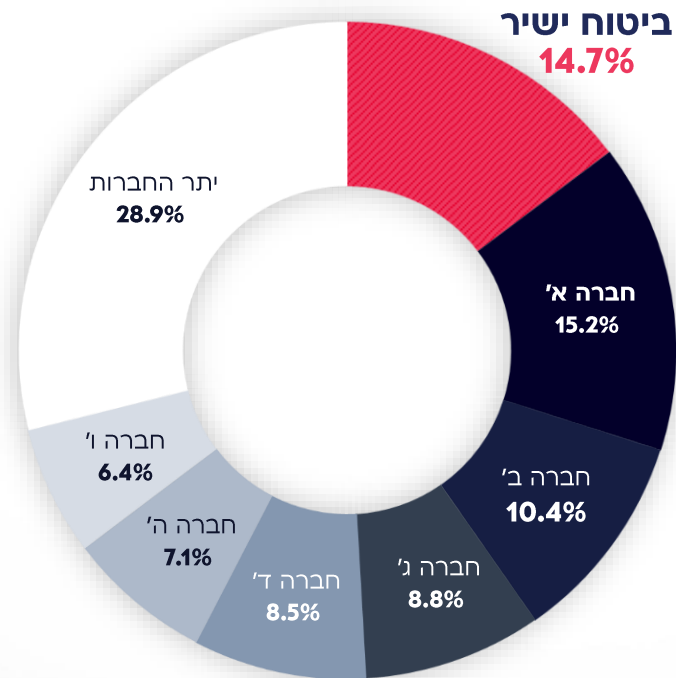
כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.

*פרמיות ללא חשכ"ל, קיטון בפרמיות עקב ירידת מחירים לאור הירידה בסיכון הגניבות לצד המשך תחרות בין החברות.

רכב רכוש

מהמובילים בענף

נתח שוק רכב*



▼
הקפדה על איזון עקבי בין צמיחה
בהיקף הפעילות לבין השגת
רווחיות

▼
מותג 9
מספק חוויה דיגיטלית מלאה
מותג בצמיחה

▼
חיתום קפדני
תמחור דיפרנציאלי
מבוסס דאטה רחב

▼
ניהול תביעות
קפדני

▼
שיעור חידושים
מהגבוהים בשוק

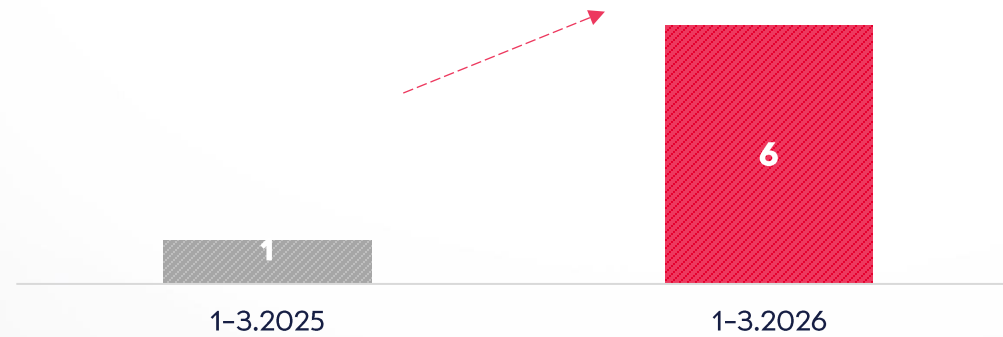
*נתח שוק רכב במונחי דמי ביטוח לפי דוחות כספיים של החברות (כולל חשכ"ל), נכון ליום 31.12.2025 (טרם פורסמו נתוני פיקוח).
ביטוח ישיר מתמקדת ברכבים פרטיים בבעלות פרטית.

רכב חובה

מוצר משלים לרכב רכוש

רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות
תפעוליות – רבעון ראשון

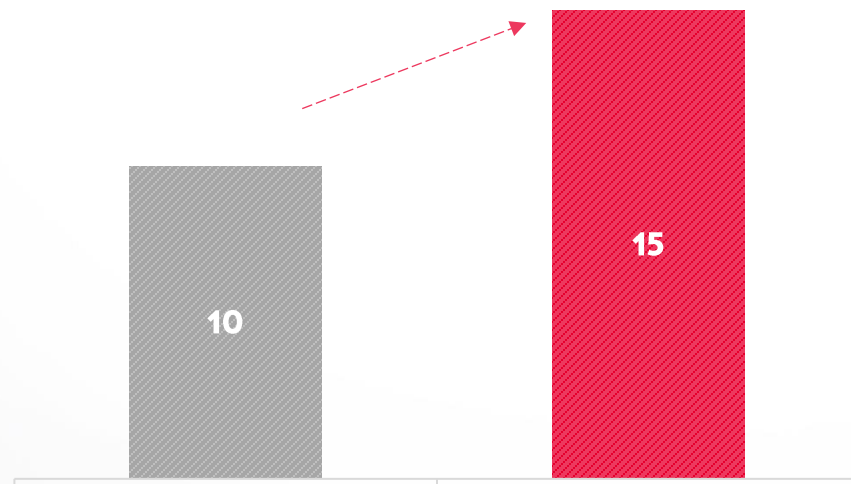
6%
צמיחה
שנתית
בפרמיות*



*צמיחה שנתית בפרמיות ללא חשכ"ל.
כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.

ענפי רכוש אחרים וחבויות*

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות – רבעון ראשון



7%
צמיחה
שנתית
בפרמיות

*בעיקר מוצר דירות, מופיע תחת מגזר אחר בדוחות הכספיים.
כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.

ענפי רכוש אחרים וחבויות

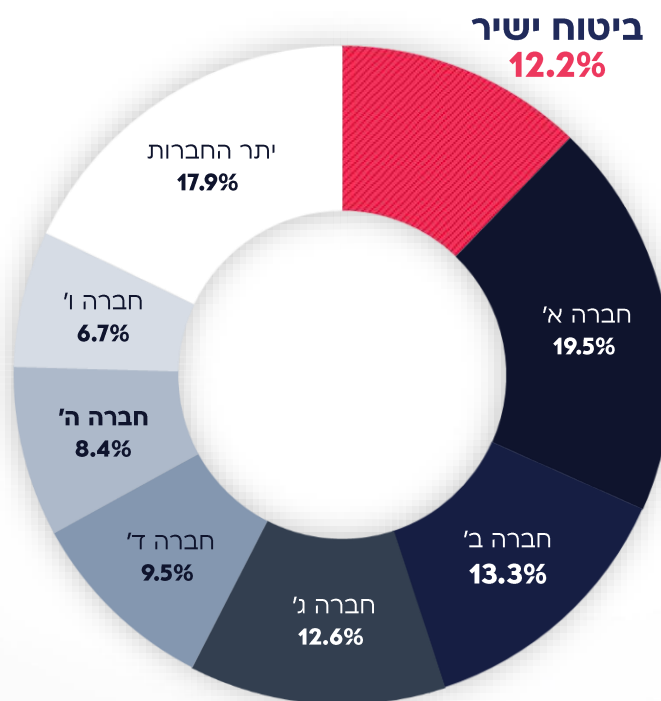
עוגן של יציבות ורווחיות

נתח שוק דירות*

▼
Cross sell אחוז גבוה של לקוחות שמחזיק ביטוח רכב ודירה

▼
גיבוי מבטחי משנה לנזקי טבע ו-CAT

▼
הגדלת היקף הכיסויים ללקוח

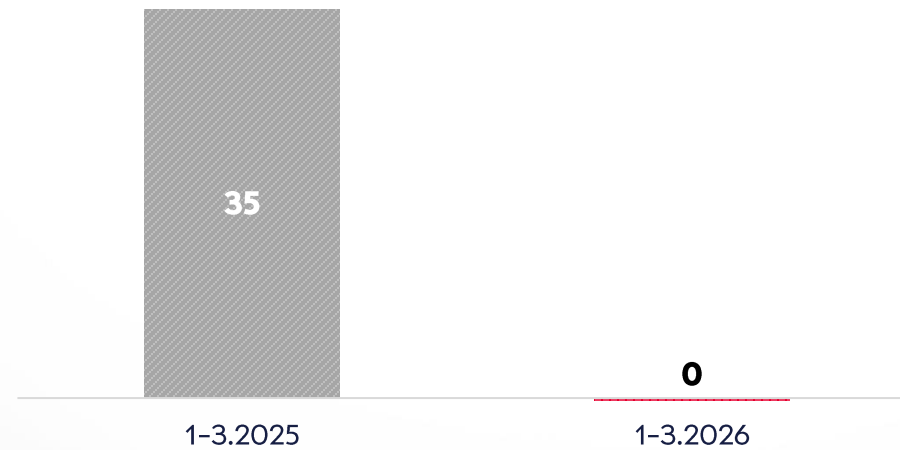


▼
שיעור חידוש מהגבוהים בענף המבטא נאמנות לקוחות גבוהה

▼
מציג צמיחה ורווחיות לאורך זמן

ביטוח חיים - ריסק

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות – רבעון ראשון



4%
צמיחה
שנתית
בפרמיות

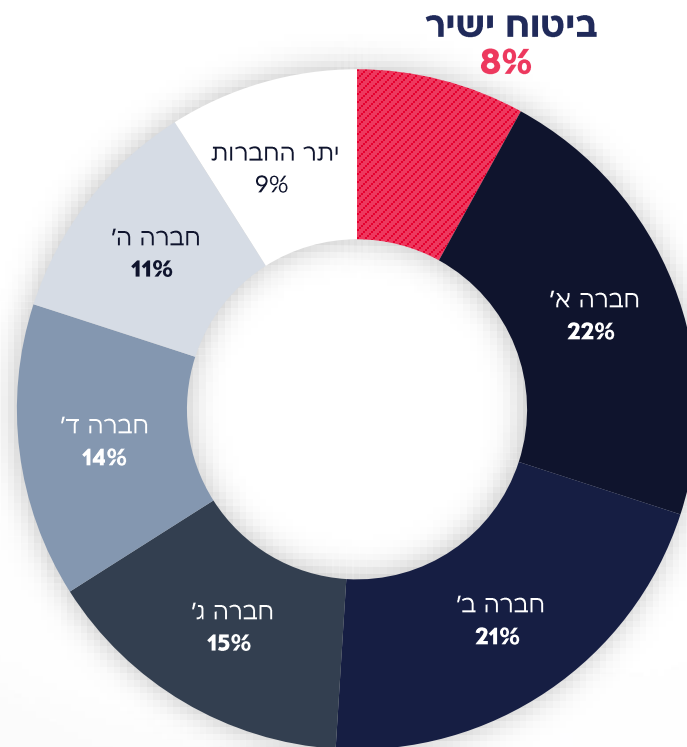
רבעון חריג עם יחס תביעות גבוה מהרגיל, לצד תקופה מקבילה שהתאפיינה ביחס תביעות נמוך מהרגיל

כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.
לא כולל חוזי השקעה.

ביטוח חיים

ענף הריסקה - ענף בצמיחה

נתח שוק חיים*



ריסק טהור
פעילות רווחית וצומחת

משכנתא
חיזוק הפעילות הישירה
והפחתת הפעילות עם
סוכנויות בנקים



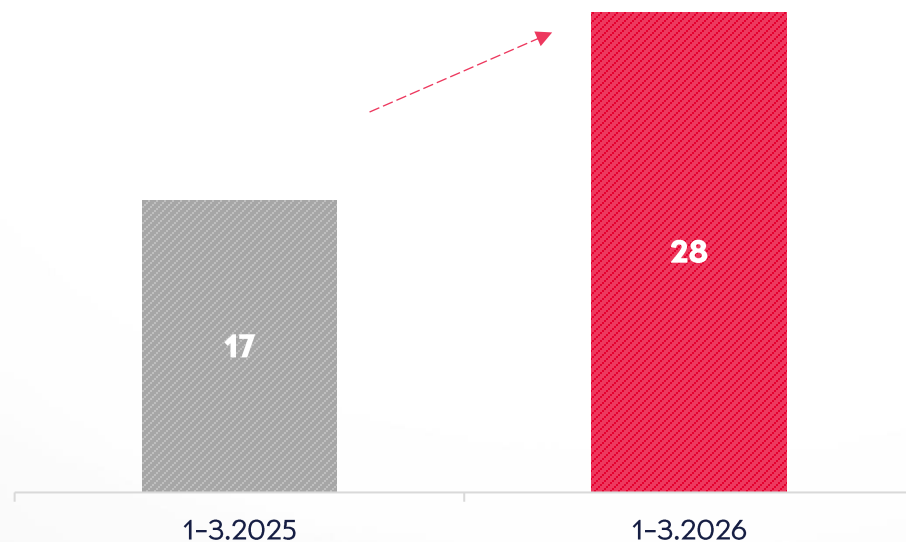
מובילים בביטוחי משכנתא

כ-17%
מסכומי
המשכנתא בשוק
מבוטחים
בביטוח ישיר**

ביטוח בריאות

ענף הבריאות - ענף בצמיחה

רווח משירותי ביטוח בניכוי
הוצאות תפעוליות - רבעון ראשון



15%
צמיחה שנתית
בפרמיות
בריאות ומחלות
קשות*



* הצמיחה בפרמיות בענף בריאות בכללותו כ-6% בתקופת הדוח. כולל תיק run-off של תאונות אישיות. שיווק מוצר תאונות אישיות החדש צומצם מאוד, בעקבות הרפורמה של רשות הפיקוח במוצר זה בשנת 2021, אשר השפיעה לרעה על הכדאיות הכלכלית של המוצר. כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.

ביטוח בריאות

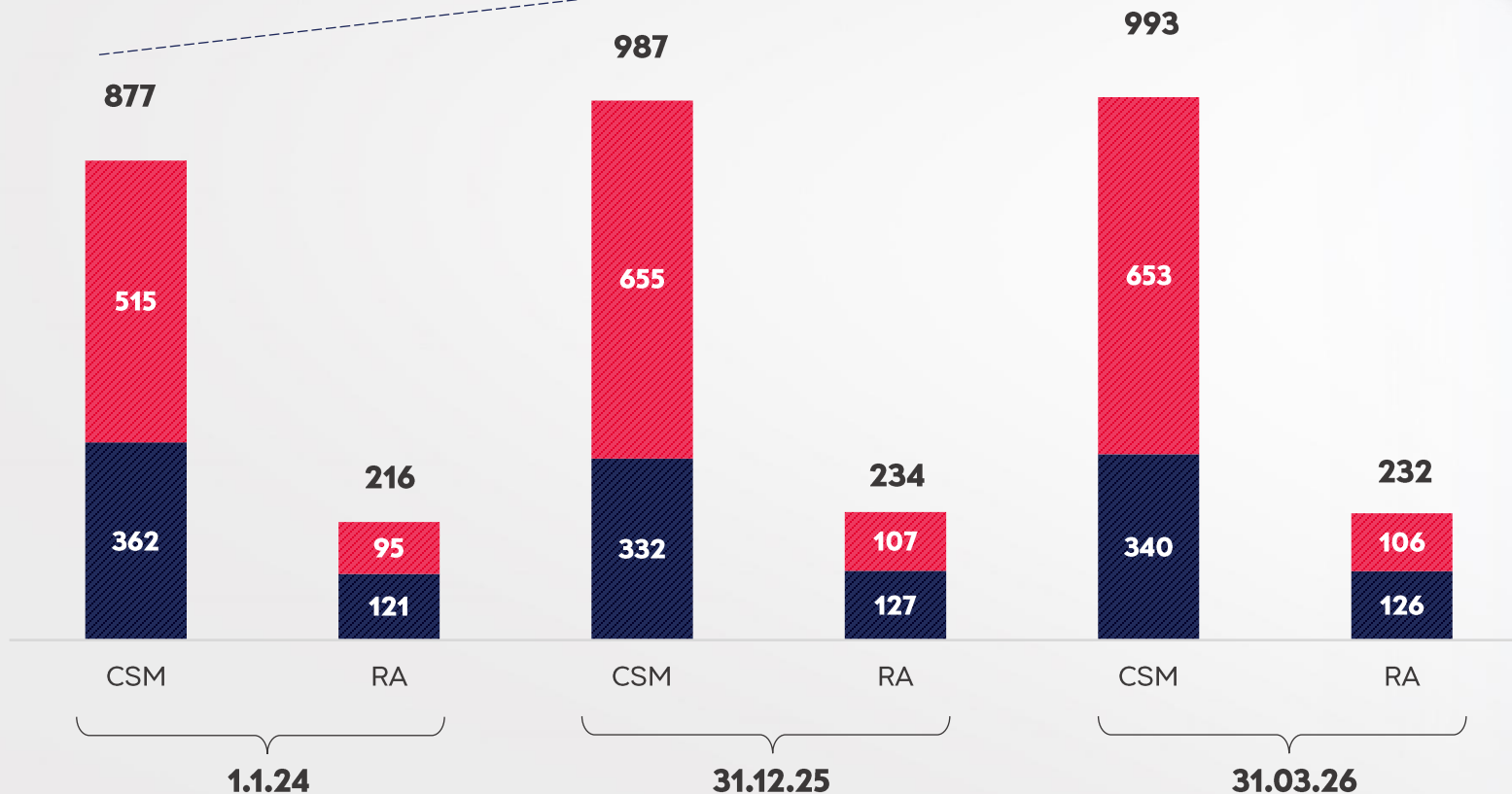
מוצרים מובילים המהווים עבורנו מנוע צמיחה



ירידה בפעילות מוצר נח"ל בעקבות הפסקת טיסות במבצע "שאגת הארי". כל הנתונים במיליוני ש"ח לפני מס.

CSM* & RA**

צמיחה
ב-CSM



■ חיים ■ בריאות

* CSM מרווח שירות החוזה - הרווח הצפוי ממתן כיסוי ביטוחי. נזקף לרווח לאורך תקופת כיסוי חוזה הביטוח.
 ** RA התאמות לסיכון - פרמיית הסיכון בגין אי הודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים, נזקף לרווח עם השחרור מהסיכון.
הצמיחה לאורך הזמן ב-CSM היא על אף הירידה במוצר תאונות אישיות (שיווק מוצר תאונות אישיות החדש צומצם, בעקבות הרפורמה של רשות הפיקוח במוצר זה, אשר השפיעה לרעה על הכדאיות הכלכלית של המוצר).

דיבידנד ותשואת דיבידנד

תנאי סף
לחלוקה

כושר
פירעון של
120%

מדיניות חלוקת
דיבידנד

לפחות
50%
מהרווח
השנתי

תשואת דיבידנד
ממוצעת 5 שנים

7.26%

דיבידנד שהוכרז בגין
רווחי **רבעון ראשון 2026**

65
מיליון
ש"ח



המהווה כ-73% מהרווח בתקופה

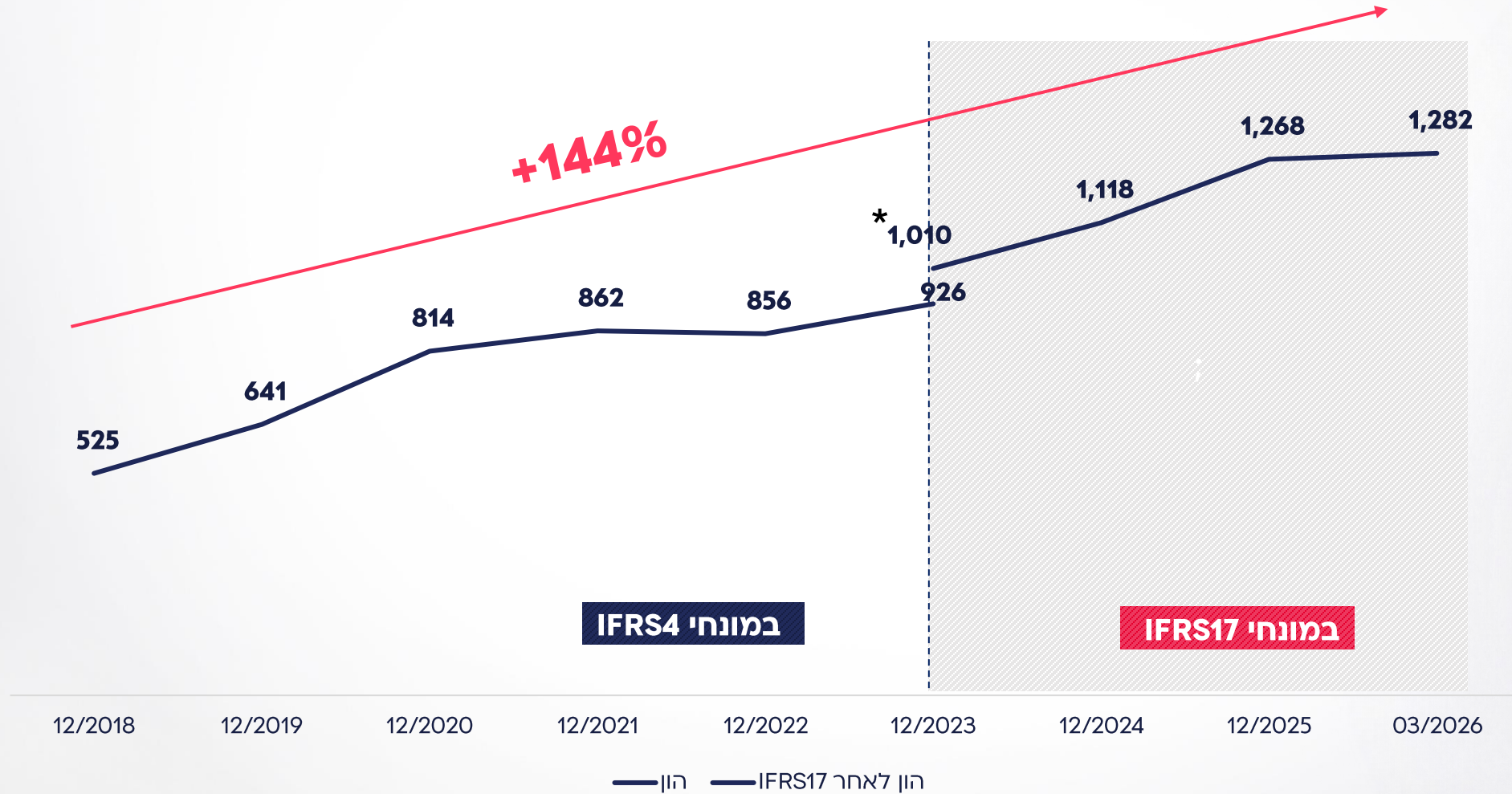
חולקו מאז 2018

כ-**1.2** מיליארד ש"ח
דיבידנד

מתוך רווחים מצטברים
של כ-1.8 מיליארד ש"ח



התפתחות ההון

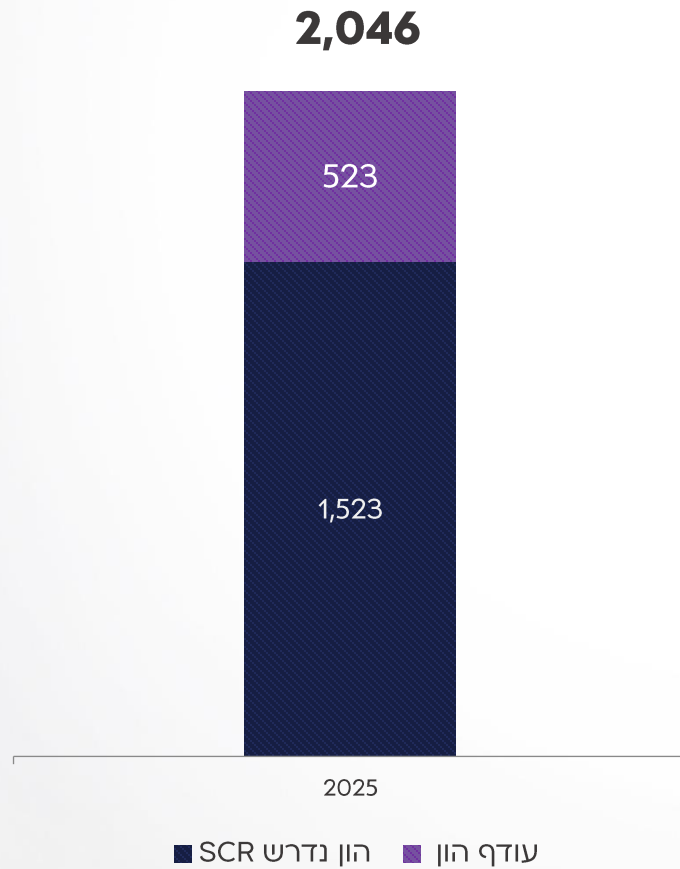


במיליוני ש"ח.

*כולל השפעת יישום לראשונה של תקן IFRS17 ב-1.1.24 בסך של כ- 84 מיליוני ש"ח.

יחס כושר פירעון מדווח

ליום 31/12/2025



***134%**
יחס כושר פירעון

Rating

החברה
מדורגת Aa3
ההון המשני
מדורג A2
לפי מדרוג



*לאחר התחשבות בדיבידנד בסך 75 מיליוני ש"ח שהוכרז במרס 2026 ודיבידנד בסך 65 מיליוני ש"ח שהוכרז במאי 2026.

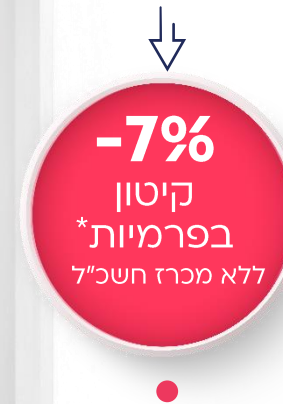
נתונים כספיים בחלוקה למגזרים



רכב רכוש

רבעון ראשון

Q1/25	Q1/26	
563.1	524.2	פרמיות ברוטו בניכוי חשכ"ל**
58.7	88.3	רווח משירותי ביטוח
51.0	81.5	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(3.3)	(1.8)	הוצאות מימון
10.2	4.0	הכנסות מהשקעות*** המיוחסות לענף
58.0	83.7	רווח כולל



*הירידה בפרמיות נובעת מירידת מחירים בענף רכב רכוש, לצד גידול בכמות הלקוחות.
**פרמיות כולל חשכ"ל אשתקד - 657.6 מיליוני ש"ח.
***הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.
כל הנתונים במיליוני ש"ח והינם לפני השפעת מס.

רכב חובה

רבעון ראשון



Q1/25	Q1/26	
187.2	198.6	פרמיות ברוטו בניכוי חשכ"ל*
3.6	7.9	רווח משירותי ביטוח
0.8	5.7	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(3.5)	0.4	הכנסות/(הוצאות) מימון
11.2	5.2	הכנסות מהשקעות** המיוחסות לענף
8.5	11.3	רווח כולל

*פרמיות כולל חשכ"ל אשתקד - 222.2 מיליוני ש"ח.
**הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.
כל הנתונים במיליוני ש"ח והינם לפני השפעת מס.

ענפי רכוש אחר וחבויות

רבעון ראשון



Q1/25	Q1/26	
102.2	109.0	פרמיות ברוטו
12	16.3	רווח משירותי ביטוח
10.2	14.7	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(0.4)	(0.2)	הוצאות מימון
1.4	0.6	הכנסות מהשקעות* המיוחסות לענף
11.2	15.1	רווח כולל

*הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.
כל הנתונים במיליוני ש"ח והינם לפני השפעת מס.

ביטוח חיים

רבעון ראשון



Q1/25	Q1/26	
91.6	95.6	פרמיות ברוטו
37.7	2.6	רווח משירותי ביטוח
34.7	(0.2)	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(6.3)	(11.9)	הוצאות מימון
0.0	0.1	הכנסות מהשקעות*
0.0	(3.3)	הפסד מחוזי השקעה
28.4	(15.2)	רווח (הפסד) כולל

*הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.
כל הנתונים במיליוני ש"ח והינם לפני השפעת מס.

בריאות

רבעון ראשון

↑
15%
 צמיחה
 בפרמיות
 בריאות ומחלות
 קשות*

Q1/25	Q1/26	
73.7	78.1	פרמיות ברוטו
19.4	30.3	רווח משירותי ביטוח
17.5	28.2	רווח משירותי ביטוח בניכוי הוצאות תפעוליות
(11.9)	(21.5)	הוצאות מימון
0.1	0.2	הכנסות מהשקעות**
5.7	6.9	רווח כולל

*הצמיחה בפרמיות בענף בריאות בכללותו כ-6% בתקופת הדוח, על אף ששיווק מוצר תאונות אישיות החדש צומצם, בעקבות הרפורמה של רשות הפיקוח במוצר זה, בשנת 2021 אשר השפיעה לרעה על הכדאיות הכלכלית של המוצר.

**הסעיף כולל הוצאות מימון אחרות.

כל הנתונים במיליוני ש"ח. רווח כולל ורווח משירותי ביטוח לפני מס.



מיקודים עסקיים

החלוצה והמובילה

של מודל הישיר בישראל



סל מוצרים רחב לפרט
ולמשפחה

מומחיות בביטוחי רכב ודירה, בריאות,
נח"ל, חיים, משכנתאות וחסכון



חווית לקוח
מהירה ואישית בכל
נקודת מגע



חלוצת הדיגיטל
רכישה וניהול תביעות
ב-Click



יעילות ומחיר
מודל ישיר המאפשר מחיר
תחרותי והתאמה אישית



”
ביטוח 9
דיגיטלי וזול
”



ביטוח
ישיר

”
יותר שירות
במחיר ישיר
”

הלקוח כנכס אסטרטגי

ביטוח ישיר - כחברת לקוחות

מינוף היתרון היחסי להגדלת כמות המוצרים וותק חיי לקוח במוצרי הביטוח ובעולם הפיננסי



הרחבת הצעת
הערך לעולמות
פיננסיים נוספים
כדוגמת פוליסת
חיסכון



מועדון לקוחות
היחיד מבין חברות
הלקוח ושירות
פלטפורמות ללקוחות
מרובי מוצרים



פלטפורמות
דיגיטליות ונכסים
טכנולוגיים חזקים
ומתקדמים



סל מוצרים
וההצעות ערך
בכלל הביטוחים
לפרט ולמשפחה



מותג חזק
ומוכר עם
שירות מעולה
המשיק לעולם
הפיננסי



קשר ישיר ושירות
אישי, נקודות מגע
רבות עם הלקוח
לצד יכולות הפצה
ומכירה גבוהות

מנופי צמיחה מרכזיים



פתרונות AI המיושמים בליבת העשייה של החברה



שיתופי פעולה אסטרטגיים*

כמנוע צמיחה עסקי



משולב



משכנתא



נח"ל



רכב

Logos for the 'משולב' (Integrated) category:

- הכר (The Char)
- מטרה (Mithra)
- ארגון המורים (The Teachers' Association)
- 1824
- אשטרום (Ashtrum)
- MAX

Logos for the 'משכנתא' (Mortgage) category:

- wise
- בנק הפועלים (Bank Leumi)
- התאחדות יועצי המשכנתאות (The Association of Mortgage Advisors)

Logos for the 'נח"ל' (Travel) category:

- issta אסתא
- SkyGini
- AMERICAN EXPRESS GLOBAL BUSINESS TRAVEL
- Partner
- B
- ALICE
- nasa the easy way
- TALMA
- GLV
- פלאפון (Peapod)

Logos for the 'רכב' (Vehicle) category:

- אודויל (Audiol)
- MAXUS
- 5 מיניון ישראלי (5 Million Israeli)
- צ'מפיון מוטורס (Champion Motors)
- כפז (Kafetz)
- TOYOTA
- GAC
- אשדוד (Ashdod)
- קבוצת ישראכרט (Israel Card Group)
- GEELY



ביטוח
ישיר

תודה.

ממשיכים להאיץ